

Informe semestral

a 30 de junio de 2024

AXA World Funds

(La «SICAV»)

R.C.S. Luxembourg B - 63116

IVA LU 216 82 319

AXA World Funds

(La “SICAV”)

Société d'Investissement à Capital Variable

Informe semestral no auditado a
30 de junio de 2024

Informe semestral no auditado a 30 de junio de 2024

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"), los documentos de datos fundamentales ("KID"), el último informe anual y el último informe semestral si se publicase con posterioridad.

Índice

Información general	10
Información a los Accionistas	12
Distribución al extranjero	13
Informe de los Consejeros	23
Estados Financieros	
Balance de Situación	26
Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto	51
Estadísticas	77
AXA World Funds - ACT Biodiversity	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	100
AXA World Funds - ACT Clean Economy	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	102
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	104
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	109
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	114
AXA World Funds - ACT Europe Equity	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	121
AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	124
AXA World Funds - ACT Eurozone Equity	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	128
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	131
AXA World Funds - ACT Green Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	136
AXA World Funds - ACT Human Capital	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	144

Índice

AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	147
AXA World Funds - ACT Social Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	156
AXA World Funds - ACT Social Progress	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	161
AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	164
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	169
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	175
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	181
AXA World Funds - Digital Economy	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	191
AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	194
AXA World Funds - Euro 10 + LT	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	200
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	213
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	220
AXA World Funds - Euro Credit Plus	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	226
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	237
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	246
AXA World Funds - Euro Government Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	257

Índice

AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	263
AXA World Funds - Euro Selection	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	267
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	282
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	289
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	297
AXA World Funds - Europe Real Estate	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	301
AXA World Funds - Europe Small Cap	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	304
AXA World Funds - Evolving Trends	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	307
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	310
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	313
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	316
AXA World Funds - Global Convertibles	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	322
AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (nota 1b)	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	327
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	329
AXA World Funds - Global Flexible Property	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	338

Índice

AXA World Funds - Global High Yield Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	344
AXA World Funds - Global Income Generation	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	354
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	372
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	378
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	380
AXA World Funds - Global Optimal Income	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	384
AXA World Funds - Global Real Estate	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	394
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	397
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	416
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	424
AXA World Funds - Inflation Plus	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	434
AXA World Funds - Italy Equity	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	438
AXA World Funds - Longevity Economy	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	440
AXA World Funds - Metaverse	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	443
AXA World Funds - Next Generation	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	446
AXA World Funds - Optimal Income	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	449
AXA World Funds - Robotech	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	457

Índice

AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	460
AXA World Funds - Sustainable Equity QI	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	465
AXA World Funds - Switzerland Equity	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	472
AXA World Funds - UK Equity	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	474
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	477
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	482
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	488
AXA World Funds - US High Yield Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	494
AXA World Funds - US Responsible Growth	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	502
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	505
Notas a los estados financieros	511
Anexo adicional	581

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

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 (dimitió el 8 marzo 2024)

Sr. Emmanuel Dendauw, Head of Retail Distribution, AXA Investment Managers Benelux, con domicilio en Bélgica (nombrado el 9 abril 2024)

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

Sra. Caroline Portel, Global Chief Operating Officer, AXA Investment Managers Paris, con domicilio en Francia

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, France

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 SPDB Investment Managers Company Limited, 1-7F, Block S2, No.5189 Binjiang Avenue, Pudong New Area, Shanghai, China

Subgestoras de Inversiones

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

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

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 SICAV. La información sobre los precios de emisión y reembolso está disponible en el domicilio social de la SICAV.

Estos documentos también pueden descargarse en el sitio web <https://funds.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 2024, la SICAV está formada por 72 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 Europe Equity	EUR
AXA World Funds - ACT Eurozone Equity	EUR
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund	USD
AXA World Funds - ACT Human Capital	EUR
AXA World Funds - ACT Social Progress	USD
AXA World Funds - Digital Economy	USD
AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI	USD
AXA World Funds - Euro Selection	EUR
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap	EUR
AXA World Funds - Europe Real Estate	EUR
AXA World Funds - Europe Small Cap	EUR
AXA World Funds - Evolving Trends	USD
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	EUR
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	EUR
AXA World Funds - Global Real Estate	EUR
AXA World Funds - Italy Equity	EUR
AXA World Funds - Longevity Economy	USD
AXA World Funds - Metaverse	USD
AXA World Funds - Next Generation	USD
AXA World Funds - Robotech	USD
AXA World Funds - Sustainable Equity QI	USD
AXA World Funds - Switzerland Equity	CHF
AXA World Funds - UK Equity	GBP
AXA World Funds - US Responsible Growth	USD
SUBFONDOS DE RENTA FIJA:	
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	USD
AXA World Funds - ACT Emerging Markets 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 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
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	EUR

Distribución al extranjero

Lista de los Subfondos (continuación)

Subfondos	Divisa
SUBFONDOS DE RENTA FIJA: (continuación)	
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	EUR
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	EUR
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD
AXA World Funds - Inflation Plus	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 Dynamic Allocation (nota 1b)	USD
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 2024, todos los Subfondos están registrados en Austria, excepto:

AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (nota 1b)

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 2024, todos los Subfondos están registrados en Bélgica, excepto:

AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (nota 1b)

Comercialización de la SICAV en Chile

A 30 de junio de 2024, están registrados en Chile los Subfondos siguientes:

AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon
 AXA World Funds - ACT Europe Equity
 AXA World Funds - ACT Human Capital
 AXA World Funds - Digital Economy
 AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI
 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
 AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds
 AXA World Funds - Euro Strategic Bonds
 AXA World Funds - Europe Small Cap
 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 Responsible Aggregate
 AXA World Funds - Global Strategic Bonds
 AXA World Funds - Italy Equity
 AXA World Funds - Optimal Income
 AXA World Funds - Robotech
 AXA World Funds - Switzerland Equity
 AXA World Funds - US Credit Short Duration IG
 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 2024, todos los Subfondos están registrados en Dinamarca, excepto:

AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (nota 1b)

Comercialización de la SICAV en Finlandia

A 30 de junio de 2024, todos los Subfondos están registrados en Finlandia, excepto:

AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (nota 1b)

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 2024, todos los Subfondos están registrados en Francia, excepto:

AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (nota 1b)

Comercialización de la SICAV en Alemania

Los inversores residentes en Alemania podrán solicitar el Folleto completo y los Documentos de datos fundamentales (KID, por sus siglas en inglés), los Estatutos de la SICAV, el último informe anual o semestral, de haberse publicado posteriormente, de manera gratuita, al Agente de Información en Alemania, AXAInvestment Managers Deutschland GmbH, Thurnund- Taxis-Platz 6, 60313 Frankfurt am Main, 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 2024, todos los Subfondos están registrados en Alemania, excepto:

AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (nota 1b)

Distribución al extranjero

Comercialización de la SICAV en Hong Kong

A 30 de junio de 2024, 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 Short Duration Bonds
- AXA World Funds - Digital Economy
- AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI
- AXA World Funds - Europe Real Estate
- AXA World Funds - Evolving Trends
- AXA World Funds - Global High Yield Bonds
- AXA World Funds - Global Inflation Bonds
- AXA World Funds - Global Real Estate
- AXA World Funds - Global Strategic Bonds
- AXA World Funds - Longevity Economy
- AXA World Funds - Sustainable Equity QI
- AXA World Funds - US High Yield Bonds
- AXA World Funds - US Responsible Growth

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

A 30 de junio de 2024, están registrados en Islandia los Subfondos siguientes:

- AXA World Funds - Europe Small Cap
- AXA World Funds - Next Generation
- AXA World Funds - Robotech

Comercialización de la SICAV en Irlanda

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

A 30 de junio de 2024, están registrados en Irlanda los Subfondos siguientes:

- AXA World Funds - Global Short Duration Bonds
- AXA World Funds - Sustainable Equity QI
- AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds

Distribución al extranjero

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 2024, todos los Subfondos están registrados en Italia, excepto:

AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (nota 1b)

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 2024, están registrados en Corea los Subfondos siguientes:

- AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon
- AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI
- AXA World Funds - Euro Credit Short Duration
- AXA World Funds - Euro Sustainable Credit
- AXA World Funds - Europe Small Cap
- 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
- AXA World Funds - Global Responsible Aggregate
- AXA World Funds - Global Strategic Bonds
- AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon
- AXA World Funds - Optimal Income
- AXA World Funds - Sustainable Equity QI
- AXA World Funds - US High Yield Bonds
- AXA World Funds - US Responsible Growth

Distribución al extranjero

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 2024, están registrados en Liechtenstein los Subfondos siguientes:

AXA World Funds - ACT Clean Economy
 AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds
 AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds
 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 Factors - Climate Equity Fund
 AXA World Funds - ACT Green Bonds
 AXA World Funds - ACT Social Bonds
 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 - Digital Economy
 AXA World Funds - Euro Credit Short Duration
 AXA World Funds - Euro Credit Total Return
 AXA World Funds - Euro Inflation Bonds
 AXA World Funds - Europe Real Estate
 AXA World Funds - Europe Small Cap
 AXA World Funds - Evolving Trends
 AXA World Funds - Global Convertibles
 AXA World Funds - Global Flexible Property
 AXA World Funds - Global High Yield Bonds
 AXA World Funds - Global Inflation Bonds
 AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex
 AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds
 AXA World Funds - Global Optimal Income
 AXA World Funds - Global Real Estate
 AXA World Funds - Global Short Duration Bonds
 AXA World Funds - Global Strategic Bonds
 AXA World Funds - Inflation Plus
 AXA World Funds - Italy Equity
 AXA World Funds - Longevity Economy
 AXA World Funds - Next Generation
 AXA World Funds - Robotech
 AXA World Funds - Sustainable Equity QI
 AXA World Funds - Switzerland Equity
 AXA World Funds - US Credit Short Duration IG
 AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds
 AXA World Funds - ACT Clean Economy
 AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds
 AXA World Funds - US High Yield Bonds

Distribución al extranjero

Comercialización de la SICAV en los Países Bajos

A 30 de junio de 2024, todos los Subfondos están registrados en Países Bajos, excepto:

AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (nota 1b)

Comercialización de la SICAV en Noruega

A 30 de junio de 2024, todos los Subfondos están registrados en Noruega, excepto:

AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (nota 1b)

Comercialización de la SICAV en Portugal

A 30 de junio de 2024, todos los Subfondos están registrados en Portugal, excepto:

- AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds
- AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds
- AXA World Funds - ACT Eurozone Equity
- AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund
- AXA World Funds - ACT Social Bonds
- AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit
- AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit
- AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (nota 1b)
- AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure
- AXA World Funds - Sustainable Equity QI

Comercialización de la SICAV en España

A 30 de junio de 2024, todos los Subfondos están registrados en España, excepto:

AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (nota 1b)

Comercialización de la SICAV en Singapur

El representante de AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds en Singapur es AXA Investment Managers Asia (Singapore) Ltd, 138 Market Street #10-01, CapitaGreen, Singapore 048946.

Otros Subfondos registrados en Singapur presentan un régimen restringido.

Distribución al extranjero

Comercialización de la SICAV en Singapur (continuación)

A 30 de junio de 2024, están registrados en Singapur los Subfondos siguientes:

AXA World Funds - ACT Biodiversity
 AXA World Funds - ACT Clean Economy
 AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon
 AXA World Funds - ACT Europe Equity
 AXA World Funds - ACT Green Bonds
 AXA World Funds - ACT Biodiversity
 AXA World Funds - ACT Human Capital
 AXA World Funds - ACT Social Progress
 AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon
 AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds
 AXA World Funds - Digital Economy
 AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI
 AXA World Funds - Euro Credit Plus
 AXA World Funds - Euro Credit Short Duration
 AXA World Funds - Euro Credit Total Return
 AXA World Funds - Euro Selection
 AXA World Funds - Europe Real Estate
 AXA World Funds - Europe Small Cap
 AXA World Funds - Evolving Trends
 AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe
 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
 AXA World Funds - Global Income Generation
 AXA World Funds - Global Inflation Bonds
 AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex
 AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds
 AXA World Funds - Global Optimal Income
 AXA World Funds - Global Real Estate
 AXA World Funds - Global Responsible Aggregate
 AXA World Funds - Global Short Duration Bonds
 AXA World Funds - Global Strategic Bonds
 AXA World Funds - Italy Equity
 AXA World Funds - Longevity Economy
 AXA World Funds - Metaverse
 AXA World Funds - Next Generation
 AXA World Funds - Optimal Income
 AXA World Funds - Robotech
 AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure
 AXA World Funds - Sustainable Equity QI
 AXA World Funds - Switzerland Equity
 AXA World Funds - US Credit Short Duration IG
 AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds
 AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds
 AXA World Funds - US High Yield Bonds
 AXA World Funds - US Responsible Growth
 AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds

Distribución al extranjero

Comercialización de la SICAV en Suecia

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

A 30 de junio de 2024, todos los Subfondos están registrados en Suecia, excepto:

AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (nota 1b)

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 S.A., Feldeggstrasse 12, 8008 Zurich.

El agente de pagos suizo será NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, 8001 Zurich (Suiza).

A 30 de junio de 2024, todos los Subfondos están registrados en Suiza, excepto:

AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (nota 1b)

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 2024, están registrados en Taiwán los Subfondos siguientes:

- AXA World Funds - ACT Clean Economy
- AXA World Funds - Digital Economy
- AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI
- AXA World Funds - Europe Real Estate
- AXA World Funds - Europe Small Cap
- 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 2024, todos los Subfondos están registrados en Reino Unido, excepto:

- AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds
- AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund
- AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (nota 1b)

Informe de los Consejeros

Estimados Accionistas,

El Consejo de Administración se complace en presentarles el informe sobre la evolución de su Fondo durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2024.

Resumen del entorno macroeconómico mundial en 2024

Tras los retrocesos notables de los que fuimos testigos en 2023, las cotas anuales de inflación que se publicaron a lo largo de la primera mitad de 2024 mostraron una relativa estabilidad y se situaron por encima de los objetivos de los bancos centrales, con la excepción del Reino Unido en junio. Se pudo atribuir esta situación a la persistencia de una cierta tensión en los mercados laborales y a la resiliencia de los precios en el sector de los servicios. En este contexto, los bancos centrales mantuvieron una actitud de prudencia. Sus políticas permanecieron inalteradas —aunque hubo algunas excepciones en junio—, a la espera de que aparecieran más pruebas procedentes de los datos macroeconómicos. Esta postura de permanecer a la expectativa se vio reforzada por el hecho de que el crecimiento mundial en conjunto continuó resistiendo bastante bien los endurecimientos en la política monetaria, especialmente en Estados Unidos, después de revelar un segundo semestre de 2023 excepcional, al igual que ocurrió en Europa tras un año 2023 de atonía.

En la zona euro, la inflación anual osciló durante el periodo en la franja del 2,4% al 2,8%, y concluyó el ejercicio en el 2,5% (cifra provisional). La inflación subyacente registró una tendencia a la baja hasta que se estabilizó en el 2,9% en el último tramo del periodo. El Banco Central Europeo (BCE) aguardó al mes de junio para acometer una reducción de 25 puntos básicos en su tipo oficial, pero no se comprometió a seguir en esta línea. El crecimiento del producto interior bruto (PIB) repuntó hasta colocarse en el +0,3% en el primer trimestre (T1) en comparación con el trimestre anterior (en términos intertrimestrales), gracias sobre todo a la contribución del sector servicios y al buen comportamiento del sector de la construcción, que se benefició de acontecimientos puntuales, como el buen tiempo en Alemania y las subvenciones en Italia. Las elecciones europeas celebradas en junio no cambiaron el gobierno de la Unión. En ellas, una coalición centrista y Ursula Von der Leyen conservaron la presidencia de la Comisión, si bien el auge del nacionalismo causó revuelo, especialmente en Francia, donde el presidente declaró la disolución de la Asamblea Nacional y convocó comicios legislativos para el 30 de junio. En el momento de redactar este artículo, ningún partido ha obtenido la mayoría en la Asamblea y siguen abiertas las opciones para formar gobierno. La incertidumbre política y presupuestaria repercutió en la coyuntura financiera de los mercados europeos, en particular en lo que respecta a la ampliación del diferencial entre los rendimientos de la deuda francesa y la alemana, que marcó máximos desde las elecciones presidenciales de 2017.

El Reino Unido experimentó un descenso algo más tardío y más regular de la inflación. En mayo y junio se alcanzó el umbral del 2%, por el efecto de base del coste de la energía, aunque el sector servicios arrojó un nivel mucho más elevado. El Banco de Inglaterra no alteró su política durante el periodo. Después de la recesión técnica que se constató en la segunda mitad del 2023, el PIB se disparó en el primer trimestre de 2024 (+0,7% en términos intertrimestrales), algo que se debió, sobre todo, a la mayor fortaleza del consumo. Al final del periodo, todas las miradas se dirigieron a los comicios legislativos del 4 de junio, en los que las encuestas daban a los laboristas una cómoda ventaja.

Informe de los Consejeros

Resumen del entorno macroeconómico mundial en 2024 (continuación)

La actividad manifestó una gran resistencia en Estados Unidos a lo largo del periodo, aunque la Reserva Federal (Fed) mantuvo los tipos de los fondos federales en el 5,25% desde su última subida en julio de 2023. Tras el fuerte crecimiento del PIB en el segundo semestre de 2023, la dinámica siguió siendo favorable en el primer trimestre de 2024, con un crecimiento del 1,4% (intertrimestral anualizado). Dicha actividad se vio apuntalada por la buena salud financiera de los consumidores —algo que se debió en parte al estímulo presupuestario derivado de la COVID-19 del año anterior—, por los nuevos incentivos a la inversión privada y por las mejoras estructurales de la oferta de mano de obra, especialmente a través del aumento de la participación y la inmigración. A pesar de un crecimiento aún sólido, los desequilibrios del mercado laboral han seguido atenuándose, lo que se tradujo en la estabilización de la tasa de inflación anual entre el 3% y el 3,7% en el conjunto del periodo (3% en junio de 2024). La inflación subyacente experimentó un constante descenso hasta el 3,3% en junio. El contexto político cobró relevancia en los últimos compases del periodo en la antesala de los comicios presidenciales que tendrán lugar el 5 de noviembre de 2024.

En China, la actividad repuntó tras el flojo final del periodo de la política «covid cero», mientras que el consumo siguió revelando letargo y la crisis del sector inmobiliario se afianzó. En este sentido, la cuestión no estriba en apaciguar las tensiones inflacionistas (0,2% interanual a finales de junio), sino en apoyar el crecimiento. Las repetidas intervenciones de las autoridades chinas —relajación de la política monetaria, aumento de las medidas presupuestarias, respaldo particular al sector inmobiliario— desembocaron en un crecimiento del PIB del 5,2% en 2023, pero no han impedido una sorprendente caída interanual al 4,7% en el segundo trimestre. A más largo plazo, la actividad del gigante asiático sigue en peligro, y el entorno exterior más difícil refuerza la necesidad de que se lleve a cabo un reajuste interno.

A diferencia de las demás economías avanzadas, la temática secular de una inflación particularmente baja sigue marcando el rumbo del banco central japonés, que se tomó su tiempo antes de endurecer la política monetaria, aunque, como en otros sitios, este parámetro se estabilizó en torno al 3% (2,8% en mayo). El crecimiento tampoco resultó ser un argumento para el endurecimiento, con una caída del PIB en el 3T de 2023 (-0,9%, intertrimestral), un estancamiento en el 4T y un retorno a terreno negativo en el 1T (-0,5%), y el consumo y la inversión contribuyeron a estos signos de flaqueza. Sin embargo, tras varios ajustes, el Banco de Japón puso fin a su política de control de la curva de tipos, lo que se tradujo en el aumento de los tipos a largo plazo. Dio por concluido el periodo de tipos de interés oficiales negativos en marzo de 2024, e incrementó el tipo de interés a un día a entre el 0% y el 0,1%.

Principales acontecimientos de la SICAV entre el 1 de enero de 2024 y el 30 de junio de 2024

Les informamos de que el patrimonio de la SICAV asciende a 34,591,059,097 euros a 30 de junio de 2024.

I. Creación y lanzamiento de un subfondo

- **AXA World Funds – Global Dynamic Allocation.** Este nuevo subfondo se lanzó el 22 de marzo de 2024. Tiene por objetivo lograr el crecimiento de la inversión a largo plazo, en USD, y la generación de ingresos estables por medio de la inversión en OICVM y otros OIC que ponen el foco en varias clases de activos diversificadas a escala mundial. El Subfondo se gestionará de forma activa y no estará vinculado a ningún índice de referencia.

II. Cambio de nombre de un subfondo

El 2 de julio de 2024:

De **AXA World Funds - Euro 10 + LT** a **AXA World Funds – Euro Long Duration Bonds**.

De **AXA World Funds - Metaverse** a **AXA World Funds – AI & Metaverse**.

Informe de los Consejeros

Principales acontecimientos de la SICAV entre el 1 de enero de 2024 y el 30 de junio de 2024 (continuación)

III. Liquidación de un subfondo

- **AXA World Funds - ACT Plastic & Waste Transition Equity QI** se liquidó el 10 de abril de 2024. Este nuevo subfondo se lanzó el 4 de agosto de 2022.

IV. IV. Subfondo inactivo

Supresión del siguiente subfondo:

- El subfondo **ACT Global High Yield Bonds Low Carbon** no se lanzó en los 18 meses siguientes a su creación. Por consiguiente, se ha acordado eliminarlo del Folleto.

V. Fusión de subfondos

- El subfondo **AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds** se fusionó con el subfondo AXA World Funds - Global Responsible Aggregate el 5 de abril de 2024.
- El subfondo **AXA World Funds - Asian High Yield Bonds** se fusionó con el subfondo AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds el 26 de abril de 2024.

VI. Composición del Consejo de Administración

Le informamos de que D. Matthias Gardin dimitió como consejero de la SICAV el 8 de marzo de 2024 y de que D. Emmanuel Dendauw fue designado por cooptación como consejero de la SICAV el 11 de marzo de 2024. Se recibió la aprobación de la autoridad reguladora de Luxemburgo (CSSF) el 9 de abril de 2024.

Por consiguiente, a 30 de junio de 2024, la composición del Consejo de Administración es la siguiente:

Geoffroy Reiss, Presidente

Martin Burke

Emmanuel Dendauw

Jean-Louis Laforge

Matthieu Tonneau

El Consejo de Administración

30 de junio de 2024

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 2024

	Consolidado	AXA World Funds ACT Biodiversity	AXA World Funds ACT Clean Economy
	EUR	USD	USD
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	32,076,774,499	184,367,210	150,619,407
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	1,589,287,819	29,313,042	30,326,944
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	33,666,062,318	213,680,252	180,946,351
Tesorería y equivalentes de tesorería	688,833,802	9,070,534	5,127,964
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	418,265,938	1,930,056	-
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	70,270,477	24,235	101,513
Rendimientos por cobrar de swaps	175,512	-	-
Intereses por cobrar	264,026,254	-	-
Ingresos por préstamo de valores acumulados	4,119,418	-	2,574
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	20,098,257	69,575	353,173
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	1,994,552	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	11,584,270	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	9,320,338	-	-
Opciones al valor de mercado	36,683,737	-	-
Otras cuentas por cobrar	445,897	5,310	1,211
Total activo	35,191,880,770	224,779,962	186,532,786
PASIVO			
Descubiertos bancarios	11,891,869	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	393,241,026	3,964,440	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	92,816,708	14,554	189,688
Rendimientos por pagar de swaps	371,254	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	47,646,763	32,989	712,830
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	405,128	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	12,880,809	-	-
Gastos acumulados	24,832,652	79,064	206,256
Dividendos por pagar	11,328,592	-	-
Otras cuentas por pagar	5,406,872	16,998	27,439
Total pasivo	600,821,673	4,108,045	1,136,213
PATRIMONIO NETO	34,591,059,097	220,671,917	185,396,573

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2024

	AXA World Funds ACT Dynamic Green Bonds USD	AXA World Funds ACT Emerging Markets Bonds USD	AXA World Funds ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon USD
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	33,191,404	68,591,224	287,634,395
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(1,497,837)	54,383	(16,929,411)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	31,693,567	68,645,607	270,704,984
Tesorería y equivalentes de tesorería	1,727,211	826,340	1,422,318
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	41,391	-	2,660,600
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	10,942	-	71,198
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	347,463	830,114	3,851,841
Ingresos por préstamo de valores acumulados	832	7,824	103,551
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	232,280	141,965	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	37,077	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	19,720	-	-
Otras cuentas por cobrar	36,212	-	-
Total activo	34,146,695	70,451,850	278,814,492
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	70,145	-	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	-	-	294,876
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	1,040,995
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Gastos acumulados	23,534	22,762	210,127
Dividendos por pagar	-	-	189,736
Otras cuentas por pagar	387	13,481	57,710
Total pasivo	94,066	36,243	1,793,444
PATRIMONIO NETO	34,052,629	70,415,607	277,021,048

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2024

	AXA World Funds ACT Europe Equity EUR	AXA World Funds ACT European High Yield Bonds Low Carbon EUR	AXA World Funds ACT Eurozone Equity EUR
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	261,831,227	46,763,942	187,937,116
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	69,640,387	745,794	52,706,190
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	331,471,614	47,509,736	240,643,306
Tesorería y equivalentes de tesorería	858,313	1,087,912	8,439,306
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	-	200,324	-
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	7,453	10,169	417
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	-	519,967	-
Ingresos por préstamo de valores acumulados	9,558	-	6,262
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	611,438	-	109,823
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	1,650	389	-
Total activo	332,960,026	49,328,497	249,199,114
PASIVO			
Descubiertos bancarios	57	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	516,829	1,641,272	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	247,469	150,150	2,933
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	57,553	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Gastos acumulados	127,615	52,029	259,348
Dividendos por pagar	-	-	-
Otras cuentas por pagar	10,728	2,796	1,816
Total pasivo	902,698	1,903,800	264,097
PATRIMONIO NETO	332,057,328	47,424,697	248,935,017

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2024

	AXA World Funds ACT Factors - Climate Equity Fund USD	AXA World Funds ACT Green Bonds EUR	AXA World Funds ACT Human Capital EUR
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	13,331,579	1,797,185,506	148,438,442
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	1,574,857	(95,925,086)	(3,083,173)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	14,906,436	1,701,260,420	145,355,269
Tesorería y equivalentes de tesorería	212,342	54,390,984	2,183,976
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	-	-	-
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	-	548,160	27,240
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	-	18,563,002	-
Ingresos por préstamo de valores acumulados	662	-	8,610
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	20,993	-	389,219
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	772,705	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	29,699	-	-
Total activo	15,170,132	1,775,535,271	147,964,314
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	1,797	1,028,741	107,741
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	61,865	5,919,814	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Gastos acumulados	11,073	884,182	270,070
Dividendos por pagar	-	15,412	-
Otras cuentas por pagar	2,407	640,890	5,488
Total pasivo	77,142	8,489,039	383,299
PATRIMONIO NETO	15,092,990	1,767,046,232	147,581,015

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2024

	AXA World Funds ACT Multi Asset Optimal Impact EUR	AXA World Funds ACT Social Bonds EUR	AXA World Funds ACT Social Progress USD
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	282,227,872	66,728,765	158,899,298
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	15,016,304	(3,534,356)	22,720,163
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	297,244,176	63,194,409	181,619,461
Tesorería y equivalentes de tesorería	7,471,502	3,254,447	5,427,580
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	1,427,763	-	-
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	118,671	-	125,063
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	1,373,745	438,015	-
Ingresos por préstamo de valores acumulados	-	2,103	3,394
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	268,849	-	106,700
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	72,240	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-
Total activo	307,976,946	66,888,974	187,282,198
PASIVO			
Descubiertos bancarios	550,722	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	4,242,013	-	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	20,926	-	33,896
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	479,169	186,542	222,190
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	31,375	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Gastos acumulados	244,888	25,553	246,764
Dividendos por pagar	-	-	-
Otras cuentas por pagar	70,359	28,982	32,234
Total pasivo	5,608,077	272,452	535,084
PATRIMONIO NETO	302,368,869	66,616,522	186,747,114

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2024

	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 Short Duration Bonds USD
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	17,693,186	210,439,139	166,495,780
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(1,400,311)	(9,337,446)	(2,495,412)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	16,292,875	201,101,693	164,000,368
Tesorería y equivalentes de tesorería	290,630	8,534,616	7,752,148
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	-	1,317,610	391,856
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	671,303	-	88,346
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	194,485	3,525,376	1,951,770
Ingresos por préstamo de valores acumulados	-	64,011	67,518
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)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-
Total activo	17,449,293	214,543,306	174,252,006
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	2,800,249
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	234,693	1,012,000	1,499,335
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	1,768	350	3,092,264
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	91,397	1,192,280	158,800
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Gastos acumulados	4,449	85,646	149,787
Dividendos por pagar	-	-	261,343
Otras cuentas por pagar	-	22,345	41,790
Total pasivo	332,307	2,312,621	8,003,568
PATRIMONIO NETO	17,116,986	212,230,685	166,248,438

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2024

	AXA World Funds Defensive Optimal Income EUR	AXA World Funds Digital Economy USD	AXA World Funds Emerging Markets Responsible Equity QI USD
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	166,366,137	528,045,607	91,831,670
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	21,221,305	167,965,453	11,990,250
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	187,587,442	696,011,060	103,821,920
Tesorería y equivalentes de tesorería	9,318,797	27,589,320	1,418,125
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	5,113,159	-	304,465
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	24,516	210,791	2,768
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	1,344,825	-	-
Ingresos por préstamo de valores acumulados	10,720	26,029	624
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	43,263	452,827	438,175
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	42,286	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	625,286	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	1,049	-	-
Total activo	204,111,343	724,290,027	105,986,077
PASIVO			
Descubiertos bancarios	4,126,770	-	16,725
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	3,841,902	-	292,385
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	257,578	3,037,350	38,527
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	3,400,335	5,334
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Gastos acumulados	219,707	842,937	99,638
Dividendos por pagar	-	-	-
Otras cuentas por pagar	11,105	76,235	1,042,721
Total pasivo	8,457,062	7,356,857	1,495,330
PATRIMONIO NETO	195,654,281	716,933,170	104,490,747

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2024

	AXA World Funds Euro 10 + LT EUR	AXA World Funds Euro 7-10 EUR	AXA World Funds Euro Bonds EUR
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	83,883,635	218,682,240	405,914,086
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(5,521,487)	(3,561,432)	(24,288,095)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	78,362,148	215,120,808	381,625,991
Tesorería y equivalentes de tesorería	533,172	5,557,025	4,600,334
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	529,088	82,400	144,630
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	60,746	164,123	95,890
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	1,061,635	2,574,622	4,343,205
Ingresos por préstamo de valores acumulados	1,692	16,101	40,998
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)	159,570	-	463,160
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	14,400	39,200	68,800
Otras cuentas por cobrar	-	-	-
Total activo	80,722,451	223,554,279	391,383,008
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	362,214	1,544,805	2,734,231
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	967,163	3,117,139	167,272
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)	-	135,260	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Gastos acumulados	65,495	121,737	180,301
Dividendos por pagar	-	-	-
Otras cuentas por pagar	67	7,772	22,857
Total pasivo	1,394,939	4,926,713	3,104,661
PATRIMONIO NETO	79,327,512	218,627,566	388,278,347

Balance de Situación a 30 de junio de 2024

	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
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	143,363,849	1,151,699,604	2,671,461,466
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(9,911,817)	(24,301,041)	(2,586,328)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	133,452,032	1,127,398,563	2,668,875,138
Tesorería y equivalentes de tesorería	335,370	2,090,496	49,729,546
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	-	80,020,000	97,955,654
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	200,000	717,262	8,821,178
Rendimientos por cobrar de swaps	176	-	-
Intereses por cobrar	1,137,963	14,816,773	33,242,053
Ingresos por préstamo de valores acumulados	17,995	159,578	232,914
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	43,484
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	33,045	418,230	2,262,290
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	620	-	-
Total activo	135,177,201	1,225,620,902	2,861,162,257
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	-	88,883,933	93,479,252
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	2,041	1,160,376	4,310,186
Rendimientos por pagar de swaps	-	20,000	31,042
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	70,381	117,907	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	1,418,652	1,595,984
Gastos acumulados	31,644	538,942	873,717
Dividendos por pagar	-	4,472	-
Otras cuentas por pagar	1,362	78,452	122,865
Total pasivo	105,428	92,222,734	100,413,046
PATRIMONIO NETO	135,071,773	1,133,398,168	2,760,749,211

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2024

	AXA World Funds Euro Credit Total Return EUR	AXA World Funds Euro Government Bonds EUR	AXA World Funds Euro Inflation Bonds EUR
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	1,493,981,360	1,179,336,210	369,280,772
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	8,103,878	(76,880,444)	(27,635,488)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	1,502,085,238	1,102,455,766	341,645,284
Tesorería y equivalentes de tesorería	88,577,073	2,821,369	1,057,052
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	120,030,000	-	4,645,357
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	9,093,963	964,393	12,486
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	21,789,043	8,764,179	2,032,356
Ingresos por préstamo de valores acumulados	181,952	91,209	26,505
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)	48,600	239,780	127,873
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	743,508
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	2,557	-	89
Total activo	1,741,808,426	1,115,336,696	350,290,510
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	132,711,399	5,288,004	1,211,318
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	2,826,831	882,190	245,913
Rendimientos por pagar de swaps	30,278	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	225,154	-	70,147
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	2,127,978	-	-
Gastos acumulados	1,174,914	306,252	124,086
Dividendos por pagar	1,099,148	-	-
Otras cuentas por pagar	92,098	50,642	6,179
Total pasivo	140,287,800	6,527,088	1,657,643
PATRIMONIO NETO	1,601,520,626	1,108,809,608	348,632,867

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2024

	AXA World Funds Euro Selection EUR	AXA World Funds Euro Short Duration Bonds EUR	AXA World Funds Euro Strategic Bonds EUR
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	59,845,629	202,181,900	219,752,285
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	14,136,430	(2,877,312)	(285,473)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	73,982,059	199,304,588	219,466,812
Tesorería y equivalentes de tesorería	727,688	2,173,372	1,091,710
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	-	73,990	252,250
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	65	5,463	747,560
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	-	1,960,909	3,118,313
Ingresos por préstamo de valores acumulados	4,126	14,374	25,852
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	46,444	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	317,850	368,210
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	-	35,200	120,000
Otras cuentas por cobrar	-	-	-
Total activo	74,760,382	203,885,746	225,190,707
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	-	2,395,147	7,297,220
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	6,731	2,587	20,343
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	102,362	65,213	95,029
Dividendos por pagar	-	-	-
Otras cuentas por pagar	4,218	5,072	18,693
Total pasivo	113,311	2,468,019	7,431,285
PATRIMONIO NETO	74,647,071	201,417,727	217,759,422

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2024

	AXA World Funds Euro Sustainable Bonds EUR	AXA World Funds Euro Sustainable Credit EUR	AXA World Funds Europe ex-UK MicroCap EUR
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	439,037,320	627,244,383	207,183,004
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(36,422,364)	(10,432,233)	2,257,342
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	402,614,956	616,812,150	209,440,346
Tesorería y equivalentes de tesorería	1,869,092	310,983	1,256,597
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	-	298,595	182,695
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	72,563	7,818,213	248,336
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	4,175,224	8,414,108	-
Ingresos por préstamo de valores acumulados	69,778	86,718	32,058
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	-	-	370,514
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	463,470	57,000	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-
Total activo	409,265,083	633,797,767	211,530,546
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	2,609,573	-	492,045
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	1,159,080	225,568	118,839
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	174,992	211,371	693,434
Dividendos por pagar	-	-	-
Otras cuentas por pagar	34,339	83,541	29,752
Total pasivo	3,977,984	520,480	1,334,070
PATRIMONIO NETO	405,287,099	633,277,287	210,196,476

Balance de Situación a 30 de junio de 2024

	AXA World Funds Europe Real Estate EUR	AXA World Funds Europe Small Cap EUR	AXA World Funds Evolving Trends USD
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	391,387,755	256,642,882	476,499,937
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	28,050,771	(74,018)	152,030,518
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	419,438,526	256,568,864	628,530,455
Tesorería y equivalentes de tesorería	-	-	24,224,366
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	2,044,848	4,662,310	-
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	47,368	49,465	1,589,925
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	-	-	-
Ingresos por préstamo de valores acumulados	26,213	24,425	15,188
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	3,181,564	597,564	743,698
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	346	-
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	-	1,524	17,481
Total activo	424,738,519	261,904,498	655,121,113
PASIVO			
Descubiertos bancarios	413,462	369,477	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	848,006	2,704,301	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	55,396	441,328	407,030
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	238,395	-	1,770,853
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Gastos acumulados	433,958	227,194	789,874
Dividendos por pagar	24,535	-	-
Otras cuentas por pagar	232,897	41,540	37,858
Total pasivo	2,246,649	3,783,840	3,005,615
PATRIMONIO NETO	422,491,870	258,120,658	652,115,498

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2024

	AXA World Funds Framlington Sustainable Europe EUR	AXA World Funds Framlington Sustainable Eurozone EUR	AXA World Funds Global Buy and Maintain Credit USD
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	1,272,187,063	922,225,171	168,721,060
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	316,653,602	431,776,036	(15,377,797)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	1,588,840,665	1,354,001,207	153,343,263
Tesorería y equivalentes de tesorería	5,783,553	3,007,970	631,021
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	-	4,688,154	179,049
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	2,637,979	2,063,530	-
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	-	-	1,895,644
Ingresos por préstamo de valores acumulados	47,100	41,613	23,347
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	4,152,953	1,561,260	-
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	22,844	43	376
Total activo	1,601,485,094	1,365,363,777	156,072,700
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	198,986
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	7,772,161	-	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	9,827,199	1,596,357	-
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	711,473
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	93,585
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Gastos acumulados	1,083,923	1,450,232	44,624
Dividendos por pagar	-	-	-
Otras cuentas por pagar	38,641	38,591	15,721
Total pasivo	18,721,924	3,085,180	1,064,389
PATRIMONIO NETO	1,582,763,170	1,362,278,597	155,008,311

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2024

	AXA World Funds Global Convertibles EUR	AXA World Funds Global Dynamic Allocation (nota 1b) USD	AXA World Funds Global Emerging Markets Bonds USD
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	384,803,044	9,846,797	389,670,148
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	6,777,385	250,213	(26,362,793)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	391,580,429	10,097,010	363,307,355
Tesorería y equivalentes de tesorería	1,060,021	170,040	11,548,424
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	3,785,284	-	-
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	3,744	-	236,006
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	1,174,626	67	6,702,443
Ingresos por préstamo de valores acumulados	325,859	-	185,331
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	845,138	3,579	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	14,055	155,016
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	807,405
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	4,599	-	-
Total activo	398,779,700	10,284,751	382,941,980
PASIVO			
Descubiertos bancarios	2,846,107	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	-	-	2,175,982
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	98,472	-	235,302
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	14,361
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	1,735,298
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Gastos acumulados	273,990	9,251	289,082
Dividendos por pagar	-	-	19,222
Otras cuentas por pagar	137,172	-	114,738
Total pasivo	3,355,741	9,251	4,583,985
PATRIMONIO NETO	395,423,959	10,275,500	378,357,995

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2024

	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)	150,242,980	1,052,815,180	381,987,160
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(831,361)	(31,372,282)	3,365,083
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	149,411,619	1,021,442,898	385,352,243
Tesorería y equivalentes de tesorería	1,350,713	25,298,382	8,266,752
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	797,087	3,107,452	36
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	62,066	507,437	113,908
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	687,000	17,618,780	3,462,118
Ingresos por préstamo de valores acumulados	14,576	384,221	22,963
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	354,830	-	372,302
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	532,414
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	-	-	6,440,757
Otras cuentas por cobrar	-	-	-
Total activo	152,677,891	1,068,359,170	404,563,493
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	-	5,847,848	1,427,102
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	47,505	4,310,978	278,075
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	292,272	3,198,299	1,144,613
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	64,195	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Gastos acumulados	183,888	638,146	474,501
Dividendos por pagar	12,202	175,348	1,597,727
Otras cuentas por pagar	83,076	224,921	137,918
Total pasivo	683,138	14,395,540	5,059,936
PATRIMONIO NETO	151,994,753	1,053,963,630	399,503,557

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2024

	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)	1,227,101,543	35,988,877	1,010,714,017
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(132,764,503)	(1,463,955)	(36,057,745)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	1,094,337,040	34,524,922	974,656,272
Tesorería y equivalentes de tesorería	8,601,825	390,773	4,565,552
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	14,038,448	-	21,488,930
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	54,442	11,003	177,997
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	3,814,428	223,415	2,836,133
Ingresos por préstamo de valores acumulados	335,070	12,013	-
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	744,989
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	668,483
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	647,849	-	366,943
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	190,225	906	-
Total activo	1,122,019,327	35,163,032	1,005,505,299
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	1,152,703	22,555	10,422,354
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	9,064,344	332,582	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	11,825	32,069	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Gastos acumulados	563,968	40,196	461,393
Dividendos por pagar	35,529	-	314,397
Otras cuentas por pagar	-	1,293	5,177
Total pasivo	10,828,369	428,695	11,203,321
PATRIMONIO NETO	1,111,190,958	34,734,337	994,301,978

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2024

	AXA World Funds Global Optimal Income EUR	AXA World Funds Global Real Estate EUR	AXA World Funds Global Responsible Aggregate EUR
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	491,706,626	316,710,169	778,549,346
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	148,206,273	13,811,585	(54,823,915)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	639,912,899	330,521,754	723,725,431
Tesorería y equivalentes de tesorería	9,029,890	1,194,403	32,422,512
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	5,231,021	7,358	201,800
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	98,768	56,093	877,696
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	505,394	-	6,650,240
Ingresos por préstamo de valores acumulados	82,324	3,315	168,164
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	558,284	1,280,996	-
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	1,492,046	-	494,926
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	21,667,506	-	264,386
Otras cuentas por cobrar	-	-	27,087
Total activo	678,578,132	333,063,919	764,832,242
PASIVO			
Descubiertos bancarios	741,071	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	3,455,368	-	3,090,529
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	594,200	118,153	836,373
Rendimientos por pagar de swaps	17,864	-	4,967
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	707,307	13,205	3,205,339
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	286,435	-	-
Gastos acumulados	883,145	359,112	342,022
Dividendos por pagar	-	-	208
Otras cuentas por pagar	116,692	282,758	105,110
Total pasivo	6,802,082	773,228	7,584,548
PATRIMONIO NETO	671,776,050	332,290,691	757,247,694

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2024

	AXA World Funds Global Short Duration Bonds EUR	AXA World Funds Global Strategic Bonds USD	AXA World Funds Inflation Plus EUR
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	91,537,038	657,820,621	60,118,524
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	612,144	(64,154,998)	(307,781)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	92,149,182	593,665,623	59,810,743
Tesorería y equivalentes de tesorería	1,544,147	18,684,360	518,712
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	979,080	2,093,443	110,702
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	44,111	187,084	3,018
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	989,210	8,165,665	322,462
Ingresos por préstamo de valores acumulados	2,427	129,039	5,983
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)	17,476	221,984	35,240
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-
Total activo	95,725,633	623,147,198	60,806,860
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	53
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	149,297	1,594,028	116,982
Rendimientos por pagar de swaps	6,875	149,983	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	511,329	1,090,816	251,672
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	333,233	7,619,044	9,578
Gastos acumulados	54,027	482,354	51,528
Dividendos por pagar	-	2,586,093	-
Otras cuentas por pagar	112,291	77,778	3,698
Total pasivo	1,167,052	13,600,096	433,511
PATRIMONIO NETO	94,558,581	609,547,102	60,373,349

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2024

	AXA World Funds Italy Equity EUR	AXA World Funds Longevity Economy USD	AXA World Funds Metaverse USD
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	33,357,070	121,879,956	49,863,539
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	9,767,878	18,351,220	11,394,346
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	43,124,948	140,231,176	61,257,885
Tesorería y equivalentes de tesorería	180,132	794,876	2,768,628
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	148,744	-	-
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	12,000	55,434	130,438
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	-	-	-
Ingresos por préstamo de valores acumulados	3,043	39,681	-
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	-	83,561	33,850
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	43,468,867	141,204,728	64,190,801
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	177,105	211,707	226,480
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	500,215	49,446
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Gastos acumulados	189,634	245,613	88,473
Dividendos por pagar	3,850	-	-
Otras cuentas por pagar	767	26,125	5,499
Total pasivo	371,356	983,660	369,898
PATRIMONIO NETO	43,097,511	140,221,068	63,820,903

Balance de Situación a 30 de junio de 2024

	AXA World Funds Next Generation USD	AXA World Funds Optimal Income EUR	AXA World Funds Robotech USD
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	194,542,512	316,314,661	772,642,737
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(15,992,701)	94,514,137	332,706,089
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	178,549,811	410,828,798	1,105,348,826
Tesorería y equivalentes de tesorería	397,040	5,936,879	14,722,249
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	-	3,967,888	-
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	25,171	751,644	640,690
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	-	1,320,274	-
Ingresos por préstamo de valores acumulados	12,445	34,112	24,696
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	111,447	759,049	584,039
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	15,657	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	1,559,662	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	-	8,015,088	-
Otras cuentas por cobrar	-	178	1,787
Total activo	179,095,914	433,189,229	1,121,322,287
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	508,767	1,275,569	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	289,320	673,219	1,119,031
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	88,616	-	1,597,754
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Gastos acumulados	267,396	813,334	1,265,352
Dividendos por pagar	-	157,873	-
Otras cuentas por pagar	17,132	44,491	89,641
Total pasivo	1,171,231	2,964,486	4,071,778
PATRIMONIO NETO	177,924,683	430,224,743	1,117,250,509

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2024

	AXA World Funds Selectiv' Infrastructure EUR	AXA World Funds Sustainable Equity QI USD	AXA World Funds Switzerland Equity CHF
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	119,460,900	1,535,851,952	262,444,033
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	744,026	342,544,372	33,441,116
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	120,204,926	1,878,396,324	295,885,149
Tesorería y equivalentes de tesorería	1,729,981	19,063,530	4,783,066
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	920,506	-	43,167
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	245,083	2,743,026	716,637
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	548,534	-	-
Ingresos por préstamo de valores acumulados	-	28,400	9,875
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	374,034	1,832,380	5,600
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	2,465	-	-
Total activo	124,025,529	1,902,063,660	301,443,494
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	32,269	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	153,262	-	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	88,201	1,677,660	597,039
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	373,146	912,246	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	47,382	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Gastos acumulados	134,536	664,966	394,797
Dividendos por pagar	-	-	-
Otras cuentas por pagar	82,599	335,069	25,366
Total pasivo	879,126	3,622,210	1,017,202
PATRIMONIO NETO	123,146,403	1,898,441,450	300,426,292

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2024

	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)	126,753,867	410,849,523	1,222,553,278
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	13,474,672	(1,025,439)	(40,214,763)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	140,228,539	409,824,084	1,182,338,515
Tesorería y equivalentes de tesorería	2,169,711	11,711,388	73,244,183
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	-	-	20,876,160
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	28,447	918,073	17,508,437
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	187,917
Intereses por cobrar	-	4,677,476	26,144,091
Ingresos por préstamo de valores acumulados	-	2,175	414,844
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	363,068	-	-
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)	-	-	7,279,190
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	47,482	-	-
Total activo	142,837,247	427,133,196	1,327,993,337
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	-	6,843,283	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	708,241	658,064	11,353,260
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	747,200	351,263
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Gastos acumulados	85,943	179,462	985,042
Dividendos por pagar	-	-	882,897
Otras cuentas por pagar	67	1,751	196,512
Total pasivo	794,251	8,429,760	13,768,974
PATRIMONIO NETO	142,042,996	418,703,436	1,314,224,363

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2024

	AXA World Funds US Enhanced High Yield Bonds USD	AXA World Funds US High Yield Bonds USD	AXA World Funds US Responsible Growth USD
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	108,088,875	2,023,302,353	346,460,257
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(1,446,971)	(66,083,092)	91,009,541
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	106,641,904	1,957,219,261	437,469,798
Tesorería y equivalentes de tesorería	593,037	77,936,159	16,515,358
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	2,506,621	11,722,604	-
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	-	2,590,382	2,203,419
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	1,712,332	36,504,028	-
Ingresos por préstamo de valores acumulados	-	471,377	6,558
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	51,250	-	107,973
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)	44,379	-	-
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	51,184	-	-
Total activo	111,600,707	2,086,443,811	456,303,106
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	2,483,946	-	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	127,942	22,053,767	494,825
Rendimientos por pagar de swaps	114,556	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	103,929	5,058,835	8,292
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Gastos acumulados	155,483	1,425,434	390,443
Dividendos por pagar	5,041	3,845,939	-
Otras cuentas por pagar	-	252,939	24,535
Total pasivo	2,990,897	32,636,914	918,095
PATRIMONIO NETO	108,609,810	2,053,806,897	455,385,011

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2024

AXA World Funds
US Short Duration High
Yield Bonds
USD

ACTIVO	
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	402,261,379
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(5,765,120)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	396,496,259
Tesorería y equivalentes de tesorería	3,536,679
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	1,831,840
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	4,126,126
Rendimientos por cobrar de swaps	-
Intereses por cobrar	5,977,409
Ingresos por préstamo de valores acumulados	45,416
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	412,013,729
PASIVO	
Descubiertos bancarios	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	343,173
Rendimientos por pagar de swaps	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	1,313,097
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-
Gastos acumulados	279,799
Dividendos por pagar	699,624
Otras cuentas por pagar	23,571
Total pasivo	2,659,264
PATRIMONIO NETO	409,354,465

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 2024

	Consolidado	AXA World Funds ACT Biodiversity	AXA World Funds ACT Clean Economy
	EUR	USD	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	33,621,519,594 *	203,829,100	158,452,467
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	166,440,693	945,602	1,266,836
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	457,690,962	-	-
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	4,117,496	-	2,398
Ingresos por swaps	3,005,883	-	-
Otros ingresos	251,898	18	123
Total ingresos	631,506,932	945,620	1,269,357
GASTOS			
Gasto en swaps	9,281,515	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	3,206,435	236	3,287
Comisiones de gestión (nota 5)	99,784,760	273,146	810,996
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	823,612	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	42,077	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	10,655	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	29,010,793	167,060	194,683
Comisiones de transacción (nota 11)	1,113,728	4,155	10,240
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	1,441,121	-	839
Otros gastos	121,838	-	-
Total gastos	144,836,534	444,597	1,020,045
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	486,670,398	501,023	249,312
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(52,636,381)	(3,585,070)	3,793,069
- sobre operaciones de cambio al contado	(61,402,508)	(71,962)	40,681
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(138,828,375)	(159,124)	(2,753,792)
- sobre futuros	86,819,372	-	-
- sobre swaps	(51,875,064)	-	-
- sobre opciones	(12,778,985)	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(230,701,941)	(3,816,156)	1,079,958
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	632,490,503	18,259,751	9,562,392
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(96,946,613)	(49,897)	(1,062,178)
- sobre futuros	7,652,611	-	-
- sobre swaps	29,522,904	-	-
- sobre opciones	6,800,461	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	835,488,323	14,894,721	9,829,484
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	165,315,285	1,948,096	17,114,622
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	(31,264,105)	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	34,591,059,097	220,671,917	185,396,573

*El saldo inicial se consolidó al tipo de cambio vigente a 30 de junio de 2024. Con los tipos de cambio vigentes a 31 de diciembre de 2023 esta suma ascendió a 33,227,246,527 EUR. Por favor refiérase a la nota 2b) para más detalles.

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2024

	AXA World Funds ACT Dynamic Green Bonds USD	AXA World Funds ACT Emerging Markets Bonds USD	AXA World Funds ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	32,821,324	64,302,089	373,684,162
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	-	-	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	591,330	1,843,602	8,915,968
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	752	7,674	103,363
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	6,393	58	983
Total ingresos	598,475	1,851,334	9,020,314
GASTOS			
Gasto en swaps	11,456	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	-	27	50,151
Comisiones de gestión (nota 5)	82,177	68,084	993,285
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	20,355	32,295	349,817
Comisiones de transacción (nota 11)	6,856	2,007	6,988
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	263	2,686	36,177
Otros gastos	72	-	251
Total gastos	121,179	105,099	1,436,669
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	477,296	1,746,235	7,583,645
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	538,946	(28,696)	(8,828,538)
- sobre operaciones de cambio al contado	811,852	438,387	1,077,857
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(905,656)	(405,940)	(8,092,336)
- sobre futuros	(407,882)	-	-
- sobre swaps	(181,581)	-	-
- sobre opciones	42,428	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(101,893)	3,751	(15,843,017)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	(1,060,181)	(1,495,734)	9,662,866
- sobre contratos a plazo sobre divisas	631,768	415,875	(1,189,724)
- sobre futuros	277,440	-	-
- sobre swaps	121,738	-	-
- sobre opciones	(9,034)	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	337,134	670,127	213,770
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	894,171	5,443,391	(96,509,927)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	(366,957)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	34,052,629	70,415,607	277,021,048

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 2024

	AXA World Funds ACT Europe Equity EUR	AXA World Funds ACT European High Yield Bonds Low Carbon EUR	AXA World Funds ACT Eurozone Equity EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	305,162,577	41,351,021	235,384,102
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	7,612,909	-	5,522,022
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	-	1,308,569	-
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	9,409	-	5,680
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	8,167	138	742
Total ingresos	7,630,485	1,308,707	5,528,444
GASTOS			
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	3,318	2,931	-
Comisiones de gestión (nota 5)	273,195	212,581	953,209
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	1,366	-	2,041
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	286,030	49,449	307,881
Comisiones de transacción (nota 11)	10,651	2,146	6,847
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	3,293	-	1,988
Otros gastos	-	392	141
Total gastos	577,853	267,499	1,272,107
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	7,052,632	1,041,208	4,256,337
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	2,385,418	287,515	(251,450)
- sobre operaciones de cambio al contado	92,591	15,533	105,705
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(9)	(120,210)	-
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	2,478,000	182,838	(145,745)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	18,894,179	(287,162)	13,917,437
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-	(41,564)	-
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	28,424,811	895,320	18,028,029
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	(1,530,060)	5,178,356	(4,477,114)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	332,057,328	47,424,697	248,935,017

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 2024

	AXA World Funds ACT Factors - Climate Equity Fund USD	AXA World Funds ACT Green Bonds EUR	AXA World Funds ACT Human Capital EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	14,778,479	1,603,126,139	154,928,330
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	114,373	-	3,061,809
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	-	25,433,154	-
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	665	-	9,774
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	-	91,262	9
Total ingresos	115,038	25,524,416	3,071,592
GASTOS			
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	-	33,064	38,822
Comisiones de gestión (nota 5)	10,881	3,800,702	1,239,842
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	683
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	13,602	1,315,207	181,657
Comisiones de transacción (nota 11)	13,199	20,938	5,105
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	233	-	3,421
Otros gastos	-	2,264	-
Total gastos	37,915	5,172,175	1,469,530
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	77,123	20,352,241	1,602,062
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	405,485	608,252	323,404
- sobre operaciones de cambio al contado	(12,398)	(16,203,296)	(11,372)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(289,137)	14,211,803	1
- sobre futuros	-	(2,129,469)	-
- sobre swaps	-	(129,022)	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	103,950	(3,641,732)	312,033
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	838,751	(20,499,036)	32,355
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(106,948)	(13,088,432)	-
- sobre futuros	-	2,342,126	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	912,876	(14,534,833)	1,946,450
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	(598,365)	178,484,795	(9,293,765)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	(29,869)	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	15,092,990	1,767,046,232	147,581,015

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 2024

	AXA World Funds ACT Multi Asset Optimal Impact EUR	AXA World Funds ACT Plastic & Waste Transition Equity QI (nota 1b) USD	AXA World Funds ACT Social Bonds EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	297,905,821	21,147,032	68,475,102
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	1,227,240	77,380	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	2,325,921	-	988,401
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	-	-	2,543
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	457	-	275
Total ingresos	3,553,618	77,380	991,219
GASTOS			
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	1,650	11	51
Comisiones de gestión (nota 5)	1,135,484	14,445	57,848
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	245,740	9,228	43,695
Comisiones de transacción (nota 11)	7,892	538	10,665
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	-	-	890
Otros gastos	168	8,788	-
Total gastos	1,390,934	33,010	113,149
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	2,162,684	44,370	878,070
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(8,242,735)	1,064,558	(349,647)
- sobre operaciones de cambio al contado	(1,453,454)	63,545	(478,762)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	977,725	(359)	436,792
- sobre futuros	2,522,581	-	238,334
- sobre swaps	-	-	(6,451)
- sobre opciones	544,203	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(5,651,680)	1,127,744	(159,734)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	19,699,067	(1,072,654)	(743,419)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(1,232,524)	(89)	(471,797)
- sobre futuros	291,237	-	174,292
- sobre swaps	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	15,268,784	99,371	(322,588)
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	(10,805,736)	(21,246,403)	(1,535,992)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	302,368,869	-	66,616,522

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 2024

	AXA World Funds ACT Social Progress USD	AXA World Funds ACT US Corporate Bonds Low Carbon USD	AXA World Funds ACT US High Yield Bonds Low Carbon USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	171,613,426	17,346,586	209,036,501
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	922,745	-	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	-	370,941	6,751,552
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	3,789	17	63,429
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	-	-	-
Total ingresos	926,534	370,958	6,814,981
GASTOS			
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	25,632	105	-
Comisiones de gestión (nota 5)	975,504	3,520	259,575
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	212,243	13,606	213,892
Comisiones de transacción (nota 11)	8,165	1,119	4,291
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	1,326	6	22,200
Otros gastos	7,916	-	-
Total gastos	1,230,786	18,356	499,958
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	(304,252)	352,602	6,315,023
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(24,030,284)	(192,822)	(1,981,416)
- sobre operaciones de cambio al contado	(3,796,904)	6,648	202,606
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(997,152)	(464,615)	(5,834,688)
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(28,824,340)	(650,789)	(7,613,498)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	39,846,783	(222,491)	473,887
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(347,314)	(158,235)	(1,999,571)
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	10,370,877	(678,913)	(2,824,159)
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	4,762,811	449,313	6,018,343
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	186,747,114	17,116,986	212,230,685

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 2024

	AXA World Funds Asian High Yield Bonds (nota 1b) USD	AXA World Funds Asian Short Duration Bonds USD	AXA World Funds Defensive Optimal Income EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	34,147,506	178,329,987	206,806,966
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	-	-	1,034,210
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	606,440	3,788,199	1,933,583
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	702	61,960	11,368
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	197	832	1,564
Total ingresos	607,339	3,850,991	2,980,725
GASTOS			
Gasto en swaps	-	-	140,139
Comisiones de comercialización (nota 4)	-	421	27,129
Comisiones de gestión (nota 5)	56,604	632,639	975,857
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	18,564	174,669	226,951
Comisiones de transacción (nota 11)	5,004	4,084	34,083
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	246	21,686	3,979
Otros gastos	13,288	915	1,137
Total gastos	93,706	834,414	1,409,275
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	513,633	3,016,577	1,571,450
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(5,114,762)	(1,720,877)	(9,470,406)
- sobre operaciones de cambio al contado	29,996	(30,287)	35,378
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(36,876)	(876,048)	(96,523)
- sobre futuros	-	-	9,143,381
- sobre swaps	-	132,095	(1,612,679)
- sobre opciones	-	-	1,028,007
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(5,121,642)	(2,495,117)	(972,842)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	4,959,601	2,707,736	5,276,192
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(3,527)	(343,631)	103,636
- sobre futuros	-	-	(1,391,635)
- sobre swaps	-	-	1,059,184
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	348,065	2,885,565	5,645,985
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	(34,343,499)	(13,415,026)	(16,798,670)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	(152,072)	(1,552,088)	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	-	166,248,438	195,654,281

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 2024

	AXA World Funds Digital Economy USD	AXA World Funds Emerging Markets Responsible Equity QI USD	AXA World Funds Euro 10 + LT EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	949,074,385	101,840,842	61,537,766
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	2,654,366	1,378,303	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	-	-	1,247,180
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	26,071	-	1,592
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	42	5,184	344
Total ingresos	2,680,479	1,383,487	1,249,116
GASTOS			
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	46,931	3,716	18,989
Comisiones de gestión (nota 5)	4,496,913	207,954	206,405
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	1,042,781	156,539	79,733
Comisiones de transacción (nota 11)	20,415	44,229	15,356
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	9,125	-	557
Otros gastos	-	-	2,161
Total gastos	5,616,165	412,438	323,201
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	(2,935,686)	971,049	925,915
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	9,539,626	(412,409)	(1,666,177)
- sobre operaciones de cambio al contado	(1,916,978)	(408,688)	26,283
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(20,322,954)	(27,569)	-
- sobre futuros	-	-	79,332
- sobre swaps	-	-	(5,160)
- sobre opciones	-	-	(40,820)
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(12,700,306)	(848,666)	(1,606,542)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	18,420,076	5,832,527	(2,327,050)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(6,974,861)	(9,007)	-
- sobre futuros	-	-	(103,705)
- sobre swaps	-	-	-
- sobre opciones	-	-	30,670
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	(4,190,777)	5,945,903	(3,080,712)
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	(227,950,438)	(3,295,998)	20,870,458
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	716,933,170	104,490,747	79,327,512

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 2024

	AXA World Funds Euro 7-10 EUR	AXA World Funds Euro Bonds EUR	AXA World Funds Euro Buy and Maintain Sustainable Credit EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	172,939,610	427,172,649	148,808,175
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	-	-	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	3,022,569	5,292,845	1,507,104
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	17,697	41,300	18,928
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	651	2,251	765
Total ingresos	3,040,917	5,336,396	1,526,797
GASTOS			
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	15,527	4,947	-
Comisiones de gestión (nota 5)	379,493	808,023	70,222
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	171,686	311,870	70,256
Comisiones de transacción (nota 11)	5,130	7,524	5,511
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	6,194	14,455	6,625
Otros gastos	6,245	10,191	-
Total gastos	584,275	1,157,010	152,614
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	2,456,642	4,179,386	1,374,183
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(1,592,267)	(4,440,522)	(1,805,498)
- sobre operaciones de cambio al contado	93,761	163,974	(86,312)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-	-	261,937
- sobre futuros	(348,372)	(584,440)	(740,993)
- sobre swaps	(14,623)	(36,556)	-
- sobre opciones	(141,670)	(391,240)	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(2,003,171)	(5,288,784)	(2,370,866)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	(2,643,767)	(3,080,694)	958,419
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-	-	(350,219)
- sobre futuros	(543,340)	208,815	415,861
- sobre swaps	-	-	-
- sobre opciones	103,850	228,730	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	(2,629,786)	(3,752,547)	27,378
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	48,317,742	(35,141,755)	(13,763,780)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	218,627,566	388,278,347	135,071,773

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 2024

	AXA World Funds Euro Credit Plus EUR	AXA World Funds Euro Credit Short Duration EUR	AXA World Funds Euro Credit Total Return EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	1,081,222,427	2,560,898,997	907,462,561
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	-	-	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	18,292,094	41,005,421	27,149,078
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	156,768	235,098	185,111
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	2,187	5,274	3,370
Total ingresos	18,451,049	41,245,793	27,337,559
GASTOS			
Gasto en swaps	1,569,097	1,231,944	2,370,139
Comisiones de comercialización (nota 4)	165,240	68,606	249,931
Comisiones de gestión (nota 5)	2,347,899	3,359,971	4,192,903
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	656,638	1,683,113	1,055,960
Comisiones de transacción (nota 11)	18,054	39,520	25,854
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	54,869	82,284	64,789
Otros gastos	4,115	13,899	2,419
Total gastos	4,815,912	6,479,337	7,961,995
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	13,635,137	34,766,456	19,375,564
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(3,098,450)	2,003,313	24,706,688
- sobre operaciones de cambio al contado	34,568	606,604	909,331
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(578,615)	(191,982)	(403,062)
- sobre futuros	(1,521,557)	(6,565,431)	(10,908,929)
- sobre swaps	(15,524,664)	(11,629,947)	(18,725,246)
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(20,688,718)	(15,777,443)	(4,421,218)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	6,403,280	7,916,989	1,481,611
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(106,926)	(342,301)	(196,335)
- sobre futuros	89,830	1,314,850	1,197,890
- sobre swaps	10,389,057	7,850,183	12,041,273
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	9,721,660	35,728,734	29,478,785
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	42,459,947	164,121,564	666,321,600
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	(5,866)	(84)	(1,742,320)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	1,133,398,168	2,760,749,211	1,601,520,626

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 2024

	AXA World Funds Euro Government Bonds EUR	AXA World Funds Euro Inflation Bonds EUR	AXA World Funds Euro Selection EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	1,049,370,613	366,554,461	69,893,215
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	-	-	809,206
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	10,334,859	4,816,716	-
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	90,832	27,352	3,405
Ingresos por swaps	-	737	-
Otros ingresos	809	719	-
Total ingresos	10,426,500	4,845,524	812,611
GASTOS			
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	29,593	31,197	2,268
Comisiones de gestión (nota 5)	897,974	458,350	365,016
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	444
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	683,050	238,359	91,089
Comisiones de transacción (nota 11)	13,968	10,649	2,528
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	31,791	9,573	1,192
Otros gastos	1,422	264	-
Total gastos	1,657,798	748,392	462,537
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	8,768,702	4,097,132	350,074
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(2,060,829)	(2,233,770)	679,826
- sobre operaciones de cambio al contado	9,730	(41,827)	84,747
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-	20,356	-
- sobre futuros	(5,630,963)	(36,784)	-
- sobre swaps	142,000	(207,195)	-
- sobre opciones	(538,000)	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(8,078,062)	(2,499,220)	764,573
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	(19,535,801)	(10,525,162)	4,316,324
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-	(116,590)	-
- sobre futuros	(701,210)	26,556	-
- sobre swaps	-	88,277	-
- sobre opciones	476,000	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	(19,070,371)	(8,929,007)	5,430,971
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	78,509,366	(8,992,587)	(677,115)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	1,108,809,608	348,632,867	74,647,071

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 2024

	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	200,440,689	192,120,010	437,624,861
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	-	-	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	2,464,393	3,843,288	4,601,748
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	14,874	25,478	66,932
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	662	1,130	1,285
Total ingresos	2,479,929	3,869,896	4,669,965
GASTOS			
Gasto en swaps	-	68,250	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	2,525	40,084	-
Comisiones de gestión (nota 5)	254,617	255,829	827,405
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	117,747	164,275	251,870
Comisiones de transacción (nota 11)	3,460	3,565	6,101
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	5,206	8,917	23,426
Otros gastos	5,147	1,548	242
Total gastos	388,702	542,468	1,109,044
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	2,091,227	3,327,428	3,560,921
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(355,819)	3,746,074	(5,097,330)
- sobre operaciones de cambio al contado	79,085	76,767	169,778
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-	-	-
- sobre futuros	(931,196)	(3,710,573)	(160,094)
- sobre swaps	(17,203)	(1,026,396)	(38,707)
- sobre opciones	(188,910)	(566,030)	55,630
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(1,414,043)	(1,480,158)	(5,070,723)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	(97,979)	274,249	(4,179,875)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-	-	-
- sobre futuros	277,660	495,150	1,087,060
- sobre swaps	-	735,178	-
- sobre opciones	115,790	385,340	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	972,655	3,737,187	(4,602,617)
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	4,383	21,902,225	(27,735,145)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	201,417,727	217,759,422	405,287,099

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 2024

	AXA World Funds Euro Sustainable Credit EUR	AXA World Funds Europe ex-UK MicroCap EUR	AXA World Funds Europe Real Estate EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	587,846,382	192,098,145	455,980,220
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	-	2,551,909	9,252,948
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	9,080,263	-	-
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	89,060	45,683	26,122
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	1,595	291	317
Total ingresos	9,170,918	2,597,883	9,279,387
GASTOS			
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	21,925	-	7,948
Comisiones de gestión (nota 5)	674,179	1,397,980	1,820,315
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	499,435	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	2,727
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	352,866	246,763	389,404
Comisiones de transacción (nota 11)	8,805	12,911	12,721
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	31,171	15,989	9,143
Otros gastos	1,501	25	-
Total gastos	1,090,447	2,173,103	2,242,258
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	8,080,471	424,780	7,037,129
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(855,777)	5,085,091	(7,397,935)
- sobre operaciones de cambio al contado	4,925	(407,499)	1,338,637
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-	(894)	292,091
- sobre futuros	450,354	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(400,498)	4,676,698	(5,767,207)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	(4,305,420)	2,313,102	(11,624,225)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-	-	(154,918)
- sobre futuros	57,000	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	3,431,553	7,414,580	(10,509,221)
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	41,999,352	10,683,751	(22,929,821)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	(49,308)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	633,277,287	210,196,476	422,491,870

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 2024

	AXA World Funds Europe Small Cap EUR	AXA World Funds Evolving Trends USD	AXA World Funds Framlington Sustainable Europe EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	293,356,635	523,525,017	1,399,698,266
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	4,235,552	3,476,545	32,761,281
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	-	-	-
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	22,775	14,975	48,525
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	352	15,594	2,475
Total ingresos	4,258,679	3,507,114	32,812,281
GASTOS			
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	3,104	190,130	308,530
Comisiones de gestión (nota 5)	508,204	3,486,379	3,895,174
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	2,424	919	10,163
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	236,004	685,779	1,334,729
Comisiones de transacción (nota 11)	8,465	8,967	26,079
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	7,971	5,241	16,984
Otros gastos	-	350	-
Total gastos	766,172	4,377,765	5,591,659
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	3,492,507	(870,651)	27,220,622
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(7,474,956)	(3,919,872)	1,940,723
- sobre operaciones de cambio al contado	213,884	(466,186)	2,905,751
- sobre contratos a plazo sobre divisas	1,493	(6,655,270)	(10)
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(7,259,579)	(11,041,328)	4,846,464
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	1,678,549	73,382,485	85,809,815
- sobre contratos a plazo sobre divisas	540	(2,658,822)	-
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	(2,087,983)	58,811,684	117,876,901
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	(33,147,994)	69,778,797	65,188,003
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	258,120,658	652,115,498	1,582,763,170

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 2024

	AXA World Funds Framlington Sustainable Eurozone EUR	AXA World Funds Global Buy and Maintain Credit USD	AXA World Funds Global Convertibles EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	1,253,999,104	197,124,807	500,185,377
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	29,787,867	-	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	-	3,227,571	1,961,296
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	45,129	22,652	308,269
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	1,158	601	38,665
Total ingresos	29,834,154	3,250,824	2,308,230
GASTOS			
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	39,343	-	6,272
Comisiones de gestión (nota 5)	6,147,469	126,796	1,150,726
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	12,766	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	1,285,125	109,881	359,943
Comisiones de transacción (nota 11)	21,208	5,816	10,977
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	15,795	7,928	107,894
Otros gastos	662	51	3,715
Total gastos	7,522,368	250,472	1,639,527
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	22,311,786	3,000,352	668,703
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	21,262,945	(6,202,706)	(3,214,895)
- sobre operaciones de cambio al contado	65,646	809,353	(310,968)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-	(7,698,845)	(13,683,194)
- sobre futuros	-	(704,305)	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	21,328,591	(13,796,503)	(17,209,057)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	43,994,415	3,369,323	15,237,170
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-	(1,363,563)	1,933,603
- sobre futuros	-	209,111	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	87,634,792	(8,581,280)	630,419
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	20,644,701	(33,441,451)	(105,391,837)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	(93,765)	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	1,362,278,597	155,008,311	395,423,959

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 2024

	AXA World Funds Global Dynamic Allocation (nota 1b) USD	AXA World Funds Global Emerging Markets Bonds USD	AXA World Funds Global Flexible Property USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	-	403,258,297	160,927,707
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	-	-	1,456,575
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	3,047	19,468,057	1,311,905
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	-	175,249	11,008
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	50	1,441	653
Total ingresos	3,097	19,644,747	2,780,141
GASTOS			
Gasto en swaps	-	280,639	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	-	41,427	9,820
Comisiones de gestión (nota 5)	11,806	1,173,613	792,673
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	5,248	382,932	166,442
Comisiones de transacción (nota 11)	248	14,448	36,712
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	-	61,337	3,853
Otros gastos	52	1,185	249
Total gastos	17,354	1,955,581	1,009,749
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	(14,257)	17,689,166	1,770,392
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(26,341)	(7,018,748)	(1,252,189)
- sobre operaciones de cambio al contado	861	(1,088,921)	707,520
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(3,579)	(10,711,101)	(5,384,406)
- sobre futuros	50,969	(1,001,719)	(974,710)
- sobre swaps	-	1,783,000	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	21,910	(18,037,489)	(6,903,785)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	250,213	(1,575,937)	(1,457,239)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	3,579	(1,772,935)	785,713
- sobre futuros	14,055	157,038	320,436
- sobre swaps	-	146,576	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	275,500	(3,393,581)	(5,484,483)
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	10,000,000	(21,471,034)	(3,425,328)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	(35,687)	(23,143)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	10,275,500	378,357,995	151,994,753

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 2024

	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	1,017,556,319	416,521,101	1,248,701,538
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	-	2,789,058	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	35,385,702	7,346,731	22,711,802
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	384,818	23,766	342,175
Ingresos por swaps	-	-	3,135
Otros ingresos	682	1,897	590
Total ingresos	35,771,202	10,161,452	23,057,702
GASTOS			
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	72,174	23,068	66,567
Comisiones de gestión (nota 5)	2,798,407	2,361,064	2,075,608
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	10,655
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	944,343	443,637	916,832
Comisiones de transacción (nota 11)	18,326	11,341	23,979
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	134,686	8,318	119,761
Otros gastos	136	362	99
Total gastos	3,968,072	2,847,790	3,213,501
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	31,803,130	7,313,662	19,844,201
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(9,061,571)	(2,520,284)	(26,240,540)
- sobre operaciones de cambio al contado	5,065,728	(2,824,360)	(19,711,061)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(26,825,901)	1,265,990	15,700,994
- sobre futuros	-	8,762,749	(2,351,304)
- sobre swaps	-	-	(1,181,977)
- sobre opciones	-	(289,454)	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(30,821,744)	4,394,641	(33,783,888)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	1,862,463	2,883,164	14,726,393
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(1,517,793)	(3,243,491)	(26,981,032)
- sobre futuros	-	356,092	1,072,509
- sobre swaps	-	-	1,213,142
- sobre opciones	-	1,149,917	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	1,326,056	12,853,985	(23,908,675)
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	35,587,824	(26,630,605)	(113,566,376)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	(506,569)	(3,240,924)	(35,529)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	1,053,963,630	399,503,557	1,111,190,958

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 2024

	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	48,309,233	1,301,100,153	727,444,631
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	-	-	4,558,892
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	1,055,583	20,819,690	1,842,817
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	10,934	-	85,189
Ingresos por swaps	-	2,988	-
Otros ingresos	220	450	12,430
Total ingresos	1,066,737	20,823,128	6,499,328
GASTOS			
Gasto en swaps	-	-	18,400
Comisiones de comercialización (nota 4)	-	157,734	154,658
Comisiones de gestión (nota 5)	114,345	1,740,117	3,819,063
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	3,004
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	42,136	972,936	746,142
Comisiones de transacción (nota 11)	23,139	20,772	76,895
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	3,827	-	29,816
Otros gastos	-	41	2,095
Total gastos	183,447	2,891,600	4,850,073
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	883,290	17,931,528	1,649,255
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	5,873,363	(18,120,774)	(15,060,944)
- sobre operaciones de cambio al contado	(111,486)	202,781	(1,194,103)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	881,230	(37,368,663)	1,165,550
- sobre futuros	(9,497,789)	2,906,126	60,057,099
- sobre swaps	-	(2,062,131)	3,285,110
- sobre opciones	-	-	(5,656,539)
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(2,854,682)	(54,442,661)	42,596,173
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	2,579,156	4,668,096	23,882,013
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(947,866)	4,633,705	(3,690,692)
- sobre futuros	2,035,744	7,628	(4,757,503)
- sobre swaps	-	625,468	(318,129)
- sobre opciones	-	-	2,270,487
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	1,695,642	(26,576,236)	61,631,604
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	(15,270,538)	(279,907,542)	(117,300,185)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	(314,397)	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	34,734,337	994,301,978	671,776,050

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 2024

	AXA World Funds Global Real Estate EUR	AXA World Funds Global Responsible Aggregate EUR	AXA World Funds Global Short Duration Bonds EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	324,509,700	713,502,207	78,639,553
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	5,416,658	-	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	-	10,650,078	1,916,469
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	3,034	173,080	2,872
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	398	751	123
Total ingresos	5,420,090	10,823,909	1,919,464
GASTOS			
Gasto en swaps	-	13,889	95,153
Comisiones de comercialización (nota 4)	29,677	19,817	17,211
Comisiones de gestión (nota 5)	1,663,807	1,385,139	136,210
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	294	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	318,599	438,461	79,549
Comisiones de transacción (nota 11)	7,377	13,671	16,724
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	1,062	60,578	1,005
Otros gastos	-	390	140
Total gastos	2,020,816	1,931,945	345,992
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	3,399,274	8,891,964	1,573,472
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(1,222,928)	(13,136,130)	(410,326)
- sobre operaciones de cambio al contado	(118,428)	(20,885,328)	(181,417)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	85,942	22,102,463	(197,198)
- sobre futuros	-	5,382,948	116,056
- sobre swaps	-	(1,904,957)	(369,057)
- sobre opciones	-	(142,845)	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(1,255,414)	(8,583,849)	(1,041,942)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	(947,686)	1,523,807	1,146,716
- sobre contratos a plazo sobre divisas	3,727	(14,894,114)	(493,353)
- sobre futuros	-	859,488	289,656
- sobre swaps	-	1,644,721	178,434
- sobre opciones	-	336,636	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	1,199,901	(10,221,347)	1,652,983
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	6,581,220	53,968,049	14,266,045
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	(130)	(1,215)	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	332,290,691	757,247,694	94,558,581

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 2024

	AXA World Funds Global Strategic Bonds USD	AXA World Funds Global Sustainable Credit Bonds (nota 1b) USD	AXA World Funds Inflation Plus EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	675,535,954	15,145,566	149,837,169
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	-	-	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	17,241,984	159,713	1,225,810
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	129,760	146	4,054
Ingresos por swaps	-	-	737
Otros ingresos	315	186	512
Total ingresos	17,372,059	160,045	1,231,113
GASTOS			
Gasto en swaps	350,700	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	123,005	2,841	1,008
Comisiones de gestión (nota 5)	2,250,315	26,438	119,481
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	629,294	7,288	63,755
Comisiones de transacción (nota 11)	12,444	3,309	26,411
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	45,416	51	1,419
Otros gastos	154	14,609	38
Total gastos	3,411,328	54,536	212,112
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	13,960,731	105,509	1,019,001
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(41,764,158)	(709,102)	(84,432)
- sobre operaciones de cambio al contado	2,209,603	(72,437)	243,988
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(18,780,386)	(311,026)	(7,498)
- sobre futuros	27,614,534	52,682	1,924,067
- sobre swaps	8,343,244	-	(448,132)
- sobre opciones	-	-	(31,380)
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(22,377,163)	(1,039,883)	1,596,613
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	2,617,473	365,941	(732,412)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(2,219,983)	(147,745)	(722,686)
- sobre futuros	2,357,528	(2,538)	31,813
- sobre swaps	(7,619,044)	-	54,033
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	(13,280,458)	(718,716)	1,246,362
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	(46,965,690)	(14,426,850)	(90,710,182)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	(5,742,704)	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	609,547,102	-	60,373,349

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 2024

	AXA World Funds Italy Equity EUR	AXA World Funds Longevity Economy USD	AXA World Funds Metaverse USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	51,237,380	324,862,921	52,829,275
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	1,478,824	1,446,720	174,657
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	-	-	-
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	3,297	36,618	-
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	-	11,761	-
Total ingresos	1,482,121	1,495,099	174,657
GASTOS			
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	12,037	19,425	25,278
Comisiones de gestión (nota 5)	243,724	1,679,226	194,228
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	1,384	336	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	47,666	272,433	53,235
Comisiones de transacción (nota 11)	16,398	37,216	2,313
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	1,154	12,816	-
Otros gastos	-	-	-
Total gastos	322,363	2,021,452	275,054
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	1,159,758	(526,353)	(100,397)
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	2,911,843	17,867,998	411,726
- sobre operaciones de cambio al contado	13,391	(1,507,068)	(225,527)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-	(5,029,929)	(246,594)
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	2,925,234	11,331,001	(60,395)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	(889,760)	(7,767,440)	7,796,233
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-	(1,460,341)	(81,697)
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	3,195,232	1,576,867	7,553,744
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	(11,335,101)	(186,218,720)	3,437,884
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	43,097,511	140,221,068	63,820,903

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 2024

	AXA World Funds Next Generation USD	AXA World Funds Optimal Income EUR	AXA World Funds Robotech USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	241,299,315	457,184,108	1,104,632,463
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	936,680	6,800,020	3,926,689
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	151,141	1,600,354	-
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	13,354	34,022	22,275
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	305	1,222	64
Total ingresos	1,101,480	8,435,618	3,949,028
GASTOS			
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	1,505	121,909	121,159
Comisiones de gestión (nota 5)	1,443,204	2,177,954	6,306,423
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	324,177	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	2,582	547
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	228,638	431,212	1,268,182
Comisiones de transacción (nota 11)	16,673	9,199	23,915
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	4,674	11,908	7,796
Otros gastos	-	461	-
Total gastos	1,694,694	3,079,402	7,728,022
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	(593,214)	5,356,216	(3,778,994)
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(4,089,729)	(8,080,095)	69,569,065
- sobre operaciones de cambio al contado	(1,681,405)	789,614	(3,165,505)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(412,878)	405,508	(7,497,544)
- sobre futuros	-	18,411,815	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre opciones	-	(6,459,524)	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(6,184,012)	5,067,318	58,906,016
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	(10,750,772)	9,635,340	72,094,369
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(139,943)	197,581	(3,203,208)
- sobre futuros	-	(1,245,256)	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre opciones	-	1,711,470	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	(17,667,941)	20,722,669	124,018,183
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	(45,706,691)	(47,095,092)	(111,400,137)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	(586,942)	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	177,924,683	430,224,743	1,117,250,509

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 2024

	AXA World Funds Selectiv' Infrastructure EUR	AXA World Funds Sustainable Equity QI USD	AXA World Funds Switzerland Equity CHF
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	127,558,325	1,782,295,797	310,743,406
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	1,333,980	17,898,393	4,278,445
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	861,358	-	-
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	-	27,934	9,003
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	76	18,586	78
Total ingresos	2,195,414	17,944,913	4,287,526
GASTOS			
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	-	-	-
Comisiones de gestión (nota 5)	665,125	2,570,963	1,935,459
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	555	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	99,064	1,135,536	371,097
Comisiones de transacción (nota 11)	5,395	76,902	26,143
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	-	9,777	3,151
Otros gastos	28	-	-
Total gastos	769,612	3,793,733	2,335,850
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	1,425,802	14,151,180	1,951,676
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	303,072	65,560,947	2,823,930
- sobre operaciones de cambio al contado	(1,130,652)	(6,014,618)	(668)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	929,066	(1,132,480)	(89)
- sobre futuros	(843,630)	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(742,144)	58,413,849	2,823,173
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	511,066	89,331,504	19,683,020
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(1,330,477)	(1,054,676)	-
- sobre futuros	654,593	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	518,840	160,841,857	24,457,869
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	(4,930,762)	(44,696,204)	(34,774,983)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	123,146,403	1,898,441,450	300,426,292

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2024

	AXA World Funds UK Equity GBP	AXA World Funds US Credit Short Duration IG USD	AXA World Funds US Dynamic High Yield Bonds USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	174,612,698	427,708,685	964,193,675
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	3,400,528	-	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	-	10,219,637	43,675,840
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	155	2,620	413,783
Ingresos por swaps	-	-	3,213,639
Otros ingresos	-	-	-
Total ingresos	3,400,683	10,222,257	47,303,262
GASTOS			
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	-	45,745	330,281
Comisiones de gestión (nota 5)	356,170	720,422	3,876,112
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	186,273	314,467	901,180
Comisiones de transacción (nota 11)	3,326	4,162	22,376
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	54	917	144,824
Otros gastos	13,336	-	-
Total gastos	559,159	1,085,713	5,274,773
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	2,841,524	9,136,544	42,028,489
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	2,786,728	(296,359)	(28,380,674)
- sobre operaciones de cambio al contado	13,136	137,164	1,686,993
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(156)	(3,525,615)	(1,650,689)
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	-	-	(3,683,883)
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	2,799,708	(3,684,810)	(32,028,253)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	4,506,842	39,371	39,998,036
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-	(1,237,160)	(814,814)
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	-	-	1,035,116
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	10,148,074	4,253,945	50,218,574
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	(42,717,776)	(13,259,194)	301,586,997
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	(1,774,883)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	142,042,996	418,703,436	1,314,224,363

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 2024

	AXA World Funds US Enhanced High Yield Bonds USD	AXA World Funds US High Yield Bonds USD	AXA World Funds US Responsible Growth USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	139,128,123	1,876,108,151	226,971,272
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	3,130,487	-	655,582
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	4,507,906	65,850,980	-
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	-	470,837	6,692
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	-	-	6,951
Total ingresos	7,638,393	66,321,817	669,225
GASTOS			
Gasto en swaps	3,402,545	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	1,228	92,268	303,903
Comisiones de gestión (nota 5)	395,561	6,023,807	1,441,362
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	120,659	1,686,029	325,935
Comisiones de transacción (nota 11)	43,109	33,289	11,815
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	-	164,793	2,342
Otros gastos	-	-	-
Total gastos	3,963,102	8,000,186	2,085,357
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	3,675,291	58,321,631	(1,416,132)
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	4,902,854	(13,197,377)	3,648,871
- sobre operaciones de cambio al contado	88,445	1,739,935	258,937
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(72,637)	(16,430,733)	(43,232)
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	(6,928,892)	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(2,010,230)	(27,888,175)	3,864,576
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	418,827	10,890,948	41,108,880
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(44,097)	(7,585,959)	(13,850)
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	(110,667)	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	1,929,124	33,738,445	43,543,474
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	(32,421,743)	159,143,384	184,870,265
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	(25,694)	(15,183,083)	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	108,609,810	2,053,806,897	455,385,011

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 2024

AXA World Funds
US Short Duration High
Yield Bonds
USD

PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	479,545,321
INGRESOS	
Dividendos (nota 2k)	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	14,335,501
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	49,766
Ingresos por swaps	-
Otros ingresos	-
Total ingresos	14,385,267
GASTOS	
Gasto en swaps	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	86,545
Comisiones de gestión (nota 5)	1,134,943
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-
Comisiones Redex (nota 7)	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	397,410
Comisiones de transacción (nota 11)	6,864
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	17,418
Otros gastos	-
Total gastos	1,643,180
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	12,742,087
Ganancia/(pérdida) materializada neta	
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(2,308,200)
- sobre operaciones de cambio al contado	221,449
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(4,419,959)
- sobre futuros	-
- sobre swaps	-
- sobre opciones	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(6,506,710)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente	
- sobre inversiones (nota 2f)	(296,986)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(1,898,068)
- sobre futuros	-
- sobre swaps	-
- sobre opciones	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	4,040,323
Ingresos de las suscripciones/(reembolsos)	(72,595,418)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	(1,635,761)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	409,354,465

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Estadísticas - Patrimonio neto total

	Divisa	Patrimonio neto total a 30 de junio de 2024	Patrimonio neto total a 31 de diciembre de 2023	Patrimonio neto total a 31 de diciembre de 2022
AXA World Funds - ACT Biodiversity	USD	220,671,917	203,829,100	125,682,803
AXA World Funds - ACT Clean Economy	USD	185,396,573	158,452,467	238,278,922
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	USD	34,052,629	32,821,324	23,357,743
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds	USD	70,415,607	64,302,089	-
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	USD	277,021,048	373,684,162	526,005,291
AXA World Funds - ACT Europe Equity	EUR	332,057,328	305,162,577	299,423,413
AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon	EUR	47,424,697	41,351,021	15,799,912
AXA World Funds - ACT Eurozone Equity	EUR	248,935,017	235,384,102	239,578,616
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund	USD	15,092,990	14,778,479	51,651,862
AXA World Funds - ACT Green Bonds	EUR	1,767,046,232	1,603,126,139	1,472,626,849
AXA World Funds - ACT Human Capital	EUR	147,581,015	154,928,330	155,145,325
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact	EUR	302,368,869	297,905,821	291,680,591
AXA World Funds - ACT Plastic & Waste Transition Equity QI (nota 1b)	USD	-	21,147,032	19,065,713
AXA World Funds - ACT Social Bonds	EUR	66,616,522	68,475,102	54,820,190
AXA World Funds - ACT Social Progress	USD	186,747,114	171,613,426	248,415,429
AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon	USD	17,116,986	17,346,586	16,893,117
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	USD	212,230,685	209,036,501	216,003,200
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds (nota 1b)	USD	-	34,147,506	96,556,506
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	166,248,438	178,329,987	285,273,191
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	195,654,281	206,806,966	256,045,803
AXA World Funds - Digital Economy	USD	716,933,170	949,074,385	782,383,118
AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI	USD	104,490,747	101,840,842	123,244,571
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	79,327,512	61,537,766	30,651,352
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	218,627,566	172,939,610	112,082,720
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	388,278,347	427,172,649	372,051,798
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	EUR	135,071,773	148,808,175	143,276,097
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	1,133,398,168	1,081,222,427	949,158,498
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	2,760,749,211	2,560,898,997	2,743,907,584
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	1,601,520,626	907,462,561	437,213,197
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	1,108,809,608	1,049,370,613	667,626,197
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	348,632,867	366,554,461	301,629,442
AXA World Funds - Euro Selection	EUR	74,647,071	69,893,215	65,766,924
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	EUR	201,417,727	200,440,689	200,084,565
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	EUR	217,759,422	192,120,010	156,387,623
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	EUR	405,287,099	437,624,861	478,078,653
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR	633,277,287	587,846,382	413,227,673
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap	EUR	210,196,476	192,098,145	174,922,116
AXA World Funds - Europe Real Estate	EUR	422,491,870	455,980,220	389,511,453
AXA World Funds - Europe Small Cap	EUR	258,120,658	293,356,635	298,235,745
AXA World Funds - Evolving Trends	USD	652,115,498	523,525,017	397,417,556
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	EUR	1,582,763,170	1,399,698,266	1,007,225,152
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	EUR	1,362,278,597	1,253,999,104	1,203,546,426

Estadísticas - Patrimonio neto total

	Divisa	Patrimonio neto total a 30 de junio de 2024	Patrimonio neto total a 31 de diciembre de 2023	Patrimonio neto total a 31 de diciembre de 2022
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	155,008,311	197,124,807	225,416,299
AXA World Funds - Global Convertibles	EUR	395,423,959	500,185,377	623,831,742
AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (nota 1b)	USD	10,275,500	-	-
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	378,357,995	403,258,297	467,188,263
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	151,994,753	160,927,707	353,503,597
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	1,053,963,630	1,017,556,319	1,108,810,310
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	399,503,557	416,521,101	414,962,774
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	1,111,190,958	1,248,701,538	1,739,986,153
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR	34,734,337	48,309,233	236,710,131
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	USD	994,301,978	1,301,100,153	2,650,856,533
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	671,776,050	727,444,631	1,041,792,444
AXA World Funds - Global Real Estate	EUR	332,290,691	324,509,700	250,566,064
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	EUR	757,247,694	713,502,207	669,428,137
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	EUR	94,558,581	78,639,553	104,711,923
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	609,547,102	675,535,954	1,169,398,207
AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds (nota 1b)	USD	-	15,145,566	30,453,031
AXA World Funds - Inflation Plus	EUR	60,373,349	149,837,169	299,495,192
AXA World Funds - Italy Equity	EUR	43,097,511	51,237,380	253,519,104
AXA World Funds - Longevity Economy	USD	140,221,068	324,862,921	514,809,355
AXA World Funds - Metaverse	USD	63,820,903	52,829,275	36,141,038
AXA World Funds - Next Generation	USD	177,924,683	241,299,315	281,451,145
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	430,224,743	457,184,108	492,911,793
AXA World Funds - Robotech	USD	1,117,250,509	1,104,632,463	1,144,031,224
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	EUR	123,146,403	127,558,325	127,956,283
AXA World Funds - Sustainable Equity QI	USD	1,898,441,450	1,782,295,797	1,637,029,063
AXA World Funds - Switzerland Equity	CHF	300,426,292	310,743,406	289,796,341
AXA World Funds - UK Equity	GBP	142,042,996	174,612,698	320,593,819
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	418,703,436	427,708,685	522,010,055
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	1,314,224,363	964,193,675	935,120,203
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	USD	108,609,810	139,128,123	141,445,721
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	2,053,806,897	1,876,108,151	1,956,714,641
AXA World Funds - US Responsible Growth	USD	455,385,011	226,971,272	153,343,206
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	409,354,465	479,545,321	464,156,431

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022
AXA World Funds - ACT Biodiversity				
A Capitalización EUR Hedged	5,983.062	80.39	76.01	78.69
A Capitalización USD	841.301	86.07	80.66	81.28
E Capitalización EUR Hedged	752.397	79.00	74.97	78.26
F Capitalización GBP	1,344.478	90.28	83.60	88.61
F Capitalización USD	258.989	87.50	81.71	81.72
G Capitalización EUR	-	-	94.17	-
I Capitalización EUR Hedged	90,918.806	82.19	77.33	79.25
I Capitalización USD	550,902.183	87.98	82.05	81.87
X Capitalización GBP	1,351,807.143	95.60	88.21	92.84
AXA World Funds - ACT Clean Economy				
A Capitalización EUR	33,738.125	96.93	86.16	88.65
A Capitalización EUR Hedged	800,835.044	131.47	121.55	124.29
A Capitalización USD	29,953.925	140.54	128.75	127.98
A Reparto EUR	23,076.293	96.93	86.15	88.64
BE Capitalización EUR Hedged	360.510	95.67	88.90	-
BL Capitalización USD	222.410	101.98	93.91	-
E Capitalización EUR Hedged	6,162.959	117.97	109.48	112.76
F Capitalización EUR Hedged	5,762.065	137.03	126.27	128.08
F Capitalización GBP Hedged	12,976.662	133.16	121.89	121.74
F Capitalización USD	249.019	88.09	80.41	79.34
G Capitalización USD	60,705.006	147.79	134.55	132.09
I Capitalización EUR Hedged	3,093.290	139.03	127.91	129.50
I Capitalización USD	28,927.556	161.43	147.16	144.85
M Capitalización EUR Hedged	22,404.324	83.56	76.67	77.11
M Capitalización USD	372,756.827	106.83	97.10	95.00
M Reparto AUD	36,031.523	108.89	96.86	96.37
ZF Capitalización EUR Hedged	-	-	82.77	83.73
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds				
A Capitalización EUR Hedged	45,873.755	96.24	95.36	89.83
A Capitalización USD	473.444	101.29	99.59	91.91
F Capitalización USD	226.940	102.03	100.17	92.17
G Reparto GBP Hedged	171.000	100.97	-	-
I Capitalización EUR Hedged	34,654.974	97.34	96.24	90.21
I Capitalización USD	250,022.969	102.44	100.49	92.30
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds				
A Capitalización EUR Hedged	200.000	103.28	103.33	-
A Capitalización USD	221.750	104.92	104.17	-
AX Reparto USD	626,767.443	103.74	102.64	-
E Capitalización EUR Hedged	200.000	103.04	103.23	-
F Capitalización USD	221.750	105.26	104.32	-
I Capitalización EUR Hedged	47,443.074	103.82	103.58	-
I Capitalización USD	221.750	105.47	104.42	-
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon				
A Capitalización CHF Hedged	39,363.298	91.08	90.20	89.26
A Capitalización EUR Hedged	199,496.256	98.10	95.99	93.12
A Capitalización SGD Hedged	421.265	106.31	104.11	100.38

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon (continuación)				
A Capitalización USD	158,601.563	121.47	117.92	112.04
A Reparto EUR Hedged	67,360.089	67.23	65.76	66.11
A Reparto mensual HKD Hedged	22,014.626	70.11	70.32	71.13
A Reparto trimestral GBP Hedged	12,055.000	73.53	72.96	72.29
A Reparto trimestral SGD Hedged	520.000	75.58	75.30	75.20
A Reparto trimestral USD	54,473.219	80.40	79.69	78.44
A Reparto USD	7,951.047	82.80	80.38	79.09
E Capitalización EUR Hedged	100,658.732	98.21	96.17	93.62
E Reparto trimestral EUR Hedged	170,597.332	66.39	66.31	66.63
F Capitalización CHF Hedged	28,818.954	93.70	92.60	91.31
F Capitalización EUR Hedged	383,319.899	100.85	98.48	95.18
F Capitalización USD	86,604.772	127.07	123.11	116.50
F Reparto EUR Hedged	256,521.379	68.24	66.66	66.98
F Reparto trimestral GBP Hedged	-	-	77.55	76.83
F Reparto USD	20,114.379	84.95	82.30	80.97
I Capitalización CHF Hedged	14,779.000	94.78	93.60	92.14
I Capitalización EUR Hedged	305,549.388	107.59	104.95	101.29
I Capitalización USD	254,772.117	129.26	125.15	118.26
I Reparto EUR Hedged	22,794.497	68.02	66.36	66.65
I Reparto trimestral GBP Hedged	747.266	71.37	70.81	70.14
I Reparto USD	1,119.771	83.27	80.62	79.30
M Capitalización EUR Hedged	389,927.963	102.56	99.81	95.79
U Capitalización USD	81,053.926	104.44	101.39	96.32
U Reparto trimestral USD	-	-	84.40	83.07
AXA World Funds - ACT Europe Equity				
A Capitalización EUR	60,497.183	104.08	95.87	84.37
A Reparto EUR	7,441.003	87.89	80.95	71.83
E Capitalización EUR	10,123.188	89.71	82.94	73.55
F Capitalización EUR	495,079.891	123.80	113.61	99.25
M Capitalización EUR	962,550.536	242.80	221.88	192.21
M Reparto EUR	161,494.504	180.80	165.22	146.49
AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon				
A Capitalización EUR	172,661.368	142.74	140.32	127.36
E Capitalización EUR	7,154.759	134.65	132.70	121.04
F Capitalización EUR	201.125	111.82	109.60	98.87
I Capitalización EUR	74,245.632	156.25	153.00	137.77
M Capitalización EUR	84,033.840	121.29	118.47	106.15
AXA World Funds - ACT Eurozone Equity				
A Capitalización EUR	23,909.001	217.16	202.46	179.08
A Reparto EUR	19,253.276	130.23	121.41	108.31
F Capitalización EUR	1,003,980.909	240.28	223.17	195.93
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund				
A Capitalización EUR	295.453	117.67	104.73	95.17
AX Capitalización EUR Hedged	97,995.000	101.33	93.59	83.86
G Capitalización EUR	34,317.000	118.67	105.40	95.37
I Capitalización EUR	192.103	119.47	106.16	96.13

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund (continuación)				
I Capitalización USD	228.748	108.62	99.48	87.03
AXA World Funds - ACT Green Bonds				
A Capitalización EUR	8,536,708.426	91.50	92.48	86.49
A Reparto EUR	357,463.301	83.54	84.44	80.34
E Capitalización EUR	148,838.742	87.61	88.77	83.43
F Capitalización CHF Hedged	309,217.823	86.77	88.69	84.52
F Capitalización EUR	140,002.933	93.10	93.96	87.61
F Capitalización USD Hedged	27,343.202	107.78	107.93	98.48
G Capitalización EUR	391,913.182	88.72	89.40	83.11
I Capitalización EUR	1,069,920.917	95.09	95.89	89.25
I Capitalización SEK Hedged	2,145,906.793	86.50	87.29	81.24
I Capitalización SGD Hedged	1,007,674.082	99.64	-	-
I Capitalización USD Hedged	41,926.404	112.48	112.55	102.58
I Reparto EUR	173,722.055	87.78	88.51	84.20
M Capitalización EUR	1,587,079.886	98.37	99.01	91.82
M Reparto AUD Hedged	36,914.071	90.97	92.75	87.82
ZF Capitalización EUR	-	-	91.25	85.00
ZI Capitalización EUR	1,810.001	998.64	1,005.62	976.45
ZI Reparto EUR	489,875.528	1,015.94	1,023.05	-
AXA World Funds - ACT Human Capital				
A Capitalización CHF	1,352.000	109.18	104.05	101.19
A Capitalización EUR	746,869.439	152.53	150.58	137.89
A Reparto EUR	40,042.324	103.59	102.27	94.14
E Capitalización EUR	93,714.028	165.07	163.36	150.34
F Capitalización EUR	3,641.160	175.67	172.70	156.80
I Capitalización EUR	57,592.182	226.97	222.81	201.72
I Reparto EUR	570.003	191.82	188.31	173.23
ZF Capitalización EUR	659.068	110.42	108.44	98.26
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact				
A Capitalización EUR	479,295.247	108.57	103.42	103.38
AX Capitalización EUR	156,170.452	105.05	100.30	100.72
BE Capitalización EUR	200.000	102.18	97.82	-
E Capitalización EUR	7,973.610	97.64	93.25	93.67
F Capitalización EUR	2,441.301	111.24	105.65	104.96
I Capitalización EUR	2,085,933.010	111.63	105.97	105.20
AXA World Funds - ACT Plastic & Waste Transition Equity QI (nota 1b)				
A Capitalización USD	-	-	104.73	94.93
E Capitalización EUR Hedged	-	-	99.62	92.99
I Capitalización USD	-	-	105.52	95.13
AXA World Funds - ACT Social Bonds				
A Capitalización EUR	20,184.370	86.39	87.09	82.73
E Capitalización EUR	239.860	85.36	86.26	82.35
F Capitalización EUR	236.988	87.02	87.59	82.96
I Capitalización EUR	295,828.703	87.36	87.86	83.07
M Capitalización EUR	442,315.834	88.14	88.49	83.35

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022
AXA World Funds - ACT Social Progress				
A Capitalización EUR	619,364.531	130.93	119.31	119.18
A Capitalización EUR Hedged	377,700.539	95.50	90.51	89.73
A Capitalización USD	4,093.231	132.10	124.07	119.74
E Capitalización EUR	54,039.483	123.97	113.39	114.11
F Capitalización EUR	10,707.965	138.37	125.62	124.54
F Capitalización GBP	1,744.795	137.31	127.41	129.33
F Capitalización USD	741.474	139.53	130.58	125.08
G Capitalización USD	-	-	135.14	128.79
I Capitalización EUR	89,237.482	140.82	127.70	126.30
I Capitalización EUR Hedged	-	-	97.45	95.61
I Capitalización GBP	-	-	129.60	131.23
I Capitalización USD	174.457	123.33	115.38	110.25
M Capitalización EUR	298,633.673	118.64	107.27	105.46
AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon				
A Capitalización EUR Hedged	1,135.544	92.63	94.05	89.89
A Capitalización USD	5,750.439	109.92	110.64	103.29
E Capitalización EUR Hedged	436.503	89.30	90.89	87.32
I Capitalización EUR Hedged	-	-	98.16	93.24
I Capitalización USD	180.406	114.82	115.22	106.90
M Capitalización EUR Hedged	153,651.000	99.04	100.12	94.89
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon				
A Capitalización EUR Hedged	200.000	96.58	95.46	88.48
F Capitalización EUR Hedged	-	-	97.04	89.39
F Capitalización USD	232.850	103.54	101.23	91.14
G Capitalización EUR Hedged	1,980,230.886	98.46	96.84	88.92
G Capitalización USD	-	-	103.38	92.71
I Capitalización EUR Hedged	30,182.000	98.94	97.44	89.64
I Capitalización USD	216.030	105.25	102.79	92.38
ZI Capitalización GBP Hedged	-	-	99.63	90.05
ZI Reparto GBP Hedged	-	-	87.69	83.79
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds (nota 1b)				
A Capitalización EUR Hedged	-	-	80.25	79.60
A Capitalización USD	-	-	93.59	90.82
A Reparto mensual AUD Hedged	-	-	57.08	60.22
A Reparto mensual CNH Hedged	-	-	62.55	66.31
A Reparto mensual HKD Hedged	-	-	58.32	61.17
A Reparto mensual USD	-	-	59.26	61.40
F Capitalización USD	-	-	97.98	94.45
G Capitalización USD	-	-	79.62	76.47
I Capitalización EUR Hedged	-	-	93.22	91.63
I Capitalización GBP Hedged	-	-	100.08	97.02
I Capitalización USD	-	-	98.97	95.27
I Reparto trimestral USD	-	-	66.06	68.55
M Capitalización USD	-	-	102.90	98.52

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds				
A Capitalización CHF Hedged	4,536.234	90.32	90.11	89.23
A Capitalización EUR Hedged	61,663.737	99.97	98.57	95.65
A Capitalización USD	140,723.309	119.34	116.73	110.90
A Reparto mensual AUD Hedged	5,314.331	80.28	80.90	81.00
A Reparto mensual CNH Hedged	7,814.416	100.57	-	-
A Reparto mensual EUR Hedged	6,475.584	77.36	78.16	78.97
A Reparto mensual HKD Hedged	97,427.315	79.51	80.12	80.06
A Reparto mensual SGD Hedged	43,957.507	80.60	81.40	81.59
A Reparto mensual USD	757,590.538	82.97	83.06	81.96
E Capitalización EUR Hedged	1,975.157	93.69	92.46	89.97
E Reparto trimestral EUR Hedged	1,479.533	75.24	75.34	75.32
F Capitalización CHF Hedged	11,693.000	89.46	89.05	87.84
F Capitalización EUR Hedged	21,530.606	101.47	99.85	96.47
F Capitalización GBP Hedged	18,156.000	94.30	92.19	87.86
F Capitalización USD	55,278.468	123.82	120.87	114.38
F Reparto USD	80,369.310	90.11	87.97	86.04
G Capitalización USD	115,177.476	115.79	112.82	106.36
I Capitalización EUR Hedged	33,258.503	104.94	103.20	99.63
I Capitalización GBP Hedged	-	-	113.60	108.09
I Capitalización USD	170,233.986	125.36	122.29	115.56
I Reparto EUR Hedged	76,667.307	81.18	79.82	79.75
I Reparto mensual USD	224.020	92.15	91.79	89.79
M Capitalización USD	73,598.000	133.33	129.71	121.90
AXA World Funds - Defensive Optimal Income				
A Capitalización EUR	2,107,365.969	69.66	67.70	64.42
A Reparto EUR	671,992.690	47.02	45.70	44.32
E Capitalización EUR	167,467.242	62.88	61.27	58.58
F Capitalización EUR	34,634.627	81.09	78.62	74.43
I Capitalización EUR	35,826.707	109.59	106.16	100.30
ZF Capitalización EUR	-	-	107.47	101.63
AXA World Funds - Digital Economy				
A Capitalización CHF Hedged	40,773.544	142.12	141.18	108.63
A Capitalización EUR Hedged	1,534,185.011	166.59	163.73	123.52
A Capitalización HKD Hedged	-	-	82.08	61.11
A Capitalización SGD Hedged	30,147.801	165.11	162.26	121.61
A Capitalización USD	347,070.814	197.96	192.75	141.85
A Reparto CHF Hedged	2,375.996	141.78	140.84	108.37
A Reparto EUR Hedged	70,489.657	149.07	146.39	110.47
A Reparto trimestral USD	6,748.061	181.71	176.93	130.21
BL Capitalización USD	216.000	100.37	-	-
BR Capitalización USD Hedged	312,538.941	125.82	137.46	87.82
E Capitalización EUR Hedged	57,187.566	161.14	158.64	120.31
F Capitalización CHF Hedged	2,740.000	133.31	131.98	100.82
F Capitalización EUR Hedged	51,228.628	174.92	171.13	128.20
F Capitalización GBP Hedged	23,842.202	175.04	170.15	125.50
F Capitalización USD	56,134.502	208.18	201.95	147.52

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022
AXA World Funds - Digital Economy (continuación)				
F Reparto EUR Hedged	3,837.000	174.95	171.15	128.20
G Capitalización CHF Hedged	81,163.616	157.80	155.78	118.39
G Capitalización EUR Hedged	34,009.544	181.03	176.66	131.67
G Capitalización USD	74,392.756	195.00	188.69	137.15
I Capitalización CHF Hedged	3,947.517	150.77	149.03	113.55
I Capitalización EUR Hedged	9,755.836	177.76	173.68	129.77
I Capitalización USD	104,547.731	211.59	205.00	149.39
M Capitalización USD	360,047.432	106.67	103.04	74.64
N Capitalización USD	-	-	93.38	69.28
U Capitalización USD	32,203.479	159.07	154.88	113.98
ZF Capitalización CHF Hedged	114,741.647	130.57	129.06	98.33
ZF Capitalización EUR Hedged	56,989.804	135.63	132.52	99.03
ZF Capitalización GBP Hedged	44,728.239	140.56	136.47	100.41
ZF Capitalización USD	632,005.484	211.67	205.08	149.43
ZF Reparto CHF Hedged	17,740.565	127.12	125.64	95.72
ZF Reparto EUR Hedged	7,367.077	136.07	132.95	99.33
ZF Reparto trimestral GBP Hedged	2,592.072	188.81	183.31	134.97
AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI				
A Capitalización EUR	320,886.208	142.70	130.70	124.53
A Capitalización USD	7,554.268	103.20	97.42	89.67
BL Capitalización USD	809.192	93.26	88.50	82.35
BX Capitalización EUR	228.466	111.89	102.87	-
E Capitalización EUR	13,802.484	126.05	115.60	110.70
F Capitalización EUR	6,898.893	177.89	162.70	154.20
F Capitalización USD	274.288	116.16	109.50	100.27
I Capitalización EUR Hedged	8,360.247	104.22	98.99	92.73
I Capitalización GBP	235,000.000	103.97	97.12	-
I Capitalización USD	103,841.281	139.39	131.31	120.00
M Capitalización EUR	27,285.685	171.94	156.95	147.83
AXA World Funds - Euro 10 + LT				
A Capitalización EUR	259,801.883	189.76	198.20	179.58
A Reparto EUR	21,199.591	145.73	152.21	139.98
E Capitalización EUR	93,392.057	181.56	189.87	172.46
F Capitalización EUR	26,496.969	82.87	86.44	78.13
I Capitalización EUR	40,395.653	188.45	196.43	177.23
I Reparto EUR	1,347.814	128.73	134.17	123.36
AXA World Funds - Euro 7-10				
A Capitalización EUR	653,731.769	166.84	169.42	154.70
A Reparto EUR	47,915.407	129.62	131.62	121.80
E Capitalización EUR	98,703.138	159.33	161.99	148.28
F Capitalización EUR	17,165.849	116.62	118.27	107.73
I Capitalización EUR	205,553.335	171.61	173.90	158.13
I Reparto EUR	150.000	118.18	119.76	110.80
M Reparto EUR	464,900.864	108.25	109.54	101.33

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022
AXA World Funds - Euro Bonds				
A Capitalización EUR	2,113,554.842	54.28	54.91	51.24
A Reparto EUR	170,646.032	30.32	30.67	28.91
BX Capitalización EUR	10,430.463	1,582.01	1,600.83	1,494.46
BX Reparto EUR	5,747.451	258.35	261.42	246.41
E Capitalización EUR	45,204.732	49.05	49.74	46.65
F Capitalización EUR	97,320.012	59.45	60.04	55.83
F Reparto EUR	8,730.477	92.76	93.68	88.29
I Capitalización EUR	954,147.550	151.47	152.80	141.76
M Capitalización EUR	68,393.076	160.11	161.30	149.25
M Reparto EUR	931,604.099	92.43	93.12	87.73
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit				
I Capitalización EUR	961,011.745	104.82	104.77	96.98
M Capitalización EUR	333,699.696	102.83	102.71	94.95
ZF Capitalización EUR	200.000	101.30	-	-
AXA World Funds - Euro Credit Plus				
A Capitalización EUR	5,812,230.673	18.61	18.45	16.91
A Reparto EUR	5,801,097.601	11.71	11.61	10.81
AX Capitalización EUR	10,269.650	106.39	105.68	-
E Capitalización EUR	2,203,349.294	15.82	15.76	14.59
E Reparto trimestral EUR	17,201.889	99.37	99.32	92.57
F Capitalización EUR	743,140.226	20.23	20.01	18.27
F Reparto EUR	16,458.931	12.27	12.14	11.30
I Capitalización EUR	4,057,206.650	177.69	175.55	159.84
I Reparto EUR	590,740.893	96.64	95.47	88.90
I Reparto JPY Hedged	103,771.706	9,237.38	9,312.12	9,006.64
M Capitalización EUR	5,282,408.918	22.65	22.34	20.28
ZF Capitalización EUR	3,817.906	103.52	102.34	93.31
ZF Reparto EUR	7,863.026	96.07	94.97	88.43
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration				
A Capitalización CHF Hedged	4,674.000	97.90	98.01	95.48
A Capitalización EUR	2,486,156.601	129.41	128.02	122.12
A Reparto EUR	288,814.335	96.12	95.09	91.94
A Reparto trimestral USD Hedged	-	-	103.50	97.99
E Capitalización EUR	291,675.372	120.96	119.90	114.84
F Capitalización EUR	595,565.055	120.86	119.39	113.55
I Capitalización CHF Hedged	14,776.517	97.00	96.87	93.94
I Capitalización EUR	7,000,374.654	139.91	138.05	131.01
I Capitalización USD Hedged	5,925.726	122.60	120.09	111.65
I Reparto EUR	340,195.209	100.38	99.05	95.75
M Capitalización EUR	1,738,023.706	146.28	144.18	136.52
X Capitalización CHF Hedged	113,758.000	97.91	97.78	94.74
X Capitalización EUR	9,816,328.393	103.33	101.92	96.65
X Capitalización USD Hedged	70,837.000	116.91	114.46	106.40
X Reparto EUR	-	-	96.84	93.63

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022
AXA World Funds - Euro Credit Total Return				
A Capitalización EUR	5,171,167.410	137.48	134.24	120.48
A Reparto EUR	1,363,845.107	116.86	114.10	105.76
BE Capitalización EUR	40,494.436	109.55	107.50	-
E Capitalización EUR	968,546.489	131.32	128.54	115.95
F Capitalización EUR	518,310.469	131.82	128.45	114.83
G Capitalización EUR	239,232.253	132.47	128.85	114.76
I Capitalización CHF Hedged	44,980.001	99.69	-	-
I Capitalización EUR	1,964,815.707	145.13	141.26	126.00
I Reparto EUR	80,200.000	101.92	-	-
M Capitalización EUR	645,533.178	153.81	149.40	132.70
M Reparto trimestral EUR	939,443.000	108.89	107.90	100.26
AXA World Funds - Euro Government Bonds				
A Capitalización EUR	1,218,477.423	124.99	127.53	119.69
A Reparto EUR	68,319.769	84.13	85.84	81.17
E Capitalización EUR	211,225.429	120.60	123.21	115.92
F Capitalización EUR	173,131.019	128.54	131.03	122.72
I Capitalización EUR	1,917,387.671	131.91	134.31	125.52
M Capitalización EUR	3,620,707.370	95.94	97.60	91.06
ZI Capitalización EUR	3,418,262.284	88.58	90.17	84.22
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds				
A Capitalización EUR	282,603.204	141.78	145.60	138.45
A Reparto EUR	58,751.803	108.94	111.88	109.73
E Capitalización EUR	171,044.279	135.43	139.26	132.75
F Capitalización EUR	16,047.573	112.68	115.61	109.71
F Reparto EUR	9,457.159	98.39	100.94	99.00
I Capitalización EUR	1,413,043.480	144.31	147.93	140.14
I Reparto EUR	19,640.572	105.88	108.54	106.46
M Capitalización EUR	467,018.328	150.46	154.07	145.64
AXA World Funds - Euro Selection				
A Capitalización EUR	343,878.067	68.76	63.96	58.10
A Reparto EUR	27,362.719	49.70	46.23	42.00
E Capitalización EUR	10,066.691	59.05	55.13	50.46
F Capitalización EUR	560,594.360	84.09	77.92	70.26
M Capitalización EUR	7,985.083	238.88	220.43	197.10
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds				
A Capitalización EUR	90,796.634	136.06	135.70	129.05
A Reparto EUR	40,835.065	102.09	101.82	97.59
E Capitalización EUR	18,617.052	129.95	129.77	123.72
I Capitalización EUR	940,363.210	142.71	142.03	134.51
M Capitalización EUR	319,967.459	150.88	149.96	141.64
ZF Capitalización EUR	-	-	97.41	92.30
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds				
A Capitalización EUR	145,156.828	174.56	171.82	159.58
A Reparto EUR	139,143.228	133.92	131.82	124.91
E Capitalización EUR	206,641.289	166.84	164.42	153.10
F Capitalización EUR	6,068.525	122.31	120.24	111.40

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds (continuación)				
I Capitalización EUR	136,023.157	181.53	178.31	164.92
I Reparto EUR	1,000.001	100.70	119.93	113.62
M Capitalización EUR	591,461.123	191.88	188.22	173.62
ZF Capitalización EUR	341.119	107.91	106.02	98.12
ZF Reparto EUR	2,430.019	102.29	100.51	95.23
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds				
A Capitalización EUR	1,155,497.976	86.91	88.05	82.23
I Capitalización EUR	2,595,510.094	89.06	89.97	83.55
M Reparto EUR	-	-	104.66	98.59
SP Capitalización EUR	819,059.454	89.98	90.80	84.13
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit				
A Capitalización EUR	200,792.456	150.55	150.20	140.01
E Capitalización EUR	41,746.918	135.00	135.19	126.97
F Capitalización EUR	6,750.995	158.37	157.74	146.52
I Capitalización EUR	2,127,393.501	163.54	162.71	150.80
I Reparto EUR	225,745.254	115.94	115.36	109.12
M Capitalización EUR	485,113.000	143.47	142.56	131.77
M Reparto EUR	1,552,570.335	98.33	97.70	92.41
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap				
A Capitalización EUR PF	682,898.273	128.73	124.36	125.81
F Capitalización EUR PF	880,961.221	138.81	133.57	133.98
AXA World Funds - Europe Real Estate				
A Capitalización EUR	384,680.920	208.29	213.52	186.41
A Capitalización USD Hedged	21,237.516	166.54	169.05	144.15
A Reparto EUR	162,380.582	157.74	161.70	143.30
A Reparto trimestral HKD Hedged	23,489.443	106.57	110.46	98.78
A Reparto trimestral USD Hedged	27,707.498	112.39	115.76	102.24
E Capitalización EUR	10,590.758	180.76	185.98	163.61
F Capitalización EUR	49,020.988	239.98	245.08	212.37
F Reparto EUR	45,503.506	176.33	180.09	159.45
I Capitalización EUR	919,992.662	251.18	256.22	221.52
I Capitalización EUR Hedged	245,839.820	233.72	238.83	209.80
AXA World Funds - Europe Small Cap				
A Capitalización EUR	163,218.722	163.46	165.70	154.08
A Capitalización USD Hedged	584.709	75.56	75.92	68.99
A Reparto EUR	48,268.287	161.29	163.49	152.04
BL Capitalización USD	247.955	88.45	89.29	81.92
E Capitalización EUR	7,857.868	147.52	149.92	140.11
F Capitalización EUR	8,722.163	199.00	200.88	185.22
F Reparto EUR	10,165.265	178.25	179.92	166.97
I Capitalización EUR	130,300.784	310.39	312.86	287.63
M Reparto EUR	1,087,678.473	164.06	164.79	152.85
ZF Reparto EUR	-	-	105.59	97.97

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022
AXA World Funds - Evolving Trends				
A Capitalización EUR	324,136.449	302.10	261.19	232.37
A Capitalización EUR Hedged	2,133,339.670	133.25	119.83	105.62
A Capitalización USD	19,806.761	247.91	220.91	189.88
BE Capitalización EUR	671.265	121.96	105.96	-
E Capitalización EUR	274,779.579	285.62	247.54	221.33
F Capitalización EUR	19,600.736	328.57	283.03	249.93
F Capitalización USD	88.685	269.76	239.52	204.33
G Capitalización USD	155,900.000	101.57	89.96	76.37
I Capitalización EUR	233,586.017	336.92	289.88	255.36
I Capitalización USD	18,405.954	383.24	339.86	289.25
M Capitalización EUR	165,933.325	127.08	109.02	-
M Capitalización JPY	4,095.939	13,876.18	10,753.24	8,514.29
M Capitalización USD	69,163.379	235.35	208.11	176.06
U Capitalización USD	-	-	151.58	130.29
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe				
A Capitalización EUR	627,890.709	373.84	347.44	307.28
A Reparto EUR	61,712.294	160.73	149.38	133.20
E Capitalización EUR	255,521.139	332.97	310.61	276.78
F Capitalización EUR	42,385.383	110.03	101.88	-
F Reparto EUR	160,137.281	116.30	107.69	96.00
I Capitalización EUR	1,508,693.795	384.04	355.19	311.04
M Capitalización EUR	518,720.081	321.07	296.06	257.71
M Reparto EUR	2,598,362.963	186.19	171.69	153.00
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone				
A Capitalización EUR	1,589,734.232	355.93	334.33	282.34
A Reparto EUR	91,745.665	163.26	153.35	130.67
E Capitalización EUR	29,397.658	317.55	299.39	254.74
F Capitalización EUR	10,935.198	399.81	374.17	313.63
F Reparto EUR	589.269	191.36	179.09	152.53
I Capitalización EUR	1,827,255.447	369.99	345.85	289.20
M Capitalización EUR	272,551.066	336.05	313.19	260.32
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit				
I Capitalización CHF Hedged	400,440.209	102.38	104.06	99.42
I Capitalización EUR Hedged	582,568.402	110.60	111.02	104.00
I Capitalización GBP Hedged	258,570.542	123.31	123.00	113.54
I Capitalización USD	211.000	110.18	109.73	121.37
I Reparto trimestral JPY Hedged	-	-	8,180.03	8,197.49
AXA World Funds - Global Convertibles				
A Capitalización EUR PF	66,404.238	118.13	118.09	114.87
A Capitalización USD Hedged PF	16,053.529	131.49	130.36	124.01
E Capitalización EUR PF	20,283.367	112.26	112.50	109.98
F Capitalización CHF Hedged PF	18,615.636	116.23	117.27	115.75
F Capitalización EUR PF	109,598.647	152.63	152.12	147.08
F Capitalización USD Hedged PF	323.000	140.57	138.96	131.44
I Capitalización CHF Hedged PF	66,725.000	105.41	106.23	104.67
I Capitalización EUR	774,581.803	101.13	100.73	97.25

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022
AXA World Funds - Global Convertibles (continuación)				
I Capitalización EUR PF	1,644,726.335	121.58	121.03	116.74
I Capitalización USD	770.000	106.62	109.45	102.10
I Capitalización USD Hedged	-	-	118.74	112.18
I Reparto EUR PF	644,879.901	112.29	111.78	108.02
I Reparto GBP Hedged	50,161.173	105.33	104.27	99.29
AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (nota 1b)				
I Capitalización USD	100,000.000	102.76	-	-
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds				
A Capitalización EUR	43,824.304	101.04	95.76	91.91
A Capitalización EUR Hedged	714,836.454	163.33	160.85	152.60
A Capitalización USD	25,729.839	241.59	235.99	218.83
A Reparto EUR	103,280.438	86.37	81.85	83.47
A Reparto EUR Hedged	6,030.755	75.42	74.26	74.74
E Capitalización EUR Hedged	43,116.671	142.80	141.35	135.49
E Reparto trimestral EUR Hedged	14,234.436	61.95	63.60	64.14
F Capitalización EUR Hedged	53,397.635	184.19	180.89	170.80
F Capitalización USD	3,179.366	333.10	324.57	299.47
I Capitalización EUR Hedged	171,460.921	171.61	168.52	158.93
I Capitalización USD	101,597.178	199.42	194.18	178.91
I Reparto USD	44,588.078	107.47	104.65	-
M Capitalización EUR Hedged	1,224,297.907	119.26	116.68	109.23
AXA World Funds - Global Flexible Property				
A Capitalización EUR Hedged	536,177.457	106.61	107.91	101.09
A Capitalización USD	17,737.642	128.63	129.02	118.16
A Reparto EUR Hedged	164,930.502	84.98	86.02	83.35
E Capitalización EUR Hedged	12,268.549	99.13	100.71	95.11
E Reparto trimestral EUR Hedged	14,786.049	76.75	79.42	77.73
F Capitalización USD	10,117.281	137.44	137.38	124.94
I Capitalización EUR	-	-	142.16	133.55
I Capitalización EUR Hedged	266,197.978	115.77	116.69	108.49
I Capitalización GBP Hedged	42,860.000	118.20	118.37	108.34
I Capitalización USD	101,968.984	139.91	139.72	126.82
I Reparto EUR Hedged	153,057.271	90.65	91.35	87.67
M Capitalización EUR Hedged	7,182.188	122.98	123.56	113.95
AXA World Funds - Global High Yield Bonds				
A Capitalización CHF Hedged	9,287.680	121.76	120.82	113.15
A Capitalización EUR	16,293.790	119.05	112.36	104.36
A Capitalización EUR Hedged	1,028,493.027	92.24	90.44	82.98
A Capitalización SGD Hedged	17,849.840	128.37	125.97	114.89
A Capitalización USD	221,589.016	163.50	159.05	142.73
A Reparto EUR	25,372.491	106.15	100.19	97.79
A Reparto EUR Hedged	1,027,479.897	22.61	22.17	21.36
A Reparto mensual HKD Hedged	12,308.305	75.96	77.22	75.72
A Reparto mensual SGD Hedged	339.145	77.22	78.69	77.41
A Reparto mensual USD	69,278.865	80.72	81.42	78.67
A Reparto USD	264,526.910	65.98	64.19	60.50

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022
AXA World Funds - Global High Yield Bonds (continuación)				
E Capitalización EUR Hedged	122,930.960	81.86	80.56	74.50
E Reparto trimestral EUR Hedged	53,923.684	72.38	72.91	70.40
F Capitalización EUR Hedged	40,586.532	103.94	101.63	92.75
F Capitalización USD	4,098.469	184.51	178.95	159.63
F Reparto EUR Hedged	22,603.819	29.45	28.79	27.75
F Reparto USD	17,485.384	77.09	74.76	70.45
I Capitalización CHF Hedged	463,597.980	133.06	131.46	122.04
I Capitalización EUR Hedged	1,081,614.713	221.42	216.32	196.95
I Capitalización GBP Hedged	77.574	143.82	139.55	125.29
I Capitalización USD	420,592.990	318.79	308.90	275.02
I Reparto EUR Hedged	99,472.227	73.62	71.91	69.30
I Reparto trimestral EUR Hedged	71,358.000	78.63	79.17	76.40
I Reparto USD	876,843.590	95.24	92.29	86.94
M Capitalización EUR Hedged	1,851,875.467	141.56	137.93	124.91
AXA World Funds - Global Income Generation				
A Capitalización EUR	1,316,418.734	115.61	112.14	109.13
A Capitalización USD Partially Hedged	9,367.114	119.73	116.84	110.79
A Reparto mensual USD Partially Hedged	10,273.901	96.89	95.98	94.37
A Reparto trimestral EUR	2,100,597.546	86.15	85.02	85.74
E Capitalización EUR	62,342.604	105.98	103.06	100.79
E Reparto trimestral EUR	27,678.297	82.08	81.21	82.52
F Capitalización EUR	6,278.455	115.57	111.74	108.04
I Capitalización EUR	401,517.457	136.32	131.75	127.26
I Reparto mensual USD Partially Hedged	212.176	99.58	98.28	95.85
AXA World Funds - Global Inflation Bonds				
A Capitalización CHF Hedged	103,954.960	123.32	127.34	128.74
A Capitalización EUR	869,007.879	137.55	140.21	138.78
A Capitalización EUR Redex	78,038.280	92.30	89.92	89.08
A Capitalización GBP Hedged	13,887.208	144.37	146.28	142.89
A Capitalización SGD Hedged	18,574.659	100.90	102.96	101.32
A Capitalización USD Hedged	329,357.978	188.35	190.48	184.34
A Reparto EUR	427,585.318	79.65	81.19	83.74
E Capitalización EUR	126,919.650	125.40	128.23	127.75
E Reparto trimestral EUR	31,274.877	81.61	84.43	87.04
F Capitalización CHF Hedged	89,680.201	93.07	95.98	96.79
F Capitalización EUR	190,597.338	107.78	109.72	108.32
F Capitalización GBP Hedged	1,810.616	114.07	115.44	112.50
F Capitalización USD Hedged	19,969.967	129.08	130.32	125.82
F Reparto EUR	54,041.283	76.14	77.52	79.96
I Capitalización CHF Hedged	972,686.794	130.95	134.95	135.81
I Capitalización EUR	2,661,011.595	146.57	149.08	146.94
I Capitalización EUR Redex	285,368.406	96.55	93.96	92.89
I Capitalización GBP Hedged	5,108.485	152.69	154.39	150.21
I Capitalización USD Hedged	204,983.721	126.58	127.75	123.08
I Capitalización USD Hedged Redex	70,730.001	124.69	120.37	116.66
I Reparto AUD Hedged	8,045.583	88.12	89.55	92.00

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022
AXA World Funds - Global Inflation Bonds (continuación)				
I Reparto EUR	429,898.814	81.09	82.48	85.08
I Reparto trimestral GBP Hedged	3,509.333	92.87	95.25	96.79
I Reparto USD Hedged	31,861.082	95.92	96.81	97.59
ZF Capitalización EUR	1,843,911.093	93.51	95.14	93.83
ZF Reparto EUR	336,742.589	80.06	81.46	84.03
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex				
A Capitalización CHF Hedged	1,950.473	103.36	102.15	102.97
A Capitalización EUR	92,634.240	108.65	106.01	104.67
A Capitalización USD Hedged	11,329.929	121.72	117.90	114.10
A Reparto EUR	1,244.280	98.37	95.98	98.55
F Capitalización CHF Hedged	476.813	104.97	103.60	104.15
F Capitalización EUR	59,533.176	110.26	107.45	105.83
F Reparto EUR	19,577.392	96.31	93.86	96.39
I Capitalización CHF Hedged	457.000	105.74	104.28	104.72
I Capitalización EUR	79,842.479	111.26	108.33	106.51
I Capitalización GBP Hedged	35,090.071	118.48	114.67	111.27
I Capitalización USD Hedged	288.059	124.58	120.39	115.93
ZF Capitalización EUR	5,944.234	114.21	111.25	109.44
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds				
A Capitalización CHF Hedged	26,516.517	96.89	97.56	97.85
A Capitalización EUR Hedged	1,800,674.705	102.55	102.06	100.39
A Capitalización USD	310,868.594	121.36	119.79	115.26
A Reparto EUR Hedged	156,982.309	87.98	87.54	88.90
A Reparto USD	70,624.339	103.79	102.45	101.83
BE Capitalización EUR Hedged	200.000	100.39	100.40	-
E Capitalización EUR Hedged	425,453.534	98.57	98.32	97.13
E Reparto trimestral EUR Hedged	64,111.104	86.03	86.96	88.28
F Capitalización CHF Hedged	45,746.474	97.49	98.10	98.19
F Capitalización EUR Hedged	290,559.821	103.57	102.94	100.98
F Capitalización USD	144,520.756	123.40	121.68	116.84
F Reparto CHF Hedged	10,438.000	84.27	84.73	87.74
F Reparto EUR Hedged	36,566.241	90.03	89.46	90.83
F Reparto USD	20,991.244	104.16	102.71	102.09
I Capitalización CHF Hedged	334,983.202	99.76	100.30	100.18
I Capitalización EUR Hedged	2,153,906.278	105.67	104.95	102.85
I Capitalización GBP Hedged	139,775.835	116.05	114.52	110.56
I Capitalización USD	962,926.724	124.96	123.11	118.02
I Reparto CHF Hedged	570,630.000	84.18	84.55	87.54
I Reparto EUR Hedged	139,277.966	88.55	87.94	89.29
I Reparto trimestral GBP Hedged	127,536.481	94.55	94.74	94.83
I Reparto USD	52,650.157	104.32	102.79	102.17
M Capitalización EUR Hedged	917,542.620	107.95	107.08	104.61
N Capitalización USD	4,950.887	98.97	98.32	95.84
U Capitalización USD	30,880.272	101.42	100.26	96.75
ZF Capitalización EUR Hedged	910.310	104.20	103.55	101.50
ZF Reparto EUR Hedged	18,481.600	90.95	90.34	91.76

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022
AXA World Funds - Global Optimal Income				
A Capitalización EUR	2,597,284.048	158.09	144.77	136.27
A Reparto EUR	602,718.812	126.72	116.04	111.80
BE Capitalización EUR	200.000	111.71	102.81	-
BX Capitalización EUR	39,387.474	725.89	664.88	626.13
BX Reparto EUR	19,506.588	228.86	209.62	202.08
E Capitalización EUR	410,035.987	149.39	137.14	129.73
F Capitalización EUR	28,375.230	169.30	154.57	144.62
F Reparto EUR	1,794.740	131.98	120.49	115.39
I Capitalización EUR	499,995.712	170.70	155.78	145.62
M Capitalización EUR	569.629	117.36	106.77	99.21
ZF Capitalización EUR	-	-	118.12	110.45
AXA World Funds - Global Real Estate				
A Capitalización EUR	582,383.227	156.68	156.81	148.67
A Capitalización USD	3,644.633	149.35	154.06	141.11
A Reparto EUR	95,084.952	143.92	144.05	137.83
A Reparto mensual USD	348.000	93.19	96.44	88.92
E Capitalización EUR	81,750.207	143.14	143.62	136.84
F Capitalización EUR	12,087.408	182.05	181.44	170.56
F Capitalización USD	2,487.610	138.51	142.27	129.20
F Reparto EUR	20,854.329	125.23	124.81	119.36
I Capitalización EUR	518,814.558	185.31	184.42	172.86
I Capitalización USD	755,093.717	115.46	118.44	107.26
I Reparto GBP Hedged	15,621.035	164.64	162.89	153.79
M Capitalización EUR	144,164.871	204.35	202.66	188.63
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate				
A Capitalización EUR	1,143,809.991	28.17	28.53	27.67
A Capitalización USD Hedged	216,992.558	42.84	43.03	40.85
A Reparto EUR	2,312.919	25.03	25.35	24.94
A Reparto mensual USD Hedged	219.141	97.88	100.12	-
A Reparto SGD Hedged	770.000	97.95	100.27	98.05
A Reparto USD Hedged	27,171.640	26.75	26.87	25.87
BL Capitalización USD	219.550	100.87	101.84	-
BL Reparto mensual USD Hedged	216.690	96.77	99.45	-
E Capitalización EUR	68,259.873	117.73	119.51	116.49
E Capitalización USD Hedged	13,108.082	38.84	39.11	37.27
F Capitalización EUR	25,976.373	135.75	137.26	132.72
I Capitalización CHF Hedged	23,153.629	99.10	-	-
I Capitalización EUR	2,515,253.391	137.05	138.46	133.65
I Capitalización NOK Hedged	31,523,358.413	90.10	90.85	87.46
I Capitalización USD Hedged	62,969.535	172.90	173.26	163.67
I Reparto USD Hedged	65,980.000	102.07	102.28	98.49
M Capitalización EUR	470,807.721	106.15	107.04	102.94
M Capitalización USD Hedged	41,810.702	103.93	103.97	-
U Capitalización USD Hedged	995.000	101.45	102.03	-
ZI Capitalización EUR	370,104.331	99.71	100.66	97.02

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds				
A Capitalización EUR	206,663.440	102.72	101.53	96.04
BE Capitalización EUR	200.000	103.53	102.84	-
E Capitalización EUR	35,870.808	99.84	98.89	93.92
F Capitalización EUR	195,134.895	105.01	103.67	97.82
F Capitalización USD Hedged	500.001	99.95	102.56	-
G Capitalización EUR	1,812.242	107.20	105.75	99.64
I Capitalización CHF Hedged	-	-	100.47	96.70
I Capitalización EUR	46,397.729	106.43	104.98	98.89
I Capitalización USD	29,023.735	122.75	120.20	110.90
I Reparto GBP Hedged	161,304.165	104.58	102.58	98.30
M Capitalización EUR	163,217.848	108.47	106.88	100.45
N Capitalización USD Hedged	11,343.516	106.17	104.80	98.34
U Capitalización USD Hedged	20,496.167	105.03	103.29	-
AXA World Funds - Global Strategic Bonds				
A Capitalización CHF Hedged	1,755.000	89.50	90.38	90.70
A Capitalización EUR	10,564.784	103.88	99.71	99.31
A Capitalización EUR Hedged	1,169,552.086	110.59	110.34	108.65
A Capitalización GBP Hedged	9,321.138	124.11	123.00	119.21
A Capitalización HKD Hedged	1,804.453	91.33	90.88	88.45
A Capitalización USD	202,559.621	132.94	131.53	126.57
A Reparto EUR	32,852.787	95.47	91.64	94.86
A Reparto mensual GBP Hedged	212.779	79.76	81.60	83.49
A Reparto mensual HKD Hedged	191,367.614	79.07	81.25	83.50
A Reparto mensual SGD Hedged	61,810.752	78.80	81.21	83.86
A Reparto mensual USD	149,205.329	82.13	83.83	85.05
A Reparto trimestral EUR Hedged	535,863.458	82.39	83.82	85.72
A Reparto USD	70,365.840	91.17	90.20	90.17
BE Capitalización EUR Hedged	200.000	98.84	99.06	-
E Capitalización EUR Hedged	250,291.898	104.07	104.05	102.94
E Reparto trimestral EUR Hedged	36,171.455	79.10	80.47	82.34
F Capitalización CHF Hedged	13,572.302	92.28	92.90	92.86
F Capitalización EUR Hedged	236,865.038	116.25	115.70	113.44
F Capitalización GBP Hedged	4,679.793	130.77	129.28	124.71
F Capitalización USD	48,556.579	140.01	138.21	132.40
F Reparto EUR Hedged	211.000	82.15	81.74	83.57
I Capitalización CHF Hedged	86,018.941	94.07	94.62	94.46
I Capitalización EUR Hedged	537,265.884	118.71	118.02	115.48
I Capitalización GBP Hedged	295.436	114.74	113.33	109.15
I Capitalización USD	182,398.285	142.64	140.69	134.55
I Capitalización SGD Hedged	239,460.000	103.04	102.53	99.65
I Reparto trimestral EUR Hedged	1,196,549.102	78.35	79.72	81.60
I Reparto trimestral GBP Hedged	4,879.660	91.71	92.68	93.37
I Reparto USD	-	-	86.37	86.33
M Capitalización EUR Hedged	12,374.987	101.59	100.75	98.09
M Reparto trimestral EUR Hedged	628,850.000	80.56	82.04	84.07
N Capitalización USD	500.000	97.49	96.94	94.22

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022
AXA World Funds - Global Strategic Bonds (continuación)				
U Capitalización USD	119,857.845	107.11	105.98	101.98
U Reparto trimestral USD	42,454.143	93.91	94.80	94.81
ZF Capitalización EUR Hedged	9,526.989	106.55	105.98	103.76
ZF Capitalización USD	4,387.853	110.78	109.31	104.61
AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds (nota 1b)				
A Capitalización EUR Hedged	-	-	94.83	89.66
A Capitalización USD	-	-	128.94	119.18
E Capitalización EUR Hedged	-	-	97.12	92.29
I Capitalización CHF Hedged	-	-	108.30	103.90
I Capitalización EUR Hedged	-	-	131.53	123.63
I Capitalización USD	-	-	156.47	143.81
AXA World Funds - Inflation Plus				
A Capitalización EUR	102,908.956	108.07	106.83	105.73
BE Capitalización EUR	200.000	99.65	99.00	-
E Capitalización EUR	5,146.127	103.28	102.27	101.58
F Capitalización EUR	48,131.227	108.96	107.55	106.12
F Capitalización USD Hedged	1,487.225	106.62	104.46	100.90
G Capitalización USD Hedged	37,500.000	106.23	103.94	100.21
I Capitalización CHF Hedged	115.000	100.41	100.32	-
I Capitalización EUR	313,341.044	109.46	107.95	106.34
M Capitalización EUR	50,493.386	104.60	102.99	101.13
AXA World Funds - Italy Equity				
A Capitalización EUR	69,565.347	272.39	254.97	223.20
A Reparto EUR	1,230.542	229.66	214.97	191.55
E Capitalización EUR	13,546.544	234.30	220.14	194.16
F Capitalización EUR	516.455	331.14	308.81	268.30
I Capitalización EUR	142,281.906	144.23	134.34	116.44
AXA World Funds - Longevity Economy				
A Capitalización EUR	62,030.314	340.81	320.33	312.09
A Capitalización EUR Hedged	630,623.187	102.18	99.92	96.52
A Capitalización USD	40,735.448	285.83	276.90	260.64
E Capitalización EUR	22,132.002	312.63	294.57	288.43
F Capitalización EUR	11,570.222	395.98	370.62	358.02
F Capitalización EUR Hedged	123,369.706	130.46	127.02	121.75
F Capitalización GBP Hedged	665.767	132.58	126.82	125.44
F Capitalización USD	942.382	328.95	317.33	296.19
I Capitalización USD	53,049.488	129.37	124.62	115.97
M Capitalización EUR	-	-	231.34	221.27
AXA World Funds - Metaverse				
A Capitalización EUR Hedged	12,029.201	104.08	91.95	65.49
A Capitalización USD	9,576.877	111.56	97.65	67.83
BE Capitalización EUR Hedged	905.759	137.03	121.67	-
E Capitalización EUR Hedged	59,107.449	102.41	90.82	65.16
F Capitalización GBP	11,274.625	117.26	101.41	74.08
F Capitalización USD	218.390	113.45	98.94	68.21
G Capitalización EUR Hedged	843.730	131.42	115.36	81.14

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022
AXA World Funds - Metaverse (continuación)				
G Capitalización USD	38,306.558	138.85	120.79	82.85
I Capitalización EUR Hedged	652.000	106.43	93.57	65.98
I Capitalización USD	299,022.961	114.06	99.35	68.32
M Capitalización EUR Hedged	114,794.596	109.53	-	-
ZF Capitalización EUR Hedged	-	-	115.75	81.63
ZF Capitalización USD	-	-	121.15	83.30
AXA World Funds - Next Generation				
A Capitalización EUR	662,530.469	177.38	187.55	192.23
A Capitalización EUR Hedged	167,785.653	83.72	92.13	93.87
A Capitalización USD	5,513.239	145.71	158.79	157.25
A Reparto EUR	91,180.042	91.67	96.92	99.34
E Capitalización EUR	2,988.821	167.50	177.53	182.88
F Capitalización EUR	237.118	195.56	205.89	209.25
F Capitalización EUR Hedged	22.466	98.34	107.78	108.88
F Capitalización USD	1,962.297	160.63	174.31	171.15
I Capitalización USD	107.368	165.65	179.49	175.73
M Capitalización USD	146,016.128	179.65	193.99	188.60
U Capitalización USD	-	-	89.63	88.76
AXA World Funds - Optimal Income				
A Capitalización EUR PF	1,205,118.371	214.74	204.92	191.45
A Reparto EUR PF	200,085.510	118.97	113.53	108.67
A Reparto mensual USD Hedged PF	58,220.296	94.75	94.15	94.63
BL Reparto mensual USD Hedged PF	190,604.134	85.04	85.17	86.66
E Capitalización EUR PF	107,497.151	191.24	183.19	172.43
F Capitalización EUR PF	3,503.471	237.80	227.16	211.03
F Reparto EUR PF	35,393.015	132.52	126.07	119.95
I Capitalización EUR PF	592,199.970	171.02	162.95	150.96
AXA World Funds - Robotech				
A Capitalización CHF	16,872.156	193.67	161.17	140.94
A Capitalización CHF Hedged	26,630.030	159.10	144.32	120.41
A Capitalización EUR	1,409,943.352	232.91	200.78	165.33
A Capitalización EUR Hedged	700,825.685	166.26	149.16	121.97
A Capitalización USD	717,793.699	232.00	206.13	163.98
A Reparto EUR	174,308.650	219.95	189.60	156.12
A Reparto trimestral USD	37,635.989	201.52	179.06	142.44
BR Capitalización USD Hedged	128,622.964	135.77	135.26	93.41
E Capitalización EUR	107,718.182	220.33	190.63	158.15
E Capitalización EUR Hedged	21,433.008	157.70	142.01	117.09
F Capitalización CHF	7,951.806	186.16	154.36	133.98
F Capitalización CHF Hedged	18,846.291	139.10	125.72	104.03
F Capitalización EUR	113,037.566	224.31	192.66	157.45
F Capitalización EUR Hedged	87,287.221	159.00	142.13	115.42
F Capitalización GBP	41,671.768	240.80	211.38	176.88
F Capitalización USD	176,623.919	260.27	230.41	181.93
F Reparto EUR	9,543.806	229.53	197.15	161.12
F Reparto GBP	6,332.441	234.62	205.96	172.35

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022
AXA World Funds - Robotech (continuación)				
G Capitalización CHF Hedged	9,948.302	177.22	159.81	131.64
G Capitalización EUR Hedged	920.000	183.69	163.80	132.38
G Capitalización USD	17,892.573	270.15	238.58	187.44
I Capitalización CHF	-	-	192.62	166.79
I Capitalización EUR	360,645.320	258.05	221.38	180.50
I Capitalización GBP	360.100	259.79	227.78	190.15
I Capitalización USD	191,869.329	264.99	234.31	184.57
M Capitalización USD	4,416.867	101.40	-	-
N Capitalización USD	380.177	127.51	113.74	-
U Capitalización USD	27,241.028	170.55	151.53	120.55
ZF Capitalización CHF	69,007.739	164.14	135.93	117.69
ZF Capitalización CHF Hedged	119,187.448	153.20	138.30	114.21
ZF Capitalización EUR	23,202.134	188.64	161.83	131.92
ZF Capitalización EUR Hedged	31,380.214	160.02	142.86	115.75
ZF Capitalización GBP	30,178.482	181.01	158.71	132.47
ZF Capitalización GBP Hedged	31,700.689	161.29	143.08	114.15
ZF Capitalización USD	220,480.441	182.80	161.64	127.31
ZF Reparto EUR	1,518.485	192.99	165.55	134.96
ZF Reparto GBP	4,523.948	181.72	159.33	132.99
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure				
A Capitalización EUR	207,177.223	102.80	102.56	99.15
A Reparto EUR	50,789.856	101.33	101.10	98.75
AX Capitalización EUR	523,030.316	106.05	105.68	101.92
F Capitalización EUR	5,306.001	103.92	103.32	-
I Capitalización EUR	367,720.181	110.64	109.89	105.30
AXA World Funds - Sustainable Equity QI				
A Capitalización EUR	2,487,937.666	204.24	181.75	160.75
A Capitalización EUR Hedged	75,675.638	152.59	141.13	123.63
A Capitalización USD	206.966	123.89	113.62	96.63
A Reparto EUR	281,292.971	191.19	170.12	152.22
BX Capitalización EUR	122,435.875	121.07	108.21	96.58
BX Reparto EUR	96,306.504	120.67	107.86	96.57
F Capitalización EUR	82,027.708	206.90	183.93	162.36
F Capitalización EUR Hedged	7,728.009	168.25	155.51	135.93
F Capitalización USD	7,002.410	190.95	174.97	149.22
I Capitalización CHF	322,348.594	143.37	122.95	115.09
I Capitalización CHF Hedged	9,479.170	203.06	189.63	168.81
I Capitalización EUR	2,271,162.627	343.21	304.87	268.71
I Capitalización EUR Hedged	80,593.979	189.35	174.87	152.67
I Capitalización GBP	3,316.440	301.58	273.79	247.09
I Capitalización GBP Hedged	282,597.299	202.54	185.91	159.78
I Capitalización USD	474,569.434	277.84	254.38	216.62
I Reparto EUR	400.000	153.93	136.73	122.31
I Reparto GBP	14,984.506	186.67	169.48	155.21
M Capitalización EUR	734,072.000	152.67	135.49	119.19

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022
AXA World Funds - Switzerland Equity				
A Capitalización CHF	1,332,813.867	88.42	81.95	78.74
A Capitalización EUR	823,192.089	91.95	88.28	79.87
A Reparto CHF	102,016.900	81.87	75.88	72.91
A Reparto EUR	58,306.765	86.30	82.86	74.97
F Capitalización CHF	750,781.137	107.44	99.21	94.62
F Reparto CHF	125,504.711	98.25	90.73	86.97
M Capitalización CHF	23,737.877	146.71	134.91	127.58
AXA World Funds - UK Equity				
A Capitalización EUR	7,700.063	126.26	116.61	110.25
F Capitalización GBP	14,746.634	147.25	138.48	133.04
G Capitalización GBP	6,382,714.796	1.52	1.43	1.37
I Capitalización GBP	6,257.747	146.59	137.69	131.97
I Reparto EUR	-	-	100.20	96.02
I Reparto GBP	54,704.767	103.47	97.19	95.35
L Capitalización GBP	78,616,259.536	1.51	1.42	1.36
L Reparto GBP	4,313,392.723	0.92	0.86	0.84
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG				
A Capitalización EUR Hedged	164,629.038	99.46	98.31	95.85
A Capitalización USD	695,841.703	118.67	116.40	111.05
E Capitalización EUR Hedged	15,377.072	95.27	94.39	92.36
F Capitalización EUR Hedged	105,096.289	102.92	101.57	98.71
F Capitalización USD	117,217.776	122.66	120.13	114.27
I Capitalización CHF Hedged	18,686.492	97.78	97.54	96.51
I Capitalización EUR Hedged	640,497.798	104.99	103.55	100.36
I Capitalización USD	1,430,474.623	125.08	122.37	116.14
I Reparto EUR Hedged	5,307.600	77.79	76.69	77.36
I Reparto USD	11,840.510	96.66	94.56	93.40
M Capitalización EUR Hedged	218,730.950	103.28	101.71	98.38
M Capitalización USD	2,803.317	122.13	119.35	113.03
N Capitalización USD	46,415.917	104.36	103.00	99.50
U Capitalización USD	21,630.307	109.89	107.92	103.22
U Reparto USD	46,422.762	100.04	98.25	97.04
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds				
A Capitalización EUR Hedged	26,212.408	140.34	135.41	118.27
A Capitalización USD	784,395.086	167.81	160.63	137.16
BE Capitalización EUR Hedged	822.853	111.16	107.80	-
BR Capitalización USD Hedged	19,750.240	93.51	-	-
E Capitalización EUR Hedged	26,409.123	123.40	119.31	104.73
F Capitalización EUR Hedged	25,243.350	128.79	123.86	107.53
F Capitalización USD	284,277.070	156.12	148.99	126.46
F Reparto USD	56,549.163	91.85	87.66	80.75
I Capitalización CHF Hedged	91,555.174	138.04	134.23	118.60
I Capitalización EUR Hedged	141,553.406	151.59	145.67	126.22
I Capitalización GBP Hedged	7,600.001	101.56	106.86	91.16
I Capitalización USD	5,262,286.975	187.07	178.36	151.10
N Capitalización USD	228,207.427	109.46	105.16	90.47

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds (continuación)				
U Capitalización USD	161,837.846	138.97	133.02	113.59
U Reparto trimestral USD	558,787.954	89.92	89.27	82.51
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds				
A Capitalización EUR Hedged	178.711	106.34	106.00	94.90
A Capitalización USD	69,091.166	113.26	111.98	97.82
A Reparto mensual USD	12,924.409	81.01	81.88	74.00
F Capitalización EUR Hedged	-	-	108.00	96.31
F Capitalización USD	4,897.805	115.22	113.69	98.92
G Capitalización USD	795,088.251	117.79	115.67	99.66
G Reparto GBP Hedged	1,422.500	82.86	81.53	73.94
I Capitalización EUR Hedged	-	-	110.76	98.16
I Capitalización USD	2,963.870	126.11	124.10	107.40
L Reparto GBP Hedged	44,009.357	83.04	81.76	74.31
N Capitalización USD	3,008.639	109.76	108.65	-
UI Capitalización USD	215.001	110.19	108.25	91.26
AXA World Funds - US High Yield Bonds				
A Capitalización CHF Hedged	17,024.000	132.99	132.13	123.68
A Capitalización EUR Hedged	141,480.032	210.83	206.98	189.97
A Capitalización USD	393,983.321	205.48	200.13	179.52
A Reparto CHF Hedged	10,579.000	67.14	66.71	65.74
A Reparto EUR Hedged	74,625.180	77.23	75.84	73.26
A Reparto mensual AUD Hedged	68,557.757	74.93	76.99	77.16
A Reparto mensual USD	1,238,351.541	77.96	79.49	78.16
A Reparto USD	76,103.849	83.07	80.90	76.42
BL Reparto mensual USD	367,415.930	87.96	90.57	88.50
BR Capitalización USD Hedged	54,058.157	103.65	113.12	87.84
E Capitalización EUR Hedged	27,483.627	199.31	196.22	180.93
F Capitalización CHF Hedged	11,324.000	143.06	141.72	131.89
F Capitalización EUR Hedged	437,035.387	239.92	234.82	214.24
F Capitalización USD	71,600.937	290.18	281.78	251.25
F Reparto trimestral GBP Hedged	16,846.062	78.94	79.13	75.44
I Capitalización CHF Hedged	169,822.758	120.66	119.41	110.91
I Capitalización EUR	113,585.658	102.31	-	-
I Capitalización EUR Hedged	743,347.437	248.53	243.07	221.57
I Capitalización GBP Hedged	14,756.905	152.63	148.28	133.06
I Capitalización USD	2,104,593.019	300.56	291.58	259.50
I Reparto EUR Hedged	1,678,671.969	84.00	82.15	79.31
I Reparto GBP Hedged	1,442,167.047	90.91	88.34	84.01
I Reparto mensual USD	1,360,168.228	92.39	92.47	87.46
I Reparto trimestral EUR Hedged	427,878.533	71.38	72.01	69.72
I Reparto trimestral USD	756,444.891	90.87	90.95	86.03
I Reparto USD	273,401.360	90.95	88.23	83.32
M Capitalización EUR Hedged	41,559.988	129.66	126.51	114.68
M Capitalización USD	424,391.966	157.22	152.15	134.73
T Reparto mensual USD	1,734,335.186	76.63	76.47	72.14
U Capitalización USD	-	-	113.40	101.72

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2024	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2023	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2022
AXA World Funds - US High Yield Bonds (continuación)				
U Reparto trimestral USD	-	-	91.74	86.79
ZF Capitalización USD	15,538.239	113.74	110.39	98.31
AXA World Funds - US Responsible Growth				
A Capitalización EUR	86,558.458	879.02	756.98	599.88
A Capitalización USD	19,552.187	647.71	574.90	440.17
E Capitalización EUR	107,621.509	787.61	680.79	543.56
E Capitalización EUR Hedged	4,271.474	320.38	287.70	227.59
F Capitalización EUR	4,405.232	981.41	842.01	662.29
F Capitalización USD	3,249.524	722.69	639.07	485.65
I Capitalización USD	127,384.017	489.11	432.00	327.50
M Capitalización USD	773,377.684	257.86	227.07	171.12
N Capitalización USD	1,500.000	103.81	-	-
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds				
A Capitalización EUR Hedged	59,309.131	105.62	104.24	97.92
A Capitalización USD	202,106.673	124.68	122.11	112.25
A Reparto mensual USD	109,382.677	87.97	89.48	87.72
A Reparto USD	4,798.210	94.86	92.91	89.42
E Capitalización EUR Hedged	29,238.967	102.39	101.26	95.54
E Capitalización USD	9,574.959	121.22	118.93	109.71
E Reparto trimestral EUR Hedged	13,828.721	78.48	79.45	78.18
F Capitalización EUR Hedged	9,085.490	103.83	102.34	95.95
F Capitalización GBP Hedged	1,587.549	114.42	112.09	103.52
F Capitalización USD	327,584.881	123.68	120.98	110.94
F Reparto USD	15,517.246	96.19	94.10	90.55
I Capitalización EUR Hedged	17,799.760	104.24	102.71	96.24
I Reparto trimestral GBP Hedged	-	-	85.82	83.24
I Reparto USD	77,702.259	95.36	93.24	89.73
M Capitalización EUR Hedged	103,820.379	112.21	110.19	102.44
M Capitalización USD	3,994.057	130.33	126.96	115.44
N Capitalización USD	40,619.761	108.50	106.79	99.16
U Capitalización USD	131,805.846	110.66	108.48	99.93
U Reparto trimestral USD	22,294.728	92.42	92.84	89.41
UA Capitalización USD	7,326.524	117.16	114.60	105.09
UF Capitalización EUR Hedged	200.001	105.59	103.92	98.30
UF Capitalización USD	18,923.649	122.95	120.09	109.79
UF Reparto trimestral GBP Hedged	183.800	85.89	86.38	83.82
ZI Capitalización EUR Hedged	677,323.297	109.09	107.34	100.27
ZI Capitalización GBP Hedged	157,006.367	119.16	116.53	107.16
ZI Capitalización USD	594,396.454	129.21	126.15	115.23
ZI Reparto EUR Hedged	148,118.478	80.33	79.04	77.79
ZI Reparto trimestral EUR Hedged	83,275.521	78.67	79.66	78.53
ZI Reparto trimestral GBP Hedged	326,436.579	85.39	85.89	83.31
ZI Reparto USD	390,582.472	95.36	93.10	89.58

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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				Japón			
Alemania							
GEA Group AG	148,386	6,186,375	2.80	Keyence Corp	12,700	5,569,968	2.52
SAP AG	35,457	7,201,960	3.26	Kurita Water Industries Ltd	132,500	5,616,794	2.55
Symrise AG	44,459	5,446,276	2.47			11,186,762	5.07
		18,834,611	8.53	Países Bajos			
Dinamarca							
Novozymes AS	106,165	6,501,237	2.95	Arcadis NV	123,804	7,848,436	3.56
		6,501,237	2.95	Nxp Semiconductor NV	21,107	5,679,683	2.57
Estados Unidos							
Advanced Drainage System Inc	30,578	4,904,405	2.22			13,528,119	6.13
Aecom Inc	72,291	6,371,729	2.89	Reino Unido			
AGCO Corp	27,167	2,659,106	1.21	Croda International Plc	67,604	3,373,889	1.53
Agilent Technologies Inc	34,708	4,499,198	2.04	Halma Plc	201,249	6,884,030	3.12
American Water Works Co Inc	51,092	6,599,043	2.99	Intertek Group Plc	71,305	4,321,149	1.96
Applied Materials Inc	25,706	6,066,359	2.75	Spirax Sarco Engineering Plc	36,143	3,874,372	1.76
Autodesk Inc	25,415	6,288,942	2.85			18,453,440	8.37
Ball Corp	99,627	5,979,613	2.71	Suecia			
Bentley Systems Inc Class B	100,576	4,964,431	2.25	Hexagon AB	462,692	5,227,578	2.37
Clean Harbors Inc	25,602	5,789,892	2.62			5,227,578	2.37
Danaher Corp	21,388	5,343,792	2.42	Suiza			
Deere Co	10,208	3,814,015	1.73	Sig Combibloc Group AG	196,286	3,593,261	1.63
Ecolab Inc	38,449	9,150,862	4.14			3,593,261	1.63
Idex Corp	20,311	4,086,573	1.85	RENTA VARIABLE TOTAL			
Kadant Inc	20,364	5,982,536	2.71			213,680,252	96.83
Nvidia Corp	72,574	8,965,792	4.06	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
PTC Inc	29,462	5,352,362	2.43			213,680,252	96.83
Republic Services Inc	48,494	9,424,323	4.26	Total Cartera de inversión			
Silicon Laboratories Inc	30,413	3,364,590	1.52			213,680,252	96.83
Thermo Fisher Scientific Inc	10,441	5,773,873	2.62	Tresoría y equivalentes de tesorería		9,070,534	4.11
Trimble Navigation Ltd	109,848	6,142,700	2.78	Otros Pasivos Netos		(2,078,869)	(0.94)
Waste Management Inc	27,157	5,793,674	2.63	TOTAL PATRIMONIO NETO			
Xylem Inc	66,633	9,037,434	4.10			220,671,917	100.00
		136,355,244	61.78				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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	142,781	EUR	133,044	17/07/2024	93
State Street	EUR	8,194,963	USD	8,822,176	17/07/2024	(33,082)
						(32,989)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Tecnología	14.88
Maquinaria	11.60
Internet, software y servicios de TI	10.79
Servicios y suministros comerciales	8.84
Productos químicos	8.14
Ingeniería y construcción	7.20
Productos y equipos de semiconductores	6.81
Suministro de energía y agua	5.21
Productos farmacéuticos y biotecnología	4.99
Papel y embalaje	4.34
Servicios financieros	3.56
Sociedades Holding	2.80
Control medioambiental	2.63
Atención sanitaria	2.62
Fabricación varia	2.42
Total	96.83

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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				Francia			
Alemania				Cap Gemini SA			
Aixtron SE	66,807	1,312,794	0.71		18,757	3,733,094	2.01
Infineon Technologies AG	147,647	5,428,449	2.93	Dassault Systemes SA	75,046	2,839,200	1.53
Siemens AG	25,749	4,794,065	2.59	Schneider Electric SA	27,400	6,586,786	3.55
		11,535,308	6.23			13,159,080	7.09
España				Italia			
EDP Renovaveis SA	234,314	3,277,196	1.77	Prismian SpA	55,318	3,427,980	1.85
Iberdrola SA	315,214	4,092,820	2.21			3,427,980	1.85
		7,370,016	3.98	Japón			
Estados Unidos				Keyence Corp			
Aecom Inc	58,707	5,174,435	2.79	Mitsubishi Electric Corp	186,400	2,975,146	1.60
Ansys Inc	17,558	5,644,897	3.04	Toyota Motor Corp	205,800	4,209,138	2.27
Applied Materials Inc	31,367	7,402,299	3.99			10,912,215	5.88
Autodesk Inc	21,596	5,343,930	2.88	Países Bajos			
Bentley Systems Inc Class B	76,287	3,765,526	2.03	Arcadis NV	78,690	4,988,477	2.69
Brookfield Renewable Cor A	148,148	4,204,440	2.27	ASML Holding NV	7,090	7,326,678	3.95
Cadence Design Sys Inc	20,510	6,311,952	3.40	Nxp Semiconductor NV	15,039	4,046,845	2.18
Eaton Corp Plc	19,633	6,155,927	3.32			16,362,000	8.82
Ecolab Inc	16,955	4,035,290	2.18	Reino Unido			
Equinix Inc	5,927	4,484,368	2.42	National Grid Plc	408,669	4,559,496	2.46
Hubbell Inc	9,746	3,561,968	1.92	Spirax Sarco Engineering Plc	24,996	2,679,462	1.45
Linde Plc	13,800	6,055,578	3.27			7,238,958	3.91
Nextera Energy Inc	83,610	5,920,424	3.19	Taiwán			
Nvidia Corp	72,199	8,919,465	4.82	Taiwan Semiconductor Sp ADR	30,363	5,277,393	2.85
Quanta Services Inc	15,091	3,834,472	2.07			5,277,393	2.85
Republic Services Inc	23,519	4,570,682	2.47	RENTA VARIABLE TOTAL			
Silicon Laboratories Inc	20,853	2,306,967	1.24			180,946,351	97.60
Synopsys Inc	7,051	4,195,768	2.26	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Trimble Navigation Ltd	57,427	3,211,318	1.73			180,946,351	97.60
Waste Management Inc	27,210	5,804,981	3.13	Total Cartera de inversión			
Xylem Inc	35,086	4,758,714	2.57	Tesorería y equivalentes de tesorería		5,127,964	2.77
		105,663,401	56.99	Otros Pasivos Netos		(677,742)	(0.37)
				TOTAL PATRIMONIO NETO			
						185,396,573	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 2024 (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	2,840,678	EUR	2,645,547	17/07/2024	3,329
State Street	USD	111,702	GBP	88,400	17/07/2024	(56)
State Street	EUR	112,273,361	USD	121,106,147	17/07/2024	(693,026)
State Street	GBP	1,821,467	USD	2,325,797	17/07/2024	(23,077)
						(712,830)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Tecnología	16.28
Productos y equipos de semiconductores	15.69
Internet, software y servicios de TI	15.14
Aparatos y componentes eléctricos	8.85
Ingeniería y construcción	6.31
Productos químicos	5.45
Servicios financieros	5.28
Servicios públicos	4.73
Industriales	3.32
Control medioambiental	3.13
Maquinaria	2.57
Servicios y suministros comerciales	2.47
Inmobiliarias	2.42
Automóviles	2.27
Productos farmacéuticos y biotecnología	1.92
Suministro de energía y agua	1.77
Total	97.60

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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				Caixabank FRN 09/02/2029	300,000	286,077	0.84
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	500,000	507,956	1.49	Caixabank FRN 10/07/2026	200,000	207,932	0.61
Vonovia SE 4.25% 10/04/2034	100,000	105,411	0.31	Caixabank FRN 18/06/2031	400,000	404,622	1.19
		613,367	1.80	Merlin Properties Socimi 1.75% 26/05/2025	500,000	526,031	1.54
Austria				Red Electrica Corporacion SA FRN Perp.	400,000	434,599	1.28
Raiffeisen Bank International FRN 17/06/2033	100,000	89,676	0.26			1,859,261	5.46
Uniq Insurance Group AG FRN 09/12/2041	400,000	362,942	1.07	Estados Unidos			
		452,618	1.33	AES Corp 5.45% 01/06/2028	300,000	299,433	0.88
Brasil				Alexandria Real Estate E 2% 18/05/2032	400,000	313,208	0.92
Suzano Austria GmbH 5.75% 14/07/2026	200,000	200,120	0.59	Alexandria Real Estate E 3.8% 15/04/2026	300,000	291,657	0.86
		200,120	0.59	Bank of America Corp FRN 25/09/2025	500,000	494,432	1.45
Canadá				Boston Properties Ltd 4.5% 01/12/2028	400,000	377,517	1.11
Manulife Financial Corp 3.703% 16/03/2032	500,000	456,430	1.34	General Motors Co 5.4% 15/10/2029	400,000	398,103	1.17
		456,430	1.34	Morgan Stanley FRN 21/10/2025	400,000	393,861	1.16
Chile				Niagara Mohawk Power 1.96% 27/06/2030	400,000	332,829	0.98
Inversiones CMPC SA 4.375% 04/04/2027	400,000	387,736	1.14	Public Service Electric 5.125% 15/03/2053	500,000	474,703	1.39
		387,736	1.14	Verizon Communications Inc 3.875% 01/03/2052	500,000	379,603	1.11
Corea, República de				Xylem Inc 2.25% 30/01/2031	300,000	251,904	0.74
Shinhan Bank Co Ltd 5.75% 15/04/2034	270,000	268,042	0.79			4,007,250	11.77
Sk Hynix Inc 2.375% 19/01/2031	400,000	331,180	0.97	Finlandia			
		599,222	1.76	SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	300,000	286,890	0.84
Dinamarca						286,890	0.84
Orsted A/S FRN Perp.	400,000	435,512	1.28	Francia			
Orsted A/S FRN Perp.	300,000	289,002	0.85	AXA SA FRN 07/10/2041	300,000	263,776	0.77
Orsted A/S FRN Perp.	400,000	364,145	1.07	BNP Paribas FRN 30/06/2027	500,000	462,121	1.36
		1,088,659	3.20	BPCE SA FRN 19/10/2027	300,000	275,519	0.81

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 2024 (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)				Italia (continuación)			
CNP Assurances SA FRN 18/07/2053	200,000	219,790	0.65	Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 06/09/2027	215,000	236,982	0.70
CNP Assurances SA FRN 27/07/2050	400,000	371,494	1.09	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 13/09/2027	150,000	164,204	0.48
Compagnie de St Gobain SA 3.375% 08/04/2030	200,000	211,546	0.62	Terna SpA FRN Perp.	150,000	158,850	0.47
Covivio Hotels Saca 4.125% 23/05/2033	100,000	104,489	0.31	Terna SpA FRN Perp.	400,000	396,475	1.16
Crédit Agricole SA 4.375% 27/11/2033	100,000	110,792	0.33	Unicredit SpA FRN 05/07/2029	300,000	286,524	0.84
Electricité de France SA 3.625% 13/10/2025	258,000	251,616	0.74			2,670,172	7.84
Engie SA 3.875% 06/12/2033	100,000	107,119	0.31	México			
Icade SA 1.5% 13/09/2027	500,000	499,489	1.47	Coca Cola FEMSA SAB Cv 1.85% 01/09/2032	600,000	465,480	1.37
Icade Sante SAS 1.375% 17/09/2030	200,000	179,720	0.53			465,480	1.37
Régie Autonome Des Transports 0.35% 20/06/2029	500,000	464,684	1.36	Países Bajos			
Société Générale SA FRN 06/09/2032	200,000	219,411	0.64	De Volksbank NV FRN 22/10/2030	400,000	413,288	1.21
Société Générale SA FRN 28/09/2029	200,000	219,977	0.65	Iberdrola International BV FRN Perp.	400,000	399,626	1.17
Valeo SE 5.875% 12/04/2029	400,000	450,165	1.32	Iberdrola International BV FRN Perp.	400,000	426,064	1.25
		4,411,708	12.96	ING Groep NV 2.5% 15/11/2030	300,000	301,108	0.88
Irlanda				ING Groep NV FRN 01/07/2026	500,000	479,005	1.41
AIB Group Plc FRN 30/05/2031	400,000	415,917	1.22	NN Group NV FRN 03/11/2043	400,000	462,640	1.36
		415,917	1.22	Telefonica Europe BV FRN Perp.	400,000	382,906	1.12
Italia				Telefonica Europe BV FRN Perp.	400,000	407,272	1.20
A2A SpA FRN Perp.	102,000	108,433	0.32	Tennet Holding BV FRN Perp.	100,000	106,731	0.31
Acea SpA 0.01% 28/09/2025	500,000	511,857	1.50			3,378,640	9.91
Assicurazioni Generali SpA 2.429% 14/07/2031	400,000	377,061	1.11	Portugal			
Assicurazioni Generali SpA 2.124% 01/10/2030	100,000	95,188	0.28	Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	200,000	203,654	0.60
Assicurazioni Generali SpA 5.399% 20/04/2033	200,000	226,240	0.66	Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	200,000	208,835	0.61
Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15/07/2033	100,000	108,358	0.32	Fidelidade - Companhia de Seguros S.A. FRN Perp.	200,000	211,574	0.62
						624,063	1.83

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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				Costa de Marfil			
Anglian Water Osprey FIN 6% 20/06/2039	400,000	510,034	1.50	Côte d'Ivoire (Republic of) 7.625% 30/01/2033	200,000	194,430	0.57
Northern Powergrid North 1.875% 16/06/2062	200,000	117,956	0.35			194,430	0.57
Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	300,000	346,313	1.02	España			
Whitbread Group Plc 3% 31/05/2031	300,000	325,879	0.96	Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	625,000	429,430	1.26
		1,300,182	3.83	Spain (Kingdom of) 3.05% 31/10/2029	120,000	128,085	0.38
Suecia						557,515	1.64
Skandinaviska Enskilda Banken 4.375% 06/11/2028	100,000	110,211	0.32	Hong Kong			
		110,211	0.32	Hong Kong 0.625% 02/02/2026	200,000	187,352	0.55
BONOS TOTALES						187,352	0.55
		23,327,926	68.51	Indonesia			
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				México			
Austria				Países Bajos			
Austria (Republic of) 1.85% 23/05/2049	600,000	487,676	1.43	The Netherlands (Kingdom of) 0.5% 15/01/2040	1,100,000	825,838	2.43
Austria (Republic of) 2.9% 23/05/2029	2,000,000	2,146,932	6.30			825,838	2.43
		2,634,608	7.73	Perú			
Brasil				Peru (Republic of) 3% 15/01/2034			
Brazil (Federal Republic of) 6.25% 18/03/2031	600,000	596,820	1.75		600,000	489,564	1.44
		596,820	1.75			489,564	1.44
Chile				Colombia			
Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	400,000	355,307	1.04	Colombia (Republic of) 8% 14/11/2035	200,000	205,848	0.60
Chile (Republic of) 2.55% 27/01/2032	300,000	252,759	0.74			205,848	0.60
Chile (Republic of) 3.5% 25/01/2050	800,000	577,888	1.70				
		1,185,954	3.48				

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 2024 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Serbia			
Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028	500,000	456,164	1.34
Serbia (Republic of) 6% 12/06/2034	200,000	196,970	0.58
		653,134	1.92
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		8,365,641	24.56
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		31,693,567	93.07
Total Cartera de inversión		31,693,567	93.07
Tesoría y equivalentes de tesorería		1,727,211	5.07
Otros Activos Netos		631,851	1.86
TOTAL PATRIMONIO NETO		34,052,629	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 2024 (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	26,769	EUR	24,848	17/07/2024	120
State Street	EUR	7,779,131	USD	8,390,389	17/07/2024	(47,274)
State Street	GBP	17,089	USD	21,821	17/07/2024	(216)
No asignada a una clase de acciones determinada						
Barclays Bank	USD	38,815	JPY	6,000,000	05/07/2024	1,499
Ireland Plc						
Citigroup Global Markets Europe AG	USD	20,668,001	EUR	19,000,000	05/07/2024	301,949
Citigroup Global Markets Europe AG	USD	1,820,805	GBP	1,426,500	05/07/2024	17,534
Citigroup Global Markets Europe AG	USD	1,829,448	GBP	1,446,500	07/08/2024	516
Credit Agricole CIB	USD	20,527,769	EUR	19,160,000	07/08/2024	(41,831)
Credit Agricole CIB	USD	37,487	JPY	6,000,000	07/08/2024	(17)
						232,280

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 SEP24	EUR	(18)	(2,539,148)	06/09/2024	7,063	
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	29	3,619,044	06/09/2024	14,447	
EURO-OAT FUTURE SEP24	EUR	(16)	(2,111,263)	06/09/2024	15,712	
LONG GILT FUTURE SEP24	GBP	3	370,015	26/09/2024	1,024	
US 5YR NOTE (CBT) SEP24	USD	3	319,734	30/09/2024	1,875	
US 10YR ULTRA FUT SEP24	USD	(16)	(1,816,500)	19/09/2024	(14,250)	
EURO-BUXL 30Y BND SEP24	EUR	(3)	(418,754)	06/09/2024	(5,402)	
EURO-SCHATZ FUT SEP24	EUR	56	6,343,905	06/09/2024	27,608	
US ULTRA BOND CBT SEP24	USD	(11)	(1,378,781)	19/09/2024	(11,000)	
					Total	37,077

Opciones

	Divisa			Porcentaje
EURO-BUND Call 133.5 26/07/2024	EUR	115,000	49,301	0.14
EURO-BUND Call 134.5 26/07/2024	EUR	(115,000)	(29,580)	(0.09)
			19,720	0.06

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	20.56
Servicios financieros	16.65
Bancos	14.25
Aparatos y componentes eléctricos	12.14
Seguros	5.73
Servicios públicos	3.13
Comunicaciones	2.43
Industriales	2.27
Inmobiliarias	2.09
Hoteles, restaurantes y ocio	1.98
Medios de comunicación	1.75
Suministro de energía y agua	1.50
Alimentación y bebidas	1.37
Títulos respaldados por hipotecas o activos	1.36
Automóviles	1.17
Internet, software y servicios de TI	0.97
Productos y equipos de semiconductores	0.97
Ingeniería y construcción	0.84
Maquinaria	0.74
Materiales y productos de construcción	0.62
Petróleo y gas	0.55
Total	93.07

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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			
Argentina				KB Kookmin Card Co Ltd 4% 09/06/2025			
Adecoagro SA 6% 21/09/2027	400,000	387,180	0.55	898,000	884,108	1.26	
Brasil				Shinhan Card Co Ltd 2.5% 27/01/2027			
Nexa Resources SA 6.5% 18/01/2028	300,000	302,442	0.43	1,000,000	930,010	1.32	
				Sk Broadband Co Ltd 4.875% 28/06/2028			
387,180				0.55			
				Sk Hynix Inc 2.375% 19/01/2031			
302,442				0.43			
				800,000			
				3,664,178			
				5.21			
Chile				Estados Unidos			
Banc Credito Inversiones 2.875% 14/10/2031				Bimbo Bakeries USA Inc 5.375% 09/01/2036			
900,000	768,726	1.09		900,000	877,635	1.25	
Banc Credito Inversiones 3.5% 12/10/2027				Tsmc Arizona Corp 3.875% 22/04/2027			
500,000	470,895	0.67		1,400,000	1,355,774	1.93	
Banco De Chile ADR 2.99% 09/12/2031				2,233,409			
1,417,000	1,216,594	1.73		3.18			
Colbun SA 3.15% 19/01/2032				Guatemala			
800,000	673,320	0.96		CT Trust 5.125% 03/02/2032			
Entel Chile SA 3.05% 14/09/2032				600,000			
1,300,000	1,047,397	1.49		529,404			
Falabella SA 3.375% 15/01/2032				529,404			
800,000	648,024	0.92		0.75			
Inversiones CMPC SA 4.375% 04/04/2027				Hong Kong			
1,300,000	1,260,142	1.79		MTR Corp Ltd 1.625% 19/08/2030			
Sociedad De Transmision 4% 27/01/2032				1,400,000			
400,000	358,128	0.51		1,400,000	1,170,988	1.66	
6,443,226				2,211,093			
9.16				3.14			
				India			
China				Bharti Airtel Ltd 3.25% 03/06/2031			
Lenovo Group Ltd 6.536% 27/07/2032				1,400,000			
1,100,000	1,158,784	1.65		1,200,000	1,192,500	1.69	
1,158,784				2,429,092			
1.65				3.45			
				Islas Bermudas			
				Ooredoo International Finance Company 3.875% 31/01/2028			
				1,900,000			
				1,826,926			
				2.59			

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 2024 (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 Caimán				Perú			
DP World Crescent Ltd 5.5% 13/09/2033	1,300,000	1,300,962	1.85	InRetail Consumer 3.25% 22/03/2028	1,300,000	1,178,775	1.67
		1,300,962	1.85	Orazul Energy Peru SA 5.625% 28/04/2027	200,000	189,366	0.27
Lituania						1,368,141	1.94
Ignitis Group UAB 2% 14/07/2027	200,000	202,089	0.29	Reino Unido			
		202,089	0.29	The Bidvest Group (UK) Plc 3.625% 23/09/2026	600,000	560,232	0.80
Luxemburgo				WE Soda Investments Holding PLC 9.5% 06/10/2028	600,000	616,056	0.87
GTC Aurora Luxem 2.25% 23/06/2026	300,000	283,852	0.40			1,176,288	1.67
Rede D'Or Finance Sarl 4.5% 22/01/2030	600,000	542,232	0.77	República Checa			
		826,084	1.17	Ceske Drahy 5.625% 12/10/2027	200,000	224,309	0.32
Malasia						224,309	0.32
Axiata SPV2 Berhad-Anleihe 2.163% 19/08/2030	1,400,000	1,175,804	1.67	Rumanía			
		1,175,804	1.67	Globalworth Real Estate Investment Ltd 6.25% 31/03/2030	1,128,004	1,130,998	1.61
Mauricio						1,130,998	1.61
Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/07/2026	600,000	586,506	0.83	Togo			
		586,506	0.83	Banque Ouest Africaine de Developpement 2.75% 22/01/2033	1,400,000	1,210,188	1.72
México						1,210,188	1.72
America Movil SAB de CV 2.875% 07/05/2030	300,000	264,549	0.38	Turquía			
America Movil SAB de CV 6.375% 01/03/2035	1,600,000	1,718,768	2.44	Arcelik AS 3% 27/05/2026	300,000	310,442	0.44
Coca Cola FEMSA SAB Cv 1.85% 01/09/2032	2,300,000	1,784,340	2.53			310,442	0.44
		3,767,657	5.35	BONOS TOTALES			
Países Bajos						36,178,988	51.41
Sigma Finance NL 4.875% 27/03/2028	1,200,000	1,179,804	1.68	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
		1,179,804	1.68	Brasil			
Panamá				Brazil (Federal Republic of) 6.25% 18/03/2031	1,700,000	1,690,990	2.40
Cable Onda SA 4.5% 30/01/2030	600,000	533,982	0.76			1,690,990	2.40
		533,982	0.76				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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)			
Chile				Israel			
Republic Of Chile 3.1% 07/05/2041	2,700,000	1,984,284	2.82	Israel (State of) 4.5% 17/01/2033	651,000	586,473	0.83
Republic Of Chile 4.95% 05/01/2036	1,400,000	1,346,184	1.91			586,473	0.83
		3,330,468	4.73	Malasia			
Corea, República de				Malaysia Wakala Sukuk 2.07% 28/04/2031			
Export Import Bank Korea 3.625% 07/06/2030	200,000	217,377	0.31	2,238,000	1,899,525	2.70	
Korea Water Resources 3.5% 27/04/2025	350,000	344,694	0.49		1,899,525	2.70	
		562,071	0.80	México			
Costa de Marfil				United Mexican States 2.25% 12/08/2036			
Côte d'Ivoire (Republic of) 7.625% 30/01/2033	1,041,000	1,012,008	1.44	1,100,000	897,540	1.27	
		1,012,008	1.44	United Mexican States 4.875% 19/05/2033	2,500,000	2,311,525	3.28
Guatemala					3,209,065	4.55	
Guatemala (Republic of) 5.375% 24/04/2032	1,600,000	1,520,656	2.16	Perú			
		1,520,656	2.16	Fondo Mivivienda SA 4.625% 12/04/2027	2,800,000	2,721,320	3.86
Hong Kong				Peru (Republic of) 1.95% 17/11/2036	346,000	285,065	0.40
Hong Kong 1% 24/11/2041	1,000,000	723,432	1.03	Peru (Republic of) 3% 15/01/2034	3,600,000	2,937,384	4.16
Hong Kong 3.75% 07/06/2032	800,000	878,304	1.25		5,943,769	8.42	
		1,601,736	2.28	Serbia			
Hungría				Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028	1,133,000	1,033,667	1.47
Hungary (Republic of) 1.75% 05/06/2035	2,600,000	2,108,444	2.99	Serbia (Republic of) 6% 12/06/2034	700,000	689,395	0.98
Hungary (Republic of) 5% 22/02/2027	400,000	442,088	0.63		1,723,062	2.45	
		2,550,532	3.62	Indonesia			
Indonesia				Indonesia (Republic of) 1.3% 23/03/2034	1,500,000	1,262,388	1.79
Indonesia (Republic of) 1.3% 23/03/2034	1,500,000	1,262,388	1.79	Perusahaan Penerbit Sbsn 4.7% 06/06/2032	2,200,000	2,126,234	3.02
Perusahaan Penerbit Sbsn 4.7% 06/06/2032	2,200,000	2,126,234	3.02		3,388,622	4.81	
		3,388,622	4.81				

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 2024 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Uruguay			
Uruguay (Republic of) 5.75% 28/10/2034	3,300,000	3,447,642	4.89
		3,447,642	4.89
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		32,466,619	46.08
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		68,645,607	97.49
Total Cartera de inversión		68,645,607	97.49
Tesoría y equivalentes de tesorería		826,340	1.17
Otros Activos Netos		943,660	1.34
TOTAL PATRIMONIO NETO		70,415,607	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 2024 (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	131	EUR	120	17/07/2024	-
State Street	EUR	4,984,690	USD	5,348,719	17/07/2024	(2,641)
No asignada a una clase de acciones determinada						
Barclays Bank	USD	323,461	EUR	300,000	10/09/2024	863
Ireland Plc						
BNP Paribas SA	USD	11,284,124	EUR	10,360,000	10/09/2024	143,743
						141,965

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	37.54
Bancos	9.48
Comunicaciones	8.50
Servicios financieros	7.33
Medios de comunicación	6.26
Tráfico y transporte	4.34
Alimentación y bebidas	4.21
Comercio al por menor	3.84
Productos y equipos de semiconductores	2.63
Productos farmacéuticos y biotecnología	2.59
Petróleo y gas	2.28
Tecnología	2.09
Industriales	1.93
Inmobiliarias	1.61
Aparatos y componentes eléctricos	1.23
Servicios y suministros comerciales	0.80
Metales y minería	0.43
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	0.40
Total	97.49

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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			
Australia				ICBCIL Finance Co Ltd 2.25% 02/11/2026			
Perenti Finance Pty Ltd 6.5% 07/10/2025	1,218,469	1,218,647	0.44	1,500,000	1,398,225	0.50	
		1,218,647	0.44	Sunny Optical Tech 5.95% 17/07/2026	1,714,000	1,719,759	0.62
					3,117,984	1.12	
Austria				Colombia			
Klablin Austria GmbH 3.2% 12/01/2031	2,000,000	1,696,060	0.61	Banco de Bogota SA 4.375% 03/08/2027	3,000,000	2,838,630	1.02
		1,696,060	0.61	Bancolombia SA FRN 24/12/2034	2,000,000	2,040,600	0.74
				Colombia Telecomunicacio 4.95% 17/07/2030	1,750,000	1,366,785	0.49
Brasil				Grupo de Inversiones Suramericana SA 5.5% 29/04/2026	2,000,000	1,960,420	0.71
Nexa Resources SA 6.5% 18/01/2028	2,032,000	2,048,540	0.74		8,206,435	2.96	
Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	1,800,000	1,802,034	0.65	Corea, República de			
		3,850,574	1.39	KB Kookmin Card Co Ltd 4% 09/06/2025	3,903,000	3,842,621	1.39
				Kia Corp 1.75% 16/10/2026	1,000,000	921,580	0.33
Burundi					4,764,201	1.72	
Eastern and Southern Afric Trade and Development Bank 4.125% 30/06/2028	2,500,000	2,216,700	0.80	Costa Rica			
		2,216,700	0.80	Instituto Costarricense de Electricidad 6.75% 07/10/2031	1,500,000	1,497,345	0.54
					1,497,345	0.54	
Canadá				Croacia			
Canacol Energy Ltd 5.75% 24/11/2028	650,000	347,139	0.13	Erste & Steiermärkische Bank DD FRN 31/01/2029	400,000	436,211	0.16
		347,139	0.13		436,211	0.16	
Chile				Egipto			
Antofagasta Plc 2.375% 14/10/2030	2,400,000	1,999,200	0.72	African Export Import Bank 3.994% 21/09/2029	1,500,000	1,344,510	0.49
Celulosa Arauco y Constitucion 3.875% 02/11/2027	4,356,000	4,083,706	1.47		1,344,510	0.49	
Inversiones CMPC SA 4.75% 15/09/2024	5,961,000	5,944,071	2.15				
		12,026,977	4.34				

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 2024 (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				Lituania			
BBVA Banco Continental 1.875% 18/09/2025	3,000,000	2,859,000	1.03	Ignitis Group UAB 2% 14/07/2027	2,000,000	2,020,893	0.73
BBVA Banco Continental FRN 13/09/2034	2,000,000	1,848,980	0.67			2,020,893	0.73
Kosmos Energy Ltd 7.125% 04/04/2026	2,000,000	1,972,580	0.71	Luxemburgo			
Tsmc Arizona Corp 3.875% 22/04/2027	4,000,000	3,873,640	1.40	Cosan Luxembourg S.A. 7.25% 27/06/2031	1,177,000	1,191,818	0.43
		10,554,200	3.81	GTC Aurora Luxem 2.25% 23/06/2026	1,710,000	1,617,957	0.58
Hong Kong				MHP SA 6.95% 03/04/2026	2,500,000	2,076,425	0.75
Melco Resorts Finance 5.25% 26/04/2026	3,000,000	2,900,640	1.05	Puma International Financing SDL 7.75% 25/04/2029	1,452,000	1,465,605	0.53
		2,900,640	1.05			6,351,805	2.29
India				Macao			
Bharti Airtel Ltd 4.375% 10/06/2025	2,000,000	1,978,400	0.71	MGM China Holdings Ltd 7.125% 26/06/2031	200,000	201,396	0.07
Continuum Gm Spv Co Iss 7.5% 26/06/2033	2,000,000	1,986,720	0.72	Sands China Ltd 4.05% 08/01/2026	3,000,000	2,906,100	1.05
Shriram Finance Ltd 6.625% 22/04/2027	983,000	983,236	0.35			3,107,496	1.12
		4,948,356	1.78	Malasia			
Islas Bermudas				Serba Dynamic International Sukuk 6.3% 09/05/2022	6,000,000	120,000	0.04
Invest Energy Res Ltd 6.25% 26/04/2029	1,000,000	944,250	0.34			120,000	0.04
Ooredoo International Finance Company 3.875% 31/01/2028	3,000,000	2,884,320	1.04	Mauricio			
		3,828,570	1.38	Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/01/2025	1,000,000	990,740	0.36
Islas Caimán				Greenko Wind Projects Mu 5.5% 06/04/2025	1,398,000	1,378,973	0.50
Arabian Centres Sukuk II 5.625% 07/10/2026	2,000,000	1,890,800	0.68	India Green Power Holding 4% 22/02/2027	2,205,388	2,054,297	0.74
Banco do Brasil 4.875% 11/01/2029	2,800,000	2,677,080	0.97			4,424,010	1.60
QNB Finance Ltd 1.625% 22/09/2025	7,247,000	6,906,681	2.49				
		11,474,561	4.14				
Kazajstán							
Samruk Kazyna JSC 2% 28/10/2026	3,500,000	3,226,475	1.16				
		3,226,475	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 2024 (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)			
México				República Checa			
Grupo Kuo de CV 5.75% 07/07/2027	3,000,000	2,900,220	1.05	Energo Pro As 8.5% 04/02/2027	1,128,000	1,129,748	0.41
Nemak SAB de CV 2.25% 20/07/2028	3,861,000	3,650,238	1.32			1,129,748	0.41
Orbia Advance Corp SAB 4% 04/10/2027	3,000,000	2,841,240	1.03	Rumanía			
Trust F-1401 5.25% 30/01/2026	2,540,000	2,479,751	0.90	Banca Comerciala Romana FRN 19/05/2027	1,000,000	1,125,960	0.41
		11,871,449	4.30	Banca Transilvania FRN 07/12/2028	1,500,000	1,675,612	0.60
Omán				Banca Transilvania FRN 27/04/2027	1,130,000	1,279,359	0.46
Bank Muscat Saog 4.75% 17/03/2026	2,018,000	1,969,588	0.71	Raiffeisen Bank SA Romania FRN 12/10/2027	2,000,000	2,251,919	0.81
		1,969,588	0.71			6,332,850	2.28
Países Bajos				Singapur			
CTP NV 0.875% 20/01/2026	2,645,000	2,702,679	0.98	Boc Aviation Ltd 3.25% 29/04/2025	1,318,000	1,292,299	0.47
Ne Property BV 1.875% 09/10/2026	3,700,000	3,734,171	1.35	Continuum Energy Levante 4.5% 09/02/2027	2,037,000	2,033,863	0.73
Prosus NV 1.288% 13/07/2029	3,245,000	2,985,196	1.08	Oversea Chinese Banking FRN 10/09/2030	2,000,000	1,911,160	0.69
		9,422,046	3.41			5,237,322	1.89
Perú				Togo			
Credicorp Ltd 2.75% 17/06/2025	3,426,000	3,326,852	1.20	Banque Ouest Africaine de Developpement 5% 27/07/2027	2,000,000	1,910,560	0.69
InRetail Consumer 3.25% 22/03/2028	4,200,000	3,808,350	1.37			1,910,560	0.69
Minsur SA 4.5% 28/10/2031	2,000,000	1,767,400	0.64	Turquía			
		8,902,602	3.21	Akbank T.A.S. 7.498% 20/01/2030	2,250,000	2,235,758	0.81
Reino Unido				Akbank T.A.S. FRN 22/06/2031	2,000,000	1,954,640	0.71
Anglogold Holdings Plc 3.375% 01/11/2028	2,491,000	2,242,224	0.81	Arcelik AS 8.5% 25/09/2028	1,800,000	1,883,034	0.68
Endeavour Mining Plc 5% 14/10/2026	2,578,000	2,447,089	0.88	Coca Cola Icecek As 4.5% 20/01/2029	1,200,000	1,107,012	0.40
IHS Holdings Ltd 5.625% 29/11/2026	624,000	593,748	0.21	Ford Otomotiv Sanayi AS 7.125% 25/04/2029	1,000,000	1,010,340	0.36
Standard Chartered Plc FRN 12/01/2028	2,000,000	1,854,860	0.67	Turk Ekonomi Bankasi AS FRN 17/01/2034	1,000,000	1,030,270	0.37
The Bidvest Group (UK) Plc 3.625% 23/09/2026	1,956,000	1,826,356	0.66	Turk Telekomunikasyon AS 7.375% 20/05/2029	1,290,000	1,295,612	0.47
		8,964,277	3.23	Turkiye Garanti Bankasi FRN 28/02/2034	2,000,000	1,997,000	0.72

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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)			
Turquía (continuación)				Costa Rica			
Ülker Bisküvi Sanayi AS 6.95% 30/10/2025	2,000,000	2,022,300	0.73	Costa Rica (Republic of) 4.375% 30/04/2025	5,950,000	5,884,193	2.12
Ziraat Katilim Bankasi 9.375% 12/11/2026	2,000,000	2,106,740	0.76			5,884,193	2.12
		16,642,706	6.01	Ecuador			
Ucrania				Ecuador (Republic of) FRN 31/07/2030			
State Road Agency of Ukraine 6.25% 24/06/2030	6,639,000	1,852,812	0.67	4,000,000	2,538,080	0.92	
Vodafone Ukraine 6.2% 11/02/2025	3,300,000	2,944,458	1.06		2,538,080	0.92	
		4,797,270	1.73	Egipto			
BONOS TOTALES				Egypt (Republic of) 4.75% 16/04/2026			
		170,860,207	61.67	1,000,000	1,012,408	0.37	
					1,012,408	0.37	
				el Salvador			
				El Salvador (Republic of) 0.25% 17/04/2030			
				2,190,000	68,766	0.02	
				El Salvador (Republic of) 6.375% 18/01/2027			
				1,772,000	1,579,029	0.57	
				El Salvador (Republic of) 9.25% 17/04/2030			
				1,690,000	1,498,286	0.54	
					3,146,081	1.13	
				Gabón			
				Gabon (Republic of) 6.95% 16/06/2025			
				3,307,000	3,040,753	1.10	
					3,040,753	1.10	
				Ghana			
				Ghana Government International 7.75% 07/04/2029			
				500,000	254,910	0.09	
				Republic Of Ghana 6.375% 11/02/2027			
				3,500,000	1,782,095	0.64	
					2,037,005	0.73	
				Guatemala			
				Guatemala (Republic of) 4.5% 03/05/2026			
				2,000,000	1,947,820	0.70	
				Guatemala (Republic of) 5.25% 10/08/2029			
				2,436,000	2,343,724	0.85	
					4,291,544	1.55	

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 2024 (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)			
Honduras				Panamá			
Honduras (Republic of) 6.25% 19/01/2027	2,000,000	1,903,760	0.69	Panamá (Republic of) 7.5% 01/03/2031	1,000,000	1,047,280	0.38
		1,903,760	0.69			1,047,280	0.38
Jordan				Paraguay			
Jordan (Kingdom of) 7.5% 13/01/2029	2,000,000	1,961,120	0.71	Paraguay (Republic of) 4.7% 27/03/2027	6,456,000	6,296,085	2.27
		1,961,120	0.71			6,296,085	2.27
Kenia				República Dominicana			
Kenya (Republic of) 7% 22/05/2027	1,850,000	1,764,419	0.64	Dominican Republic 5.5% 27/01/2025	9,251,000	9,258,124	3.34
		1,764,419	0.64			9,258,124	3.34
Macedonia				Rumanía			
Macedonia (Republic of) 2.75% 18/01/2025	3,000,000	3,167,183	1.14	Romania (Government of) 5% 27/09/2026	3,200,000	3,506,562	1.27
North Macedonia 1.625% 10/03/2028	2,500,000	2,335,773	0.84			3,506,562	1.27
		5,502,956	1.98	Senegal			
Marruecos				Senegal (Republic of) 4.75% 13/03/2028			
Morocco (Kingdom of) 2.375% 15/12/2027	4,000,000	3,570,760	1.29		2,000,000	1,983,017	0.72
Morocco (Kingdom of) 5.95% 08/03/2028	3,500,000	3,514,595	1.27			1,983,017	0.72
		7,085,355	2.56	Serbia			
México				Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028			
United Mexican States 3.9% 27/04/2025	2,040,000	2,020,130	0.73		3,290,000	3,001,558	1.08
United Mexican States 5% 07/05/2029	2,000,000	1,955,120	0.71			3,001,558	1.08
United Mexican States 5.4% 09/02/2028	2,000,000	1,995,760	0.72	Ucrania			
		5,971,010	2.16	Ukraine (Republic of) 6.876% 21/05/2031			
Pakistan				Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2026			
Pakistan (Islamic Republic of) 6% 08/04/2026	900,000	812,250	0.29		7,500,000	2,164,125	0.78
Pakistan (Islamic Republic of) 8.25% 30/09/2025	900,000	859,122	0.31		2,500,000	776,675	0.28
		1,671,372	0.60	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL			
						91,254,881	32.95

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 2024 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Luxemburgo			
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds M Capitalisation USD	64,450	8,589,896	3.10
		8,589,896	3.10
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		8,589,896	3.10
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		270,704,984	97.72
Total Cartera de inversión		270,704,984	97.72
Tesorería y equivalentes de tesorería		1,422,318	0.51
Otros Activos Netos		4,893,746	1.77
TOTAL PATRIMONIO NETO		277,021,048	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 2024 (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	1,617,565	USD	207,293	17/07/2024	(24)
State Street	USD	10,118	HKD	78,957	17/07/2024	1
State Street	USD	22,138,349	EUR	20,610,781	17/07/2024	33,298
State Street	USD	250	SGD	338	17/07/2024	-
State Street	USD	13,175	GBP	10,423	17/07/2024	-
State Street	USD	53,326	CHF	47,538	17/07/2024	329
State Street	EUR	194,315,659	USD	209,605,207	17/07/2024	(1,201,756)
State Street	SGD	83,438	USD	61,910	17/07/2024	(299)
State Street	GBP	948,020	USD	1,210,327	17/07/2024	(11,828)
State Street	CHF	7,597,728	USD	8,525,478	17/07/2024	(55,177)
No asignada a una clase de acciones determinada						
Royal Bank of Canada	EUR	4,000,000	USD	4,310,714	20/09/2024	(7,327)
Société Générale	USD	44,194,506	EUR	40,891,257	20/09/2024	201,788
						(1,040,995)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	30.44
Bancos	16.11
Servicios financieros	13.83
Metales y minería	4.30
Comunicaciones	3.98
Materiales y productos de construcción	3.62
Suministro de energía y agua	3.40
Fondos de inversión abiertos	3.10
Industriales	2.55
Ingeniería y construcción	2.33
Productos farmacéuticos y biotecnología	1.84
Internet, software y servicios de TI	1.75
Aparatos y componentes eléctricos	1.38
Comercio al por menor	1.37
Alojamiento	1.05
Papel y embalaje	1.01
Inmobiliarias	0.90
Alimentación y bebidas	0.73
Automóviles	0.69
Tecnología	0.68
Servicios diversificados	0.67
Servicios y suministros comerciales	0.66
Bienes de consumo, no cíclicos	0.62
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	0.58
Petróleo y gas	0.13
Total	97.72

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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 AG	49,760	12,912,720	3.89	Veolia Environnement SA	241,655	6,747,008	2.03
Deutsche Telekom AG	250,036	5,870,845	1.77	Vinci SA	39,792	3,914,737	1.18
Infineon Technologies AG	183,300	6,288,106	1.89			85,763,812	25.83
Merck KgaA	24,647	3,814,123	1.15	Irlanda			
SAP AG	30,036	5,692,423	1.71	Kerry Group Plc	50,443	3,816,013	1.15
Symrise AG	36,514	4,173,550	1.26			3,816,013	1.15
		38,751,767	11.67	Italia			
Dinamarca				Fincombank SpA	199,875	2,782,260	0.84
Novo Nordisk AS B	99,169	13,372,438	4.03	Intesa Sanpaolo SpA	2,248,268	7,803,738	2.35
		13,372,438	4.03	Prismian SpA	113,632	6,570,202	1.98
España						17,156,200	5.17
Cellnex Telecom SA	171,339	5,203,565	1.57	Países Bajos			
Iberdrola SA	407,673	4,938,958	1.49	ASML Holding NV	21,514	20,743,800	6.24
		10,142,523	3.06	ING Groep NV	460,278	7,346,957	2.21
Finlandia				Koninklijke Ahold Delhaize NV	182,689	5,040,390	1.52
Outotek OYJ	558,786	5,523,041	1.66	Stellantis NV	326,758	6,037,181	1.82
		5,523,041	1.66			39,168,328	11.79
Francia				Reino Unido			
Air Liquide SA	37,132	5,988,649	1.80	Astrazeneca Plc	123,172	17,950,537	5.40
BNP Paribas SA	154,521	9,198,635	2.77	Croda International Plc	41,714	1,942,435	0.58
Cap Gemini SA	11,622	2,158,205	0.65	HSBC Holdings Plc	638,293	5,148,731	1.55
Danone SA	77,674	4,433,632	1.34	Informa Plc	785,048	7,924,211	2.39
Dassault Systemes SA	164,416	5,803,885	1.75	London Stock Exchange Group Plc	36,422	4,038,120	1.22
Hermes International SCA	2,050	4,387,000	1.32	National Grid Plc	733,593	7,636,716	2.30
Legrand SA	23,803	2,205,110	0.66	Relx Plc	259,061	11,119,152	3.35
L'Oréal SA	15,997	6,559,570	1.98	SSE Plc	402,904	8,503,953	2.56
Michelin SCA	156,647	5,656,523	1.70	Unilever Plc	188,756	9,673,377	2.91
Publicis Groupe SA	74,701	7,423,785	2.24			73,937,232	22.26
Sanofi-Aventis SA	89,038	8,008,078	2.41	Suecia			
Schneider Electric SA	42,321	9,492,600	2.86	Assa Abloy AB	127,000	3,352,337	1.01
Société Générale SA	172,737	3,786,395	1.14	Volvo Treasury AB	75,269	1,797,827	0.54
						5,150,164	1.55

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 2024 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Suiza			
Julius Baer Group Ltd	81,060	4,225,229	1.27
Lonza Group AG Reg	11,553	5,882,814	1.77
Roche Holding AG	26,297	6,812,659	2.05
SGS SA	57,641	4,788,080	1.44
UBS Group AG	56,453	1,550,432	0.47
		23,259,214	7.00
RENTA VARIABLE TOTAL		316,040,732	95.17
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	330	15,430,882	4.65
		15,430,882	4.65
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		15,430,882	4.65
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		331,471,614	99.82
Total Cartera de inversión		331,471,614	99.82
Tesorería y equivalentes de tesorería		858,313	0.26
Descubiertos bancarios		(57)	0.00
Otros Pasivos Netos		(272,542)	(0.08)
TOTAL PATRIMONIO NETO		332,057,328	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 2024 (en EUR)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Productos farmacéuticos y biotecnología	14.76
Bancos	12.60
Productos y equipos de semiconductores	8.13
Medios de comunicación	7.98
Alimentación y bebidas	6.92
Aparatos y componentes eléctricos	6.69
Fondos de inversión abiertos	4.65
Automóviles	4.06
Atención sanitaria	4.03
Seguros	3.89
Productos químicos	3.64
Tecnología	3.51
Internet, software y servicios de TI	3.46
Comunicaciones	3.34
Servicios públicos	2.30
Suministro de energía y agua	2.03
Metales y minería	1.66
Servicios diversificados	1.44
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	1.32
Servicios financieros	1.22
Ingeniería y construcción	1.18
Elementos metálicos y componentes físicos	1.01
Total	99.82

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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 (continuación)			
Alemania							
Ceconomy AG 6.25% 15/07/2029	321,000	319,419	0.67	Iqvia Inc 2.25% 15/01/2028	909,000	847,956	1.79
Deutsche Bank AG FRN 19/05/2031	800,000	812,192	1.71	Primo Water Holdings Inc 3.875% 31/10/2028	450,000	427,381	0.90
Schaeffler AG 4.75% 14/08/2029	200,000	201,696	0.43	WMG Acquisition Corp 2.75% 15/07/2028	300,000	283,714	0.60
Techem Verwaltungsgesell 5.375% 15/07/2029	365,000	368,650	0.78			5,473,704	11.54
Techem Verwaltungsgesell 6% 30/07/2026	439,599	440,105	0.93	Francia			
		2,142,062	4.52	Altice France SA 2.5% 15/01/2025	331,000	304,837	0.64
Bélgica				BNP Paribas SA FRN Perp.	600,000	612,750	1.29
Azelis Finance Nv 5.75% 15/03/2028	880,000	906,136	1.91	CAB Selas 3.375% 01/02/2028	369,000	330,282	0.70
		906,136	1.91	Crown European Holdings SA 5% 15/05/2028	518,000	531,856	1.12
España				Fnac Darty SA 6% 01/04/2029	500,000	508,911	1.07
Aedas Homes Opco 4% 15/08/2026	960,000	950,694	2.00	Forvia SE 5.125% 15/06/2029	566,000	567,667	1.20
eDreams ODIGEO SA 5.5% 15/07/2027	830,000	830,519	1.75	Iliad Holding SAS 6.875% 15/04/2031	963,000	979,203	2.06
Grifols SA 2.25% 15/11/2027	200,000	179,622	0.38	Nexans SA 5.5% 05/04/2028	800,000	832,360	1.76
Grifols SA 3.875% 15/10/2028	920,000	756,102	1.59	Paprec Holding SA 6.5% 17/11/2027	569,000	595,541	1.26
Mapfre SA FRN 31/03/2047	900,000	897,723	1.89	RCI Banque SA FRN 09/10/2034	400,000	399,296	0.84
		3,614,660	7.61	Renault SA 2.375% 25/05/2026	900,000	872,154	1.84
Estados Unidos				Seche Environnement SA 2.25% 15/11/2028	990,000	910,048	1.92
Ball Corp 1.5% 15/03/2027	496,000	464,398	0.98	Spie SA 2.625% 18/06/2026	700,000	681,911	1.44
Boxer Parent Co Inc 6.5% 02/10/2025	849,000	850,645	1.79			8,126,816	17.14
Catalent Pharma Solution 2.375% 01/03/2028	950,000	911,280	1.92	Gibraltar			
Coty Inc 3.875% 15/04/2026	400,000	398,275	0.84	888 Acquisitions Ltd 10.75% 15/05/2030	360,000	440,647	0.93
Encore Capital Group Inc 4.25% 01/06/2028	500,000	513,291	1.08			440,647	0.93
International Game Tech 3.5% 15/06/2026	786,000	776,764	1.64				

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 2024 (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 30/05/2031	920,000	892,568	1.88	Dufry One BV 2% 15/02/2027	590,000	555,506	1.17
Flutter Treasury DAC 5% 29/04/2029	560,000	569,481	1.20	Dufry One BV 4.75% 18/04/2031	346,000	344,270	0.73
Virgin Media Vendor Fin 4.875% 15/07/2028	400,000	422,251	0.89	Koninklijke KPN NV FRN Perp.	830,000	869,317	1.83
		1,884,300	3.97	NN Group NV FRN Perp.	1,000,000	1,002,771	2.11
Isla de Man				Oi European Group BV 6.25% 15/05/2028	920,000	952,310	2.01
Playtech Plc 4.25% 07/03/2026	940,000	928,217	1.96	Q Park Holding BV 2% 01/03/2027	190,000	179,223	0.38
		928,217	1.96	Q Park Holding BV 5.125% 15/02/2030	921,000	920,162	1.94
Italia				Summer Bidco BV 10% 15/02/2029	202,986	204,838	0.43
Brunello Bidco SpA 3.5% 15/02/2028	670,000	639,012	1.35	Telefonica Europe BV FRN Perp.	1,000,000	948,207	2.00
Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10/06/2030	919,000	1,001,949	2.11	United Group BV 4.625% 15/08/2028	720,000	696,902	1.47
Mundys SpA 4.75% 24/01/2029	590,000	595,777	1.26	Upc Holding BV 3.875% 15/06/2029	426,000	406,306	0.86
Telecom Italia SpA 2.375% 12/10/2027	919,000	858,962	1.81	Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	600,000	589,008	1.24
Verde Bidco SpA 4.625% 01/10/2026	750,000	737,512	1.56	Ziggo BV 2.875% 15/01/2030	500,000	438,919	0.93
		3,833,212	8.09			10,950,237	23.09
Luxemburgo				Reino Unido			
Arena Lux Finance Sarl 1.875% 01/02/2028	908,000	835,133	1.76	B&M European Value Retail SA 3.625% 15/07/2025	370,000	427,676	0.90
PLT VII Finance Sarl 4.625% 05/01/2026	479,000	479,150	1.01	B&M European Value Retail SA 8.125% 15/11/2030	200,000	249,794	0.53
PLT VII Finance Sarl 6% 15/06/2031	496,000	495,628	1.05	Barclays Bank Plc FRN Perp.	1,000,000	1,149,470	2.42
Telenet Finance Lux Note 3.5% 01/03/2028	1,200,000	1,156,690	2.45	Heathrow Finance Plc 5.75% 03/03/2025	410,000	481,280	1.01
		2,966,601	6.27	HSBC Holdings Plc FRN Perp.	300,000	342,023	0.72
Países Bajos				Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	830,000	957,629	2.02
Abertis Finance BV FRN Perp.	900,000	877,382	1.85	Jaguar Land Rover Automotive Plc 4.5% 15/07/2028	750,000	750,281	1.58
Ashland Services Bv 2% 30/01/2028	790,000	731,037	1.54	Punch Finance PL 6.125% 30/06/2026	300,000	348,463	0.73
ASR Nederland NV FRN Perp.	910,000	841,199	1.77				
Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	400,000	392,880	0.83				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
Rolls Royce Plc 5.75% 15/10/2027	570,000	678,762	1.43
Vodafone Group Plc FRN 27/08/2080	890,000	857,766	1.81
		6,243,144	13.15
BONOS TOTALES		47,509,736	100.18
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		47,509,736	100.18
Total Cartera de inversión		47,509,736	100.18
Tesoría y equivalentes de tesorería		1,087,912	2.29
Otros Pasivos Netos		(1,172,951)	(2.47)
TOTAL PATRIMONIO NETO		47,424,697	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 2024 (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	2,671,502	GBP	2,300,000	31/07/2024	(38,055)
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	2,413,970	GBP	2,050,000	30/09/2024	4,848
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	3,510,205	GBP	3,000,000	30/08/2024	(19,674)
Barclays Bank Ireland Plc	GBP	1,150,000	EUR	1,357,792	30/08/2024	(4,672)
						(57,553)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Servicios financieros	19.18
Comunicaciones	15.88
Bancos	10.96
Industriales	6.33
Seguros	5.77
Productos farmacéuticos y biotecnología	4.97
Automóviles	4.85
Inmobiliarias	3.71
Internet, software y servicios de TI	3.71
Papel y embalaje	2.99
Atención sanitaria	2.63
Entretenimiento	2.57
Ingeniería y construcción	2.45
Servicios y suministros comerciales	2.32
Suministro de energía y agua	1.92
Ingeniería mecánica y equipos industriales	1.76
Comercio al por menor	1.43
Medios de comunicación	1.35
Tráfico y transporte	1.26
Tecnología	1.20
Deuda soberana y de entidades supranacionales	1.20
Bienes de consumo, no cíclicos	1.07
Materiales y productos de construcción	0.67
Total	100.18

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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 AG	34,500	8,952,750	3.60	Michelin SCA	120,722	4,359,271	1.75
Deutsche Telekom AG	260,000	6,104,800	2.45	Neoen SA	85,481	3,219,214	1.29
Infineon Technologies AG	113,600	3,897,048	1.57	Publicis Groupe SA	94,000	9,341,720	3.75
Merck KgaA	25,000	3,868,750	1.55	Sanofi-Aventis SA	69,500	6,250,830	2.51
Symrise AG	38,500	4,400,550	1.77	Schneider Electric SA	58,000	13,009,400	5.22
		27,223,898	10.94	Seb SA	28,000	2,676,800	1.08
				Société Générale SA	110,000	2,411,200	0.97
Austria				Spie SA	113,000	3,817,140	1.53
Erste Group Bank AG	100,000	4,424,000	1.78	Veolia Environnement SA	155,000	4,327,600	1.74
		4,424,000	1.78	Vinci SA	50,000	4,919,000	1.98
						112,501,805	45.20
España				Italia			
Amadeus IT Holding SA	55,000	3,417,700	1.37	Finecobank SpA	450,090	6,265,253	2.52
Banco Santander SA	800,000	3,464,400	1.39	Intesa Sanpaolo SpA	3,250,000	11,280,750	4.53
Corporacion Acciona Energias Renova SA	118,893	2,286,312	0.92	Prysmian SpA	104,000	6,013,280	2.42
Iberdrola SA	797,000	9,655,655	3.88	Terna SpA	352,105	2,541,494	1.02
		18,824,067	7.56			26,100,777	10.49
Finlandia				Países Bajos			
Neste OYJ	134,440	2,235,065	0.90	Arcadis NV	51,000	3,016,650	1.21
Stora Enso OYJ R Share	190,000	2,423,450	0.97	ASML Holding NV	24,500	23,622,901	9.48
		4,658,515	1.87	ING Groep NV	165,000	2,633,730	1.06
				Koninklijke Ahold Delhaize NV	117,300	3,236,307	1.30
Francia				Stellantis NV	270,000	4,987,423	2.00
Air Liquide SA	50,600	8,160,768	3.28			37,497,011	15.05
BioMerieux SA	42,000	3,727,500	1.50	Reino Unido			
BNP Paribas SA	125,000	7,441,250	2.99	Relx Plc	121,000	5,198,160	2.09
Bureau Veritas SA	120,000	3,103,200	1.25			5,198,160	2.09
Cap Gemini SA	16,003	2,971,757	1.19	Suiza			
Dassault Systemes SA	133,000	4,694,900	1.89	DSM Firmenich AG	39,000	4,118,400	1.65
Edenred SE	70,000	2,758,700	1.11			4,118,400	1.65
Essilor International SA	35,000	7,042,000	2.83	RENTA VARIABLE TOTAL			
Hermes International SCA	2,500	5,350,000	2.15			240,546,633	96.63
Legrand SA	62,000	5,743,680	2.31				
L'Oréal SA	17,500	7,175,875	2.88				

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 2024 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	38	96,673	0.04
		96,673	0.04
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		96,673	0.04
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		240,643,306	96.67
Total Cartera de inversión		240,643,306	96.67
Tesoría y equivalentes de tesorería		8,439,306	3.39
Otros Pasivos Netos		(147,595)	(0.06)
TOTAL PATRIMONIO NETO		248,935,017	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 2024 (en EUR)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	15.24
Productos y equipos de semiconductores	11.05
Aparatos y componentes eléctricos	9.63
Atención sanitaria	7.21
Productos químicos	6.70
Tecnología	6.41
Medios de comunicación	5.84
Suministro de energía y agua	4.85
Productos farmacéuticos y biotecnología	4.06
Automóviles	3.75
Seguros	3.60
Ingeniería y construcción	3.51
Internet, software y servicios de TI	3.26
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	3.23
Comunicaciones	2.45
Servicios y suministros comerciales	2.36
Alimentación y bebidas	1.30
Servicios financieros	1.21
Productos forestales y papel	0.97
Fondos de inversión abiertos	0.04
Total	96.67

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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				Corporacion Acciona Energias Renova SA			
Allianz AG	198	55,068	0.36		6,866	141,507	0.94
Deutsche Bank AG Registered	3,091	49,387	0.33	EDP Renovaveis SA	15,769	220,551	1.46
Merck KgaA	160	26,537	0.18	Iberdrola SA	8,620	111,924	0.74
Münchener Rückversicherungs AG	212	106,108	0.70	Inditex SA	1,422	70,654	0.47
SAP AG	197	40,014	0.27			544,636	3.61
Sma Solar Technology AG	2,041	57,661	0.38	Estados Unidos			
		334,775	2.22	Abbott Laboratories	1,139	118,353	0.78
Australia				Abbvie Inc	488	83,702	0.55
Brambles Ltd	5,475	53,129	0.35	Adobe Systems Inc	192	106,664	0.71
Coles Group Ltd	2,262	25,727	0.17	Aecom Inc	289	25,472	0.17
		78,856	0.52	Agilent Technologies Inc	512	66,371	0.44
Canadá				Airbnb Inc Ordinary Shares - Class A	460	69,750	0.46
BCE Inc	1,669	54,046	0.36	Akamai Technologies Inc	270	24,322	0.16
Canadian National Railway Co	599	70,767	0.47	American Tower Corp REIT	243	47,234	0.31
CGI Inc	951	94,902	0.63	Amgen Inc	291	90,923	0.60
Lululemon Athletica Inc	83	24,792	0.16	Analog Devices Inc	128	29,217	0.19
Stantec Inc	904	75,664	0.50	Anthem Inc	226	122,460	0.81
Thomson Reuters Corp	676	113,927	0.75	Aon Plc	386	113,322	0.75
WSP Global Inc	462	71,926	0.48	Apple Computer Inc	3,998	842,058	5.59
		506,024	3.35	Applied Materials Inc	371	87,552	0.58
Dinamarca				AT&T Inc	3,625	69,274	0.46
Novo Nordisk AS B	1,079	155,937	1.03	Autodesk Inc	243	60,130	0.40
Orsted A/S	1,566	83,407	0.55	Avalonbay Communities Inc	200	41,378	0.27
Rockwool Intl A/S B Shs	361	146,616	0.97	Best Buy Co Inc	393	33,126	0.22
Vestas Wind Systems AS	7,042	163,192	1.08	Biogen Idec Inc	160	37,091	0.25
		549,152	3.63	Booking Holdings Inc	6	23,769	0.16
				Boston Scientific Corp	1,484	114,283	0.76
				Cadence Design Sys Inc	400	123,100	0.82
				Carrier Global Corp	730	46,048	0.31
				Church and Dwight Co Inc	826	85,640	0.57
				Cigna Corp	346	114,377	0.76
				Cisco Systems Inc	1,977	93,927	0.62
				Clorox Company Inc	125	17,059	0.11
				Cognizant Technology Solutions Corp	721	49,028	0.32
				Colgate-Palmolive Co	722	70,063	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 2024 (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)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
CVS Caremark Corp	1,459	86,169	0.57	Microsoft Corp	2,034	909,095	6.03
Danaher Corp	372	92,944	0.62	Moody's Corp	148	62,298	0.41
Davita Inc	280	38,800	0.26	MSCI Inc	123	59,255	0.39
Deckers Outdoor Corp	70	67,756	0.45	Nasdaq Inc	978	58,934	0.39
Deere Co	184	68,748	0.46	Netflix Inc	36	24,296	0.16
Eaton Corp Plc	358	112,251	0.74	Nextera Energy Inc	905	64,083	0.42
Ebay Inc	685	36,798	0.24	Nike Inc	589	44,393	0.29
Ecolab Inc	317	75,446	0.50	Nvidia Corp	8,190	1,011,792	6.71
Edwards Lifesciences Corp	830	76,667	0.51	Omnicom Group Inc	763	68,441	0.45
Equinix Inc	56	42,370	0.28	Owens Corning Inc	509	88,423	0.59
Equity Residential Inc	404	28,013	0.19	Paccar Inc	599	61,661	0.41
Eversource Energy Corp	898	50,926	0.34	Palo Alto Networks Inc	203	68,819	0.46
First Solar Inc	694	156,469	1.04	Paypal Holdings Inc	573	33,251	0.22
Gartner Inc	149	66,910	0.44	Pepsico Inc	838	138,211	0.92
General Mills Inc	1,075	68,004	0.45	Pfizer Inc	1,097	30,694	0.20
Gilead Sciences Inc	1,532	105,111	0.70	Procter & Gamble Co	1,205	198,729	1.32
HP Inc	1,366	47,837	0.32	Prologis Trust Inc	338	37,961	0.25
Humana Inc	96	35,870	0.24	Qualcomm Inc	210	41,828	0.28
Interpublic Group of Companies Inc	1,224	35,606	0.24	S&P Global Inc	140	62,440	0.41
Intuit Inc	42	27,603	0.18	Salesforce.com Inc	255	65,560	0.43
Iqvia Holdings Inc	201	42,499	0.28	Servicenow Inc	80	62,934	0.42
Iron Mountain Inc	402	36,027	0.24	State Street Corp	361	26,714	0.18
Itron Inc	2,344	231,962	1.54	Synopsys Inc	232	138,054	0.91
Johnson & Johnson Inc	1,378	201,408	1.33	T Mobile USA Inc	559	98,485	0.65
Johnson Controls International Plc	701	46,595	0.31	Target Corp	136	20,133	0.13
Keurig Dr Pepper Inc	817	27,288	0.18	Tesla Inc	2,478	490,347	3.26
Keysight Technologies Inc	115	15,726	0.10	Thermo Fisher Scientific Inc	118	65,254	0.43
Kimberly Clark Corp	470	64,954	0.43	Tradeweb Markets Inc	667	70,702	0.47
Lam Research Corp	18	19,167	0.13	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	33	12,734	0.08
Lennox International Inc	73	39,054	0.26	Union Pacific Corp	189	42,763	0.28
Linde Plc	168	73,720	0.49	Unitedhealth Group Inc	402	204,723	1.36
Mastercard Inc	286	126,172	0.84	Verizon Communications Inc	2,619	108,008	0.72
McKesson Corp	136	79,429	0.53	Visa Inc	551	144,621	0.96
Merck & Co Inc	589	72,918	0.48	Waste Management Inc	332	70,829	0.47
Mettler Toledo International Inc	41	57,301	0.38	Waters Corp	125	36,265	0.24
				Williams Sonoma Inc	135	38,120	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 2024 (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)				Japón			
Workday Inc Class A	64	14,308	0.09	Ajinomoto Co Inc	500	17,534	0.12
Zimmer Holdings Inc	135	14,652	0.10	Azbil Corp	1,000	27,857	0.18
		10,050,021	66.62	Canon Inc	600	16,240	0.11
Finlandia				Chugai Pharmaceutical Co Ltd	1,300	46,194	0.31
Elisa OYJ	428	19,651	0.13	Fast Retailing Co Ltd	100	25,214	0.17
Kone Corp	334	16,499	0.11	Fujifilm Holdings Corp	900	21,048	0.14
Nordea Bank ABP	3,744	44,600	0.30	Hitachi Ltd	2,000	44,772	0.30
		80,750	0.54	KDDI Corp	2,200	58,180	0.39
Francia				Kyowa Hakko Kirin Co Ltd	1,000	17,080	0.11
Dassault Systemes SA	399	15,095	0.10	NEC Corp	200	16,468	0.11
Edenred SE	513	21,668	0.14	Nippon Telegraph & Telephone Corp	49,700	46,901	0.31
Hermes International SCA	20	45,871	0.30	Nissin Foods Holdings Co Ltd	600	15,226	0.10
La Française des Jeux SAEM	1,231	41,955	0.28	Nomura Research Institute Ltd	1,000	28,105	0.19
Legrand SA	341	33,857	0.22	Ono Pharmaceutical Co Ltd	1,800	24,579	0.16
L'Oréal SA	97	42,629	0.28	Otsuka Corp	1,200	23,059	0.15
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	56	42,829	0.28	Recruit Holdings Co Ltd	400	21,402	0.14
Neoen SA	6,464	260,901	1.74	SCSK Corp	1,300	25,966	0.17
Sanofi-Aventis SA	388	37,401	0.25	Secom Co Ltd	600	35,423	0.23
Schneider Electric SA	419	100,725	0.67	Softbank Corp	5,000	61,062	0.40
		642,931	4.26	TIS Inc	1,500	29,075	0.19
Hong Kong				Toyota Motor Corp	1,200	24,543	0.16
AIA Group Ltd	2,800	19,008	0.13	Unicharm Corp	1,000	32,121	0.21
		19,008	0.13			658,049	4.35
Irlanda				Noruega			
Accenture Plc	380	115,296	0.76	Kongsberg Gruppen ASA	830	67,819	0.45
		115,296	0.76			67,819	0.45
Italia				Nueva Zelanda			
Assicurazioni Generali SpA	2,052	51,220	0.34	Fisher & Paykel Healthcare	996	18,256	0.12
ERG Spa	1,654	41,552	0.28	Mercury NZ Ltd	4,962	19,850	0.13
		92,772	0.62	Spark New Zealand Ltd	21,292	53,973	0.36
						92,079	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 2024 (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)			
Países Bajos				Suiza (continuación)			
ASML Holding NV	130	134,340	0.89	Swiss Reinsurance Ltd	358	44,421	0.29
Euronext NV	247	22,898	0.15	Zurich Insurance Group AG	104	55,449	0.37
Koninklijke KPN NV	6,915	26,532	0.18			332,416	2.20
Nxp Semiconductor NV	310	83,418	0.55				
		267,188	1.77	RENTA VARIABLE TOTAL		14,906,436	98.76
Portugal				TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
EDP Energías de Portugal SA	4,588	17,205	0.11			14,906,436	98.76
		17,205	0.11	Total Cartera de inversión		14,906,436	98.76
Reino Unido				Tresoría y equivalentes de tesorería			
Aptiv Plc	208	14,647	0.10			212,342	1.41
GSK Plc	1,564	30,239	0.20	Otros Pasivos Netos		(25,788)	(0.17)
Reckitt Benckiser Group Plc	460	24,899	0.16	TOTAL PATRIMONIO NETO		15,092,990	100.00
Relx Plc	928	42,689	0.28				
Unilever Plc	1,304	71,622	0.47				
		184,096	1.21				
Singapur							
Oversea-Chinese Banking Corp	7,700	81,986	0.54				
Singapore Exchange Ltd	13,800	96,531	0.64				
Singapore Telecommunications Ltd	24,800	50,323	0.33				
		228,840	1.51				
Suecia							
Atlas Copco AB	2,367	44,523	0.29				
		44,523	0.29				
Suiza							
ABB Ltd	1,059	58,831	0.39				
Novartis AG	780	83,477	0.55				
Roche Holding AG	325	90,238	0.60				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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	25,199	EUR	23,361	17/07/2024	144
State Street	EUR	9,992,633	USD	10,779,103	17/07/2024	(62,009)
						(61,865)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Internet, software y servicios de TI	13.93
Tecnología	12.61
Atención sanitaria	9.94
Productos y equipos de semiconductores	8.31
Suministro de energía y agua	6.01
Productos farmacéuticos y biotecnología	6.01
Comunicaciones	5.19
Automóviles	3.52
Aparatos y componentes eléctricos	3.42
Servicios financieros	2.99
Seguros	2.94
Industriales	2.73
Materiales y productos de construcción	2.44
Bienes de consumo, cíclicos	1.77
Servicios y suministros comerciales	1.76
Alimentación y bebidas	1.49
Hoteles, restaurantes y ocio	1.49
Bienes de consumo, no cíclicos	1.32
Inmobiliarias	1.30
Comercio al por menor	1.17
Maquinaria	1.16
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	1.06
Ingeniería y construcción	1.04
Productos químicos	0.99
Medios de comunicación	0.97
Bancos	0.81
Tráfico y transporte	0.75
Fabricación varia	0.62
Control medioambiental	0.47
Sociedades Holding	0.28
Productos y artículos para el hogar	0.16
Equipos ofimáticos	0.11
Total	98.76

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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				Australia and New Zealand Banking Group FRN 05/05/2031			
Berlin Hyp AG 1.125% 25/10/2027	1,300,000	1,181,531	0.07	9,000,000	8,403,660	0.48	
Commerzbank AG FRN 14/09/2027	5,000,000	4,904,400	0.28	Westpac Banking Corp FRN 13/05/2031	5,541,000	5,176,458	0.29
Commerzbank AG FRN 24/03/2026	5,000,000	4,888,050	0.28			13,580,118	0.77
Commerzbank AG FRN 25/03/2029	2,300,000	2,394,208	0.14	Austria			
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	10,000,000	9,479,000	0.54	Raiffeisen Bank International FRN 17/06/2033	8,000,000	6,693,760	0.38
E.ON SE 0.35% 28/02/2030	8,000,000	6,766,480	0.38	Uniq Insurance Group AG FRN 09/12/2041	2,000,000	1,693,220	0.10
E.ON SE 1.625% 29/03/2031	2,365,000	2,104,684	0.12			8,386,980	0.48
E.ON SE 3.875% 12/01/2035	6,000,000	5,994,780	0.34	Brasil			
Eurogrid GmbH 1.113% 15/05/2032	6,000,000	4,936,920	0.28	Suzano Austria GmbH 5.75% 14/07/2026	10,000,000	9,336,128	0.53
Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031	4,100,000	3,987,865	0.23			9,336,128	0.53
Evonik Industries AG FRN 02/09/2081	3,200,000	2,951,592	0.17	Canadá			
KfW Group 1.75% 14/09/2029	5,000,000	4,092,023	0.23	Manulife Financial Corp 3.703% 16/03/2032	7,000,000	5,962,229	0.34
Kreditanstalt für Wiederaufbau 1.375% 02/02/2028	4,500,000	377,501	0.02			5,962,229	0.34
Kreditanstalt für Wiederaufbau 1.375% 07/06/2032	10,000,000	8,950,000	0.51	Chile			
LB Baden Wuerttemberg 1.125% 08/12/2025	3,000,000	3,315,637	0.19	Inversiones CMPC SA 4.375% 04/04/2027	10,000,000	9,044,456	0.51
NRW Bank 0.25% 26/01/2032	5,053,000	4,127,846	0.23	Inversiones CMPC SA 6.125% 23/06/2033	5,000,000	4,761,230	0.27
Vonovia SE 0.625% 24/03/2031	8,000,000	6,401,920	0.36	Sociedad De Transmision 4% 27/01/2032	5,000,000	4,172,613	0.24
Vonovia SE 5% 23/11/2030	5,000,000	5,226,900	0.30			17,978,299	1.02
		82,081,337	4.67	Dinamarca			
				Orsted A/S 1.5% 26/11/2029	7,000,000	6,291,110	0.36
				Orsted A/S 3.75% 01/03/2030	7,000,000	7,012,250	0.40
				Orsted A/S 5.375% 13/09/2042	5,000,000	5,685,054	0.32
				Orsted A/S FRN Perp.	1,325,000	1,346,054	0.08
				Orsted A/S FRN Perp.	6,000,000	5,393,085	0.31
						25,727,553	1.47

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 2024 (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 SA 4.375% 14/10/2029	8,000,000	8,331,600	0.47	Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	5,500,000	4,533,259	0.26
Banco de Sabadell SA FRN 10/11/2028	18,000,000	18,772,020	1.06	Intel Corp 4.15% 05/08/2032	5,000,000	4,371,471	0.25
Banco de Sabadell SA FRN 11/03/2027	6,000,000	5,758,020	0.33	Johnson Controls International Plc/Tyco Fire & Security Finance SCA 1.75% 15/09/2030	9,000,000	6,941,774	0.39
Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	7,000,000	6,938,680	0.39	Niagara Mohawk Power 1.96% 27/06/2030	12,000,000	9,316,400	0.53
Banco Santander SA 1.125% 23/06/2027	6,000,000	5,607,120	0.32	Niagara Mohawk Power 1.96% 27/06/2030	9,000,000	6,987,300	0.40
Caixabank FRN 03/12/2026	5,000,000	5,563,981	0.31	Niagara Mohawk Power 5.783% 16/09/2052	5,000,000	4,571,079	0.26
Caixabank FRN 09/02/2029	7,000,000	6,228,250	0.35	Pepsico Inc 2.875% 15/10/2049	9,000,000	5,579,795	0.32
Caixabank FRN 18/06/2031	8,100,000	7,645,051	0.43	Principal Life Global Funding II 1.25% 16/08/2026	6,000,000	5,138,751	0.29
Caixabank FRN 18/11/2026	6,000,000	5,723,460	0.32	Public Service Electric 5.125% 15/03/2053	9,000,000	7,972,620	0.45
Caixabank SA 3.75% 07/09/2029	9,000,000	9,132,750	0.52	Verizon Communications Inc 1.5% 18/09/2030	8,000,000	6,093,537	0.34
Merlin Properties Socimi 1.375% 01/06/2030	6,000,000	5,154,960	0.29	Verizon Communications Inc 2.85% 03/09/2041	10,000,000	6,541,595	0.37
Red Electrica Corporacion SA FRN Perp.	7,000,000	7,096,320	0.40	Verizon Communications Inc 3.875% 01/03/2052	8,000,000	5,667,032	0.32
Telefonica Emisiones SAU 3.698% 24/01/2032	8,300,000	8,259,081	0.47	Verizon Communications Inc 3.875% 08/02/2029	6,000,000	5,322,827	0.30
Telefonica Emisiones SAU 4.183% 21/11/2033	5,000,000	5,100,650	0.29	VF Corp 0.25% 25/02/2028	10,000,000	8,445,502	0.48
		105,311,943	5.95	VF Corp 4.25% 07/03/2029	4,776,000	4,600,299	0.26
						164,297,358	9.31
Estados Unidos				Finlandia			
Alexandria Real Estate E 2.95% 15/03/2034	8,000,000	6,048,633	0.34	Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	6,000,000	5,108,880	0.29
Alexandria Real Estate E 3.8% 15/04/2026	14,000,000	12,699,479	0.72			5,108,880	0.29
Boston Properties Ltd 2.55% 01/04/2032	10,000,000	7,280,298	0.41	Francia			
Boston Properties Ltd 3.4% 21/06/2029	8,000,000	6,637,183	0.38	BNP Paribas FRN 30/06/2027	8,000,000	6,898,927	0.39
Dominion Energy Inc 2.25% 15/08/2031	12,000,000	9,125,362	0.52	BNP Paribas SA FRN 14/10/2027	6,000,000	5,551,560	0.31
Fedex Corp 0.45% 04/05/2029	6,000,000	5,199,528	0.29	BPCE SA FRN 14/01/2028	6,600,000	6,062,232	0.34
General Motors Co 5.4% 15/10/2029	9,000,000	8,357,642	0.47	Bpifrance SACA 3.125% 25/05/2033	5,800,000	5,693,454	0.32
General Motors Co 5.6% 15/10/2032	9,000,000	8,403,969	0.48				
Healthpeak Properties 1.35% 01/02/2027	10,000,000	8,462,023	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 2024 (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)			
CNP Assurances SA FRN 27/07/2050	5,000,000	4,332,800	0.25	Société Générale SA FRN 22/09/2028	8,000,000	7,258,880	0.41
Compagnie de St Gobain SA 3.375% 08/04/2030	7,400,000	7,303,208	0.41	Société Générale SA FRN 28/09/2029	8,300,000	8,517,875	0.48
Covivio Hotels Saca 4.125% 23/05/2033	5,200,000	5,069,688	0.29			166,984,406	9.45
Covivio SA 1.125% 17/09/2031	10,000,000	8,234,500	0.47	Hong Kong			
Crédit Agricole SA 4.375% 27/11/2033	4,700,000	4,858,625	0.27	Agricultural Bk China/Hk 2% 01/03/2025	8,522,000	7,773,444	0.44
Credit Mutuel Arkea 4.25% 01/12/2032	4,100,000	4,225,624	0.24	MTR Corp 2.5% 02/11/2026	1,800,000	1,589,575	0.09
Electricité de France SA 1% 29/11/2033	10,600,000	8,115,254	0.46	MTR Corp Ltd 1.625% 19/08/2030	5,000,000	3,902,121	0.22
Electricité de France SA 3.625% 13/10/2025	1,800,000	1,637,938	0.09	Swire Properties MTN Financing 3.5% 10/01/2028	1,700,000	1,499,822	0.08
Electricité de France SA 3.625% 13/10/2025	3,500,000	3,184,879	0.18			14,764,962	0.83
Electricité de France SA 4.75% 12/10/2034	7,500,000	7,873,500	0.45	Irlanda			
Engie SA 3.875% 06/12/2033	9,000,000	8,995,320	0.51	AIB Group Plc FRN 16/02/2029	8,000,000	8,514,320	0.48
Engie SA 4.25% 06/03/2044	4,500,000	4,366,260	0.25	AIB Group Plc FRN 17/11/2027	6,488,000	5,997,896	0.34
Engie SA 4.5% 06/09/2042	4,000,000	4,046,240	0.23	AIB Group Plc FRN 23/10/2031	7,000,000	7,485,030	0.42
Gecina SA 0.875% 30/06/2036	6,600,000	4,596,108	0.26	AIB Group Plc FRN 30/05/2031	10,000,000	9,701,825	0.55
Icade SA 0.625% 18/01/2031	2,000,000	1,585,140	0.09	Bank of Ireland FRN 10/05/2027	8,000,000	7,527,200	0.43
Icade SA 1% 19/01/2030	10,000,000	8,481,600	0.48	ESB Finance Dac 1% 19/07/2034	5,000,000	3,912,900	0.22
La Banque Postale 1.375% 24/04/2029	7,000,000	6,239,450	0.35	ESB Finance Dac 1.125% 11/06/2030	5,647,000	4,938,613	0.28
RCI Banque SA 4.75% 06/07/2027	8,000,000	8,218,800	0.47	ESB Finance Dac 4.25% 03/03/2036	4,000,000	4,131,920	0.23
RCI Banque SA 4.875% 14/06/2028	7,000,000	7,223,090	0.41			52,209,704	2.95
Régie Autonome Des Transports 0.35% 20/06/2029	8,000,000	6,937,200	0.39	Italia			
SNCF Réseau 0.75% 25/05/2036	8,000,000	5,767,840	0.33	A2A SpA 1% 02/11/2033	9,000,000	6,876,540	0.39
SNCF Réseau 1% 09/11/2031	2,600,000	2,196,246	0.12	A2A SpA 1% 16/07/2029	9,000,000	7,909,740	0.45
SNCF Réseau 1.875% 30/03/2034	2,200,000	1,898,402	0.11	A2A SpA FRN Perp.	4,443,000	4,407,012	0.25
SNCF Réseau 2.25% 20/12/2047	2,200,000	1,613,766	0.09	Acea SpA 3.875% 24/01/2031	6,300,000	6,292,377	0.36
				Assicurazioni Generali SpA 2.429% 14/07/2031	7,000,000	6,156,815	0.35
				Assicurazioni Generali SpA 5.272% 12/09/2033	8,221,000	8,622,842	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 2024 (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 (continuación)			
Assicurazioni Generali SpA 5.399% 20/04/2033	2,407,000	2,540,516	0.14	SEGR0 Capital Sarl 1.875% 23/03/2030	4,000,000	3,617,920	0.20
Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15/07/2033	8,000,000	8,088,320	0.46	Selp Finance Sarl 0.875% 27/05/2029	3,000,000	2,577,180	0.15
Ferrovie Dello Stato 0.375% 25/03/2028	12,000,000	10,713,600	0.61			25,992,685	1.47
Ferrovie Dello Stato 4.5% 23/05/2033	11,616,000	12,086,913	0.68	México			
Hera SpA 0.875% 05/07/2027	3,595,000	3,315,992	0.19	Coca Cola FEMSA SAB Cv 1.85% 01/09/2032	11,160,000	8,078,306	0.46
Hera SpA 2.5% 25/05/2029	10,000,000	9,523,900	0.54			8,078,306	0.46
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 16/03/2028	7,000,000	6,299,650	0.36	Países Bajos			
Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 06/09/2027	9,000,000	9,256,050	0.52	ABN Amro Bank NV 0.5% 23/09/2029	6,000,000	5,096,760	0.29
Intesa Sanpaolo SpA 5.625% 08/03/2033	6,000,000	6,565,920	0.37	ABN Amro Bank NV 5.125% 22/02/2028	5,800,000	6,824,997	0.39
Iren SpA 1.5% 24/10/2027	8,000,000	7,516,160	0.43	ABN Amro Bank NV FRN 13/12/2029	7,000,000	5,748,392	0.33
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 13/09/2027	7,035,000	7,185,619	0.41	Cooperatieve Rabobank UA 3.296% 22/11/2028	9,900,000	10,021,275	0.57
Terna SpA 0.75% 24/07/2032	8,000,000	6,396,560	0.36	Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/02/2027	5,040,000	4,369,523	0.25
Terna SpA FRN Perp.	6,004,000	5,932,552	0.34	Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/09/2026	7,000,000	6,177,354	0.35
Terna SpA FRN Perp.	7,000,000	6,473,810	0.37	De Volksbank NV 0.25% 22/06/2026	5,000,000	4,670,600	0.26
Unicredit SpA FRN 05/07/2029	9,160,000	8,162,842	0.46	De Volksbank NV 0.375% 03/03/2028	9,000,000	7,955,640	0.45
Unicredit SpA FRN 15/11/2027	7,000,000	7,309,750	0.41	De Volksbank NV FRN 22/10/2030	7,000,000	6,748,350	0.38
		157,633,480	8.94	EDP Finance 1.71% 24/01/2028	10,500,000	8,660,178	0.49
Japón				Iberdrola International BV FRN Perp.	5,000,000	4,343,850	0.25
East Japan Railway Co 4.11% 22/02/2043	3,815,000	3,839,950	0.22	Iberdrola International BV FRN Perp.	4,000,000	3,975,400	0.22
East Japan Railway Co 4.389% 05/09/2043	10,000,000	10,425,900	0.59	ING Groep NV 4.625% 06/01/2026	1,800,000	1,660,692	0.09
		14,265,850	0.81	ING Groep NV FRN 01/07/2026	9,500,000	8,491,796	0.48
Luxemburgo				ING Groep NV FRN 09/06/2032	8,000,000	7,267,200	0.41
European Investment Bank 2.75% 16/01/2034	10,000,000	9,740,200	0.55	ING Groep NV FRN 23/05/2026	6,500,000	6,401,070	0.36
SEGR0 Capital Sarl 0.5% 22/09/2031	6,000,000	4,778,760	0.27	ING Groep NV FRN 24/08/2033	5,000,000	4,961,200	0.28
SEGR0 Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	5,500,000	5,278,625	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 2024 (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)			
Koninklijke KPN NV FRN Perp.	5,000,000	5,236,850	0.30	The Berkeley Group Holdings Plc 2.5% 11/08/2031	2,500,000	2,283,782	0.13
LeasePlan Corporation NV 0.25% 23/02/2026	3,766,000	3,564,406	0.20	Tritax Big Box Reit Plc 1.5% 27/11/2033	4,000,000	3,349,417	0.19
Mondelez International Holding 0.625% 09/09/2032	2,000,000	1,592,960	0.09	Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	7,600,000	8,185,912	0.46
NN Group NV FRN 03/11/2043	6,578,000	7,098,780	0.40			50,201,319	2.83
REN Finance BV 0.5% 16/04/2029	9,850,000	8,581,911	0.49	Suecia			
Stellantis NV 4.375% 14/03/2030	8,000,000	8,223,840	0.47	Skandinaviska Enskilda Banken 4.375% 06/11/2028	2,597,000	2,670,573	0.15
Telefonica Europe BV FRN Perp.	8,000,000	7,600,120	0.43	Telia company AB FRN 11/05/2081	9,000,000	8,521,110	0.48
Tennet Holding BV 4.5% 28/10/2034	5,000,000	5,338,500	0.30	Vattenfall AB FRN 29/06/2083	850,000	867,588	0.05
Tennet Holding BV FRN Perp.	3,375,000	3,361,028	0.19	Volvo Car AB 2.5% 07/10/2027	9,000,000	8,547,237	0.48
		153,972,672	8.72			20,606,508	1.16
Portugal				Suiza			
Energias de Portugal SA 1.625% 15/04/2027	5,000,000	4,762,150	0.27	Eurofima EG 0.15% 10/10/2034	8,000,000	5,959,840	0.34
Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	10,000,000	9,501,000	0.54			5,959,840	0.34
Energias de Portugal SA FRN 14/03/2082	8,200,000	7,548,305	0.43	BONOS TOTALES			
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	12,000,000	11,691,240	0.66			1,141,943,252	64.69
		33,502,695	1.90	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Reino Unido				Alemania			
Anglian Water Osprey FIN 2.75% 26/10/2029	375,000	392,344	0.02	Bundesrepub. Deutschland 2.3% 15/02/2033	20,000,000	19,769,400	1.11
Anglian Water Osprey FIN 6% 20/06/2039	2,870,000	3,414,500	0.19	Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2050	45,000,000	22,791,150	1.28
DS Smith Plc 4.375% 27/07/2027	8,000,000	8,160,080	0.46			42,560,550	2.39
National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	8,000,000	6,968,320	0.39	Austria			
Natwest Group Plc FRN 06/09/2028	6,136,000	6,197,728	0.35	Austria (Republic of) 2.9% 23/05/2029	65,000,000	65,103,999	3.67
Natwest Group Plc FRN 09/11/2028	4,000,000	4,252,137	0.24			65,103,999	3.67
Northern Powergrid North 1.875% 16/06/2062	5,000,000	2,751,472	0.16				
Scottish Hydro Electric 2.125% 24/03/2036	5,000,000	4,245,627	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 2024 (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)						
Bélgica				España						
Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	13,300,000	11,520,593	0.65	Adif Alta Velocidad 0.55% 30/04/2030	4,700,000	3,981,558	0.23			
Belgium (Kingdom of) 2.75% 22/04/2039	10,497,445	9,767,243	0.55	Adif Alta Velocidad 0.55% 31/10/2031	9,700,000	7,831,489	0.44			
European Union 0.4% 04/02/2037	20,000,000	14,202,800	0.80	Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	38,000,000	24,361,420	1.37			
European Union 1.25% 04/02/2043	13,549,463	9,524,053	0.54			36,174,467	2.04			
European Union 2.625% 04/02/2048	9,000,000	7,760,970	0.44	Filipinas						
European Union 2.75% 04/02/2033	15,000,000	14,650,950	0.83	Asian Development Bank 1.6% 18/03/2030	880,000	462,484	0.03			
		67,426,609	3.81			462,484	0.03			
Canadá				Francia						
Canada - Quebec (Province of) 2.1% 27/05/2031	12,000,000	7,282,989	0.41	France (Republic of) 0.5% 25/06/2044	24,063,834	13,646,360	0.77			
Canada - Quebec (Province of) 3.65% 20/05/2032	15,000,000	9,971,192	0.56	France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	55,000,000	44,107,250	2.49			
City of Ottawa 2.5% 11/05/2051	10,000,000	4,640,615	0.26	Paris France (Republic of) 1.75% 25/05/2031	12,000,000	10,774,080	0.61			
		21,894,796	1.23	Régie Autonome Des Transports 3.25% 25/05/2034	2,800,000	2,745,092	0.16			
Chile				Societe du Grand Paris 0.3% 25/11/2031				3,000,000	2,408,040	0.14
Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	8,000,000	6,630,400	0.38	Societe du Grand Paris 0.7% 15/10/2060	4,000,000	1,511,080	0.09			
Chile (Republic of) 1.25% 29/01/2040	10,000,000	6,889,800	0.39	Societe du Grand Paris 1% 18/02/2070	2,000,000	785,440	0.04			
Chile (Republic of) 2.55% 27/01/2032	6,000,000	4,716,751	0.27	Societe du Grand Paris 1% 26/11/2051	10,000,000	5,211,800	0.29			
Chile (Republic of) 3.5% 25/01/2050	10,000,000	6,740,002	0.38	Societe du Grand Paris 1.125% 25/05/2034	7,000,000	5,618,130	0.32			
		24,976,953	1.42	Societe du Grand Paris 1.7% 25/05/2050	3,000,000	1,937,460	0.11			
Eslovenia				Societe du Grand Paris 3.5% 25/05/2043				5,700,000	5,404,854	0.31
Slovenija (Republic of) 0.125% 01/07/2031	3,706,000	3,016,128	0.17			94,149,586	5.33			
		3,016,128	0.17	Hong Kong						
				Hong Kong 5.25% 11/01/2053				7,000,000	6,876,162	0.39
								6,876,162	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 2024 (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)			
Indonesia				Serbia			
Indonesia (Republic of) 3.55% 09/06/2051	13,000,000	8,853,460	0.50	Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028	10,000,000	8,512,500	0.48
Perusahaan Penerbit Sbsn 4.7% 06/06/2032	12,000,000	10,821,213	0.61			8,512,500	0.48
		19,674,673	1.11				
Irlanda				Suecia			
Ireland (Republic of) 1.35% 18/03/2031	10,000,000	9,128,100	0.52	Sweden (Kingdom of) 0.125% 09/09/2030	100,000,000	7,803,665	0.44
		9,128,100	0.52			7,803,665	0.44
Italia				Suiza			
Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	30,000,000	18,354,000	1.04	Canton of Geneva 0.3% 28/11/2039	3,000,000	2,771,747	0.16
Italy (Republic of) 4% 30/04/2035	24,000,000	23,898,000	1.34	Switzerland (Republic of) 1.5% 26/10/2038	4,000,000	4,706,217	0.27
		42,252,000	2.38			7,477,964	0.43
Luxemburgo				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL			
European Investment Bank 0.5% 13/11/2037	11,000,000	7,850,370	0.44			559,317,168	31.59
European Investment Bank 1.5% 02/03/2027	10,000,000	851,371	0.05	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
European Investment Bank 1.5% 15/11/2047	5,000,000	3,581,000	0.20			1,701,260,420	96.28
European Investment Bank 1.625% 09/10/2029	23,000,000	18,666,991	1.06	Total Cartera de inversión		1,701,260,420	96.28
European Investment Bank 3.3% 03/02/2028	20,000,000	11,944,962	0.68	Tesoría y equivalentes de tesorería		54,390,984	3.08
European Investment Bank 3.75% 14/02/2033	45,000,000	39,928,769	2.25	Otros Activos Netos		11,394,828	0.64
		82,823,463	4.68	TOTAL PATRIMONIO NETO		1,767,046,232	100.00
Noruega							
Kommunalbanken AS 2.125% 11/02/2025	2,200,000	2,012,319	0.11				
Kommunalbanken AS 5.25% 18/04/2034	17,600,000	11,166,750	0.63				
		13,179,069	0.74				
Países Bajos							
Neder Waterschapsbank 0.01% 02/10/2034	8,000,000	5,824,000	0.33				
		5,824,000	0.33				

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 2024 (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	7,659,464	EUR	7,100,971	17/07/2024	40,723
State Street	EUR	19,983	CHF	19,044	17/07/2024	187
State Street	EUR	15,408	AUD	24,732	17/07/2024	1
State Street	SGD	100,009,769	EUR	68,791,989	17/07/2024	63,365
State Street	CHF	26,733,071	EUR	27,811,850	17/07/2024	(23,226)
State Street	AUD	3,358,408	EUR	2,069,160	17/07/2024	22,937
State Street	SEK	185,354,404	EUR	16,453,263	17/07/2024	(121,961)
No asignada a una clase de acciones determinada						
Barclays Bank	EUR	351,965,086	USD	383,200,000	05/07/2024	(5,531,791)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	360,447,403	USD	386,200,000	07/08/2024	713,156
Ireland Plc						
BofA Securities	EUR	308,953	JPY	52,000,000	05/07/2024	7,236
Europe SA						
Citigroup Global	EUR	54,212,823	GBP	46,200,000	05/07/2024	(272,279)
Markets Europe AG						
Citigroup Global	EUR	8,969,512	SEK	102,000,000	05/07/2024	(17,308)
Markets Europe AG						
Citigroup Global	EUR	55,711,753	GBP	47,200,000	07/08/2024	122,886
Markets Europe AG						
Citigroup Global	EUR	24,353,456	AUD	39,300,000	07/08/2024	(117,836)
Markets Europe AG						
Credit Agricole CIB	EUR	303,204	JPY	52,000,000	07/08/2024	438
Natixis	EUR	24,019,083	AUD	39,300,000	05/07/2024	(468,608)
Royal Bank of Canada	EUR	21,796,752	CAD	32,400,000	05/07/2024	(295,237)
Royal Bank of Canada	EUR	8,985,050	SEK	102,000,000	07/08/2024	(2,476)
Société Générale	EUR	7,227,363	CHF	7,000,000	05/07/2024	(42,634)
Société Générale	EUR	7,294,603	CHF	7,000,000	07/08/2024	7,010
Société Générale	EUR	22,752,803	CAD	33,400,000	07/08/2024	(4,397)
						(5,919,814)

	% del Patrimonio Neto
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	0.26
Productos químicos	0.17
Total	96.28

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 SEP24	EUR	377	49,620,740	06/09/2024	(413,770)
US 10YR NOTE (CBT)SEP24	USD	(87)	(8,928,049)	19/09/2024	(64,687)
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	221	25,733,240	06/09/2024	214,370
EURO-OAT FUTURE SEP24	EUR	(804)	(98,988,480)	06/09/2024	793,830
LONG GILT FUTURE SEP24	GBP	384	44,191,128	26/09/2024	122,288
US 5YR NOTE (CBT) SEP24	USD	60	5,966,582	30/09/2024	34,989
AUST 10Y BOND FUT SEP24	AUD	44	3,113,850	16/09/2024	(25,902)
US 10YR ULTRA FUT SEP24	USD	(112)	(11,864,235)	19/09/2024	(93,072)
CAN 10YR BOND FUT SEP24	CAD	136	11,134,803	18/09/2024	88,099
EURO-SCHATZ FUT SEP24	EUR	154	16,277,800	06/09/2024	70,840
US ULTRA BOND CBT SEP24	USD	49	5,730,666	19/09/2024	45,720
				Total	772,705

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	31.23
Bancos	20.77
Aparatos y componentes eléctricos	11.51
Servicios financieros	7.23
Inmobiliarias	4.15
Industriales	3.82
Automóviles	2.78
Servicios públicos	2.58
Tráfico y transporte	2.49
Comunicaciones	1.77
Seguros	1.67
Títulos respaldados por hipotecas o activos	1.05
Suministro de energía y agua	0.94
Tecnología	0.76
Materiales y productos de construcción	0.68
Internet, software y servicios de TI	0.63
Alimentación y bebidas	0.55
Hoteles, restaurantes y ocio	0.46
Ingeniería y construcción	0.39
Petróleo y gas	0.39

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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	2,754,896	1.87		32,955	3,066,792	2.08
Carl Zeiss Meditec AG	15,023	986,260	0.67	ERG Spa	141,281	3,311,627	2.24
Nemetschek SE	32,085	2,947,007	2.00	Finecobank SpA	251,309	3,498,221	2.37
Puma SE	36,148	1,549,665	1.05	Infrastrutture Wireless Italy SpA	370,440	3,611,790	2.45
Tag Immobilien AG	193,452	2,644,489	1.79	Prysmian SpA	81,612	4,718,806	3.20
		10,882,317	7.38			18,207,236	12.34
Austria				Noruega			
Erste Group Bank AG	109,076	4,825,523	3.26	Storebrand ASA	495,652	4,734,368	3.21
Wienerberger AG	39,913	1,235,706	0.84			4,734,368	3.21
		6,061,229	4.10	Países Bajos			
Dinamarca				Arcadis NV			
Demant A/S	54,786	2,214,228	1.50	ASR Nederland NV	99,691	4,437,246	3.01
Netcompany Group AS	36,855	1,476,680	1.00			8,720,416	5.91
		3,690,908	2.50	Reino Unido			
España				Barratt Developments Plc			
Acciona SA	16,249	1,792,265	1.21	Burberry Group Plc	110,651	1,145,614	0.78
		1,792,265	1.21	Cranswick Plc	62,692	3,286,786	2.23
Finlandia				Croda International Plc			
Valmet OYJ	101,684	2,713,946	1.84	Electrocomponents Plc	292,023	2,414,475	1.64
		2,713,946	1.84	GB Group Plc	678,046	2,717,503	1.84
Francia				Genuit Group Plc			
Eiffage SA	44,109	3,782,788	2.56	Great Portland Estates Plc	775,235	3,067,704	2.08
Eurazeo SA	29,773	2,213,623	1.50	Howden Joinery Group Plc	262,372	2,718,609	1.84
JC Decaux SA	126,020	2,314,987	1.57	Intermediate Capital Group PLC	51,582	1,327,518	0.90
Seb SA	23,012	2,199,947	1.49	Intertek Group Plc	64,336	3,637,807	2.46
Soitec SA	12,349	1,286,766	0.87	Pearson Plc	277,708	3,245,353	2.20
Sopra Steria Group	12,052	2,182,617	1.48	Spectris Plc	79,266	2,599,078	1.76
Spie SA	154,480	5,218,335	3.53	Unite Group Plc	230,589	2,426,001	1.64
Valeo SA	175,438	1,743,503	1.18	United Utilities Group Plc	227,485	2,636,435	1.79
		20,942,566	14.18			37,535,417	25.44

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 2024 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Suecia			
Axfood AB	137,173	3,364,651	2.28
Holmen Ab B Shares	88,492	3,252,748	2.20
Tele2 AB B Shs	417,273	3,922,716	2.66
		10,540,115	7.14
Suiza			
Belimo Holding AG	5,930	2,774,507	1.88
Bossard Holding AG	7,164	1,573,279	1.07
Cembra Money Bank AG	46,544	3,706,798	2.51
Galenica AG	44,463	3,395,638	2.30
Interroll Holding Ltd	743	2,044,441	1.39
Siegfried Holding AG	2,961	2,868,534	1.94
Sig Combibloc Group AG	97,238	1,660,894	1.13
		18,024,091	12.22
RENTA VARIABLE TOTAL		143,844,874	97.47
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	596	1,510,395	1.02
		1,510,395	1.02
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		1,510,395	1.02
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		145,355,269	98.49
Total Cartera de inversión		145,355,269	98.49
Tesoría y equivalentes de tesorería		2,183,976	1.48
Otros Activos Netos		41,770	0.03
TOTAL PATRIMONIO NETO		147,581,015	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 2024 (en EUR)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Atención sanitaria	8.42
Servicios financieros	7.67
Internet, software y servicios de TI	6.32
Materiales y productos de construcción	6.29
Seguros	6.22
Ingeniería y construcción	6.09
Tecnología	5.85
Bancos	5.63
Alimentación y bebidas	4.51
Aparatos y componentes eléctricos	4.41
Suministro de energía y agua	4.03
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	4.01
Maquinaria	3.23
Distribución y comercio al por mayor	2.91
Comunicaciones	2.66
Servicios y suministros comerciales	2.46
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	2.27
Productos forestales y papel	2.20
Medios de comunicación	2.20
Inmobiliarias	1.64
Publicidad	1.57
Productos para el hogar y bienes de equipo	1.51
Automóviles	1.18
Productos químicos	1.14
Papel y embalaje	1.13
Bienes de consumo, cíclicos	1.05
Fondos de inversión abiertos	1.02
Industriales	0.87
Total	98.49

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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				Chile			
Alemania				Inversiones CMPC SA 4.375% 04/04/2027			
Commerzbank AG FRN 25/03/2029	200,000	208,192	0.07	800,000	723,280	0.24	
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	700,000	663,530	0.22	Inversiones CMPC SA 6.125% 23/06/2033	800,000	761,797	0.25
E.ON SE 3.875% 12/01/2035	600,000	599,478	0.20		1,485,077	0.49	
Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031	800,000	778,120	0.26	Corea, República de			
Evonik Industries AG FRN 02/09/2081	600,000	553,424	0.18	Shinhan Bank Co Ltd 5.75% 15/04/2034			
Kreditanstalt für Wiederaufbau 4.875% 03/02/2031	500,000	610,943	0.20	650,000	602,087	0.20	
Vonovia SE 0.625% 24/03/2031	700,000	560,168	0.19		602,087	0.20	
Vonovia SE 4.75% 23/05/2027	1,200,000	1,232,568	0.41	Dinamarca			
		5,206,423	1.73	Orsted A/S 1.5% 26/11/2029			
Australia				Orsted A/S 5.375% 13/09/2042			
Australia and New Zealand Banking Group FRN 05/05/2031	1,000,000	933,740	0.31	800,000	718,984	0.24	
Westpac Banking Corp FRN 13/05/2031	428,000	399,842	0.13	400,000	454,804	0.15	
		1,333,582	0.44		1,173,788	0.39	
Austria				España			
Raiffeisen Bank International FRN 17/06/2033				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.75% 04/06/2025			
500,000	418,360	0.14		900,000	876,861	0.29	
	418,360	0.14		Banco de Sabadell SA FRN 10/11/2028			
Bélgica				Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026			
European Union 3.25% 04/02/2050				Caixabank FRN 03/12/2026			
1,000,000	956,570	0.32		600,000	667,678	0.22	
	956,570	0.32		Caixabank FRN 10/07/2026	1,000,000	970,060	0.32
Canadá				Caixabank FRN 18/06/2031			
Manulife Financial Corp 3.703% 16/03/2032				Caixabank FRN 18/11/2026			
580,000	494,013	0.16		600,000	572,346	0.19	
	494,013	0.16		Caixabank SA 3.75% 07/09/2029			
				EDP Servicios Financieros Espana SA 4.375% 04/04/2032			
				494,000			
				511,473			
				0.17			
				Telefonica Emisiones SAU 3.698% 24/01/2032			
				800,000			
				796,056			
				0.26			
				7,088,361			
				2.34			

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 2024 (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				Finlandia			
Alexandria Real Estate E 2.95% 15/03/2034	1,100,000	831,687	0.28	Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	800,000	681,184	0.23
Bank of America Corp FRN 22/10/2025	710,000	655,639	0.22			681,184	0.23
Boston Properties Ltd 2.55% 01/04/2032	700,000	509,621	0.17	Francia			
Boston Properties Ltd 3.4% 21/06/2029	930,000	771,573	0.26	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4% 21/11/2029	900,000	913,788	0.30
Citigroup Inc FRN 03/11/2025	800,000	734,858	0.24	BNP Paribas FRN 30/06/2027	600,000	517,420	0.17
Fedex Corp 0.45% 04/05/2029	900,000	779,929	0.26	BNP Paribas SA FRN 14/10/2027	800,000	740,208	0.24
General Motors Co 5.4% 15/10/2029	900,000	835,764	0.28	BPCE SA 1.75% 27/05/2032	600,000	538,332	0.18
Healthpeak Properties 1.35% 01/02/2027	930,000	786,968	0.26	BPCE SA FRN 14/01/2028	800,000	734,816	0.24
Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	800,000	659,383	0.22	BPCE SA FRN 19/10/2027	1,200,000	1,028,294	0.34
Johnson Controls International Plc/Tyco Fire & Security Finance SCA 1.75% 15/09/2030	930,000	717,317	0.24	CNP Assurances SA FRN 27/07/2050	400,000	346,624	0.11
Mastercard Inc 1.9% 15/03/2031	350,000	273,368	0.09	Compagnie de St Gobain SA 3.375% 08/04/2030	700,000	690,844	0.23
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	1,060,000	973,856	0.32	Covivio Hotels Saca 4.125% 23/05/2033	400,000	389,976	0.13
Niagara Mohawk Power 1.96% 27/06/2030	1,700,000	1,319,823	0.44	Covivio SA 1.125% 17/09/2031	900,000	741,105	0.25
Pepsico Inc 2.875% 15/10/2049	1,500,000	929,966	0.31	Crédit Agricole SA 0.125% 09/12/2027	800,000	709,336	0.23
Pfizer Inc 2.625% 01/04/2030	900,000	745,226	0.25	Crédit Agricole SA 4.375% 27/11/2033	300,000	310,125	0.10
Principal Life Global Funding II 1.25% 16/08/2026	260,000	222,679	0.07	Crédit Agricole SA FRN 21/09/2029	1,300,000	1,131,819	0.37
Public Service Electric 5.125% 15/03/2053	1,300,000	1,151,601	0.38	Electricité de France SA 1% 29/11/2033	1,000,000	765,590	0.25
Verizon Communications Inc 1.5% 18/09/2030	930,000	708,374	0.23	Electricité de France SA 4.75% 12/10/2034	600,000	629,880	0.21
Verizon Communications Inc 2.85% 03/09/2041	950,000	621,452	0.21	Engie SA 3.875% 06/12/2033	600,000	599,688	0.20
Verizon Communications Inc 3.875% 01/03/2052	900,000	637,541	0.21	Engie SA 4.25% 06/03/2044	300,000	291,084	0.10
VF Corp 0.25% 25/02/2028	900,000	760,095	0.25	Engie SA 4.5% 06/09/2042	600,000	606,936	0.20
VF Corp 4.25% 07/03/2029	438,000	421,887	0.14	Icade SA 1% 19/01/2030	600,000	508,896	0.17
		16,048,607	5.33	Icade SA 1.5% 13/09/2027	700,000	652,470	0.22
				Icade Sante SAS 1.375% 17/09/2030	1,000,000	838,440	0.28
				La Banque Postale 0.75% 23/06/2031	900,000	727,200	0.24
				RCI Banque SA 4.75% 06/07/2027	900,000	924,615	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 2024 (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)			
RCI Banque SA 4.875% 14/06/2028	541,000	558,242	0.18	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15/07/2033	200,000	202,208	0.07
Régie Autonome Des Transports 0.35% 20/06/2029	1,000,000	867,150	0.29	Ferrovie Dello Stato 0.375% 25/03/2028	900,000	803,520	0.27
SNCF Réseau 2.25% 20/12/2047	900,000	660,177	0.22	Ferrovie Dello Stato 4.5% 23/05/2033	800,000	832,432	0.28
Société Générale SA FRN 02/12/2027	900,000	830,628	0.27	Hera SpA 0.875% 05/07/2027	800,000	737,912	0.24
Société Générale SA FRN 06/09/2032	600,000	614,166	0.20	Hera SpA 2.5% 25/05/2029	600,000	571,434	0.19
Société Générale SA FRN 28/09/2029	800,000	821,000	0.27	Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 16/03/2028	588,000	529,171	0.18
Unibail-Rodamco SE 1% 14/03/2025	1,050,000	1,030,218	0.34	Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 06/09/2027	800,000	822,760	0.27
		20,719,067	6.84	Iren SpA 1.5% 24/10/2027	700,000	657,664	0.22
Hong Kong				Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 13/09/2027	503,000	513,769	0.17
MTR Corp 2.5% 02/11/2026	200,000	176,619	0.06	Terna SpA 0.75% 24/07/2032	870,000	695,626	0.23
		176,619	0.06	Terna SpA 3.875% 24/07/2033	653,000	655,938	0.22
Irlanda				Terna SpA FRN Perp.	700,000	647,381	0.21
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	1,000,000	958,800	0.32	Terna SpA FRN Perp.	500,000	494,050	0.16
AIB Group Plc FRN 30/05/2031	700,000	679,128	0.22	Unicredit SpA FRN 15/11/2027	475,000	496,019	0.16
ESB Finance Dac 1% 19/07/2034	700,000	547,806	0.18			12,528,481	4.13
ESB Finance Dac 1.125% 11/06/2030	700,000	612,314	0.20	Luxemburgo			
		2,798,048	0.92	SEGRO Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	700,000	671,825	0.22
Italia				Selp Finance Sarl 0.875% 27/05/2029	800,000	687,248	0.23
A2A SpA 1% 02/11/2033	800,000	611,248	0.20			1,359,073	0.45
A2A SpA 4.5% 19/09/2030	800,000	828,304	0.27	Países Bajos			
A2A SpA FRN Perp.	341,000	338,238	0.11	BNG Bank NV 3% 11/01/2033	700,000	696,339	0.23
Acea SpA 0.25% 28/07/2030	820,000	667,701	0.22	Cooperatieve Rabobank UA 3.296% 22/11/2028	900,000	911,025	0.30
Assicurazioni Generali SpA 2.429% 14/07/2031	600,000	527,727	0.17	Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/02/2027	500,000	433,484	0.14
Assicurazioni Generali SpA 5.272% 12/09/2033	589,000	617,790	0.20	De Volksbank NV FRN 04/05/2027	800,000	777,888	0.26
Assicurazioni Generali SpA 5.399% 20/04/2033	263,000	277,589	0.09	EDP Finance 1.71% 24/01/2028	1,200,000	989,735	0.33

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 2024 (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)			
Koninklijke KPN NV FRN Perp.	600,000	628,422	0.21	The Berkeley Group Holdings Plc 2.5% 11/08/2031	400,000	365,405	0.12
NN Group NV FRN 01/03/2043	400,000	412,208	0.14	Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	700,000	753,966	0.25
NN Group NV FRN 03/11/2043	658,000	710,094	0.23			7,584,066	2.50
REN Finance BV 0.5% 16/04/2029	900,000	784,134	0.26	Suecia			
Stellantis NV 4.375% 14/03/2030	440,000	452,311	0.15	Skandinaviska Enskilda Banken 4.375% 06/11/2028	260,000	267,366	0.09
Telefonica Europe BV FRN Perp.	700,000	760,690	0.25	Telia company AB FRN 11/05/2081	700,000	662,753	0.22
Telefonica Europe BV FRN Perp.	800,000	714,543	0.24	Vattenfall AB FRN 29/06/2083	710,000	724,691	0.24
Tennet Holding BV FRN Perp.	300,000	298,758	0.10	Volvo Car AB 2.5% 07/10/2027	900,000	854,724	0.28
Tennet Holding BV FRN Perp.	700,000	682,124	0.23			2,509,534	0.83
		9,251,755	3.07	BONOS TOTALES			
Portugal						93,651,456	30.98
Energias de Portugal SA 1.625% 15/04/2027	700,000	666,701	0.22	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	600,000	570,060	0.19	Alemania			
		1,236,761	0.41	Bundesrepub. Deutschland 2.3% 15/02/2033	3,470,000	3,429,991	1.13
Reino Unido				Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2050	2,500,000	1,266,175	0.42
Anglian Water Osprey FIN 6% 20/06/2039	287,000	341,450	0.11			4,696,166	1.55
Motability Operations 0.125% 20/07/2028	900,000	785,588	0.26	Austria			
Motability Operations 2.125% 18/01/2042	800,000	604,729	0.20	Austria (Republic of) 1.85% 23/05/2049	400,000	303,352	0.10
Motability Operations 3.625% 24/07/2029	369,000	368,406	0.12	Austria (Republic of) 2.9% 23/05/2029	1,200,000	1,201,920	0.40
National Grid Plc 3.875% 16/01/2029	400,000	402,908	0.13			1,505,272	0.50
Natwest Group Plc FRN 06/09/2028	800,000	808,048	0.27	Bélgica			
Natwest Group Plc FRN 14/03/2028	819,000	840,892	0.28	Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	2,600,000	2,252,146	0.74
Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	900,000	782,118	0.26	European Union 0.01% 04/07/2035	3,000,000	2,134,980	0.71
Scottish Hydro Electric 2.125% 24/03/2036	800,000	679,300	0.22	European Union 0.01% 04/10/2030	452,000	377,090	0.12
Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	900,000	851,256	0.28	European Union 2.625% 04/02/2048	2,000,000	1,724,660	0.57
						6,488,876	2.14

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 2024 (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)			
Canadá				Francia			
Canada - Quebec (Province of) 1.85% 13/02/2027	1,900,000	1,230,123	0.41	France (Republic of) 0.5% 25/06/2044	2,100,000	1,190,889	0.39
Canada - Quebec (Province of) 2.1% 27/05/2031	930,000	564,432	0.19	France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	5,200,000	4,170,140	1.38
Canada - Quebec (Province of) 3.65% 20/05/2032	1,300,000	864,170	0.29	Ile de France Mobilites 3.4% 25/05/2043	800,000	746,208	0.25
City of Ottawa 2.5% 11/05/2051	600,000	278,437	0.09	Régie Autonome Des Transports 3.25% 25/05/2034	300,000	294,117	0.10
		2,937,162	0.98	Societe du Grand Paris 1% 18/02/2070	1,100,000	431,992	0.14
Chile				Hong Kong			
Chile (Republic of) 0.555% 21/01/2029	1,500,000	1,316,025	0.44	Hong Kong 5.25% 11/01/2053	700,000	687,616	0.23
Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	810,000	671,328	0.22			687,616	0.23
Chile (Republic of) 3.5% 25/01/2050	900,000	606,600	0.20	Indonesia			
		2,593,953	0.86	Indonesia (Republic of) 3.55% 09/06/2051	1,300,000	885,346	0.29
Colombia				Italia			
Colombia (Republic of) 8% 14/11/2035	200,000	192,067	0.06	Italy (Republic of) 1% 11/02/2030	1,800,000	1,536,120	0.51
		192,067	0.06	Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	2,000,000	1,223,600	0.40
Corea, República de				Luxemburgo			
Korea (Republic of) 0.01% 15/10/2026	500,000	462,470	0.15	European Investment Bank 1.9% 19/02/2036	976,000	432,255	0.14
		462,470	0.15	European Investment Bank 3.3% 03/02/2028	1,500,000	895,872	0.30
Eslovenia				Italia			
Slovenija (Republic of) 0.125% 01/07/2031	414,000	336,934	0.11	Italy (Republic of) 4% 30/04/2035	1,490,000	1,483,668	0.49
		336,934	0.11			4,243,388	1.40
España				Luxemburgo			
Adif Alta Velocidad 0.55% 30/04/2030	700,000	592,998	0.20	European Investment Bank 3.75% 14/02/2033	2,000,000	1,774,612	0.59
Adif Alta Velocidad 0.55% 31/10/2031	700,000	565,159	0.19			3,102,739	1.03
Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	3,100,000	1,987,379	0.66				
		3,145,536	1.05				

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 2024 (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)			
Noruega				Alemania (continuación)			
Kommunalbanken AS 5.25% 18/04/2034	1,000,000	634,474	0.21	Siemens AG	5,533	961,193	0.32
		634,474	0.21	Symrise AG	7,320	836,676	0.28
						7,967,900	2.64
Nueva Zelanda				Australia			
New Zealand (Government of) 4.25% 15/05/2034	1,000,000	549,889	0.18	CSI Ltd	4,185	769,860	0.25
		549,889	0.18			769,860	0.25
Países Bajos				Austria			
Neder Waterschapsbank 1.5% 15/06/2039	1,400,000	1,100,624	0.36	Erste Group Bank AG	2,516	111,308	0.04
		1,100,624	0.36			111,308	0.04
Perú				Canadá			
Peru (Republic of) 1.95% 17/11/2036	900,000	691,857	0.23	Waste Connections Inc	10,526	1,722,812	0.57
		691,857	0.23			1,722,812	0.57
Serbia				Dinamarca			
Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028	1,000,000	851,250	0.28	Novo Nordisk AS B	20,500	2,764,321	0.91
Serbia (Republic of) 6% 12/06/2034	673,000	618,431	0.20	Novozymes AS	12,869	735,302	0.24
		1,469,681	0.48	Vestas Wind Systems AS	6,454	139,553	0.05
						3,639,176	1.20
Suecia				España			
Sweden (Kingdom of) 0.125% 09/09/2030	4,700,000	366,772	0.12	EDP Renovaveis SA	17,698	230,959	0.08
		366,772	0.12	Iberdrola SA	89,518	1,084,511	0.36
						1,315,470	0.44
Suiza				Estados Unidos			
Switzerland (Republic of) 1.5% 26/10/2038	500,000	588,277	0.19	Advanced Energy Industries Inc	672	68,194	0.02
		588,277	0.19	Aecom Inc	14,335	1,178,900	0.39
				American Tower Corp REIT	14,849	2,693,116	0.89
				American Water Works Co Inc	18,662	2,249,016	0.74
				Ansys Inc	3,931	1,179,208	0.39
				Applied Materials Inc	10,997	2,421,442	0.80
				Autodesk Inc	12,965	2,993,411	0.99
				Becton Dickinson & Co	6,854	1,494,609	0.49
				Bentley Systems Inc Class B	26,361	1,214,069	0.40
				Biomarin Pharmaceutical Inc	15,745	1,209,503	0.40
				Brookfield Renewable Cor A	133,651	3,539,084	1.17
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL							
		46,050,127	15.23				
RENTA VARIABLE							
Alemania							
Aixtron SE	7,317	134,157	0.04				
Infineon Technologies AG	79,925	2,741,827	0.91				
SAP AG	17,381	3,294,047	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 2024 (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			
Cadence Design Sys Inc	15,142	4,347,981	1.44	Air Liquide SA	22,524	3,632,671	1.20
Carlisle Cos Inc	91	34,406	0.01	BioMerieux SA	6,552	581,490	0.19
Carrier Global Corp	50,688	2,983,343	0.99	Cap Gemini SA	7,447	1,382,908	0.46
Danaher Corp	7,413	1,728,143	0.57	Schneider Electric SA	18,752	4,206,074	1.39
Deere Co	3,917	1,365,531	0.45	Veolia Environnement SA	78,131	2,181,418	0.72
Dexcom Inc	24,719	2,615,012	0.86			11,984,561	3.96
Ecolab Inc	12,479	2,771,169	0.92				
Eli Lilly & Co	2,157	1,822,164	0.60	Indonesia			
Equinix Inc	3,214	2,268,917	0.75	Bank Rakyat Indonesia Perser Tbk	2,483,181	650,865	0.22
First Solar Inc	1,000	210,366	0.07			650,865	0.22
Gilead Sciences Inc	2,394	153,256	0.05	Irlanda			
Hubbell Inc	1,618	551,758	0.18	Medtronic Plc	8,852	650,096	0.22
Intuit Inc	5,626	3,449,929	1.14			650,096	0.22
Intuitive Surgical Inc	8,960	3,719,015	1.23	Italia			
Itron Inc	3,374	311,538	0.10	Prismian SpA	17,703	1,023,587	0.34
Linde Plc	7,005	2,868,078	0.95			1,023,587	0.34
Microsoft Corp	17,728	7,393,073	2.46	Japón			
MSA Safety Inc	9,339	1,635,490	0.54	Hoya Corp	9,800	1,063,266	0.35
Nextera Energy Inc	26,069	1,722,365	0.57	Kurita Water Industries Ltd	12,160	480,964	0.16
Nvidia Corp	68,810	7,931,684	2.63	Mitsubishi Electric Corp	73,700	1,097,580	0.36
Palo Alto Networks Inc	6,385	2,019,667	0.67	Toyota Motor Corp	58,000	1,106,833	0.37
Quanta Services Inc	2,151	509,958	0.17	Unicharm Corp	2,300	68,933	0.02
Regeneron Pharmaceuticals Inc	2,405	2,358,503	0.78			3,817,576	1.26
Republic Services Inc	14,201	2,575,061	0.85	Países Bajos			
Shoals Technologies Group Inc	11,252	65,512	0.02	Arcadis NV	7,774	459,832	0.15
Stryker Corp	10,139	3,218,841	1.06	ASML Holding NV	4,711	4,542,346	1.50
Synopsys Inc	708	393,098	0.13	Nxp Semiconductor NV	3,257	817,752	0.27
Tesla Inc	2,602	480,414	0.16			5,819,930	1.92
Thermo Fisher Scientific Inc	6,896	3,558,186	1.18	Portugal			
Trimble Navigation Ltd	11,776	614,428	0.20	EDP Energias de Portugal SA	21,915	76,681	0.03
Unitedhealth Group Inc	5,572	2,647,628	0.88			76,681	0.03
Valmont Industries Inc	344	88,090	0.03				
Veeva Systems Inc	5,400	922,093	0.30				
Visa Inc	9,812	2,402,943	0.79				
Waste Management Inc	6,087	1,211,663	0.40				
Xylem Inc	44,934	5,686,397	1.88				
		98,876,252	32.69				

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 2024 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido			
Aptiv Plc	11,710	769,412	0.25
Astrazeneca Plc	15,610	2,274,932	0.75
Halma Plc	24,594	784,955	0.26
National Grid Plc	287,123	2,988,956	0.99
Relx Plc	24,615	1,057,460	0.35
Relx Plc	3,612	155,031	0.05
Spirax Sarco Engineering Plc	2,749	274,953	0.09
Unilever Plc	12,426	637,205	0.21
		8,942,904	2.95
Suiza			
ABB Ltd	20,550	1,065,188	0.35
DSM Firmenich AG	14,186	1,498,042	0.50
Sig Combibloc Group AG	26,005	444,184	0.15
		3,007,414	1.00
Taiwán			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	228,000	6,334,573	2.09
Taiwan Semiconductor Sp ADR	5,128	831,628	0.28
		7,166,201	2.37
RENTA VARIABLE TOTAL		157,542,593	52.10
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		297,244,176	98.31
Total Cartera de Inversión		297,244,176	98.31
Tesoría y equivalentes de tesorería		7,471,502	2.47
Descubiertos bancarios		(550,722)	(0.18)
Otros Pasivos Netos		(1,796,087)	(0.60)
TOTAL PATRIMONIO NETO		302,368,869	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 2024 (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	USD	800,000	EUR	743,781	05/07/2024	2,560
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	174,777	USD	190,000	05/07/2024	(2,479)
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	660,720	CHF	640,000	05/07/2024	(3,966)
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	3,133,629	CAD	4,660,000	05/07/2024	(43,799)
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	413,321	SEK	4,700,000	05/07/2024	(777)
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	12,043,442	USD	13,000,000	13/09/2024	(44,152)
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	3,547,455	GBP	3,000,001	13/09/2024	19,541
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	626,090	CHF	600,000	13/09/2024	(227)
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	25,650,443	USD	27,490,000	07/08/2024	44,294
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	3,038,393	CAD	4,460,000	07/08/2024	(443)
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	589,027	NZD	1,040,000	07/08/2024	(1,262)
BNP Paribas SA	CAD	300,000	EUR	204,317	05/07/2024	238
BofA Securities Europe SA	EUR	71,298	JPY	11,999,999	05/07/2024	1,671
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	5,478,667	GBP	4,670,000	05/07/2024	(28,810)
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	2,004,170	AUD	3,280,000	05/07/2024	(39,587)
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	537,671	NZD	950,000	05/07/2024	(2,382)
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	5,629,991	GBP	4,770,000	07/08/2024	12,218
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	2,032,729	AUD	3,280,000	07/08/2024	(9,658)
Credit Agricole CIB	EUR	25,656,087	USD	27,910,000	05/07/2024	(381,851)
Credit Agricole CIB	EUR	667,030	CHF	640,000	07/08/2024	736
Credit Agricole CIB	EUR	69,970	JPY	12,000,000	07/08/2024	101
Credit Agricole CIB	EUR	412,996	SEK	4,700,000	07/08/2024	(1,135)
						(479,169)

	% del Patrimonio Neto
Industriales	2.90
Maquinaria	2.33
Suministro de energía y agua	2.17
Automóviles	1.98
Materiales y productos de construcción	1.71
Tráfico y transporte	1.66
Servicios y suministros comerciales	1.64
Ingeniería y construcción	1.40
Comunicaciones	1.10
Seguros	0.84
Títulos respaldados por hipotecas o activos	0.68
Servicios diversificados	0.57
Fabricación varia	0.57
Control medioambiental	0.40
Medios de comunicación	0.40
Hoteles, restaurantes y ocio	0.25
Petróleo y gas	0.23
Alimentación y bebidas	0.21
Papel y embalaje	0.15
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	0.14
Elementos metálicos y componentes físicos	0.03
Bienes de consumo, no cíclicos	0.02
Total	98.31

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 SEP24	EUR	51	6,712,620	06/09/2024	(64,510)
US 10YR NOTE (CBT)SEP24	USD	129	13,238,141	19/09/2024	19,288
US 2YR NOTE (CBT) SEP24	USD	32	6,097,501	30/09/2024	(10,730)
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	(13)	(1,513,720)	06/09/2024	1,830
EURO-OAT FUTURE SEP24	EUR	(72)	(8,864,640)	06/09/2024	68,710
LONG GILT FUTURE SEP24	GBP	25	2,877,027	26/09/2024	52,781
US 5YR NOTE (CBT) SEP24	USD	16	1,591,089	30/09/2024	(5,948)
US 10YR ULTRA FUT SEP24	USD	(5)	(529,653)	19/09/2024	(4,155)
CAN 10YR BOND FUT SEP24	CAD	10	818,736	18/09/2024	6,478
EURO-BUXL 30Y BND SEP24	EUR	(3)	(390,720)	06/09/2024	9,060
EURO-SCHATZ FUT SEP24	EUR	15	1,585,500	06/09/2024	6,900
US ULTRA BOND CBT SEP24	USD	(8)	(935,619)	19/09/2024	(7,464)
				Total	72,240

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	14.68
Bancos	9.36
Internet, software y servicios de TI	9.07
Productos y equipos de semiconductores	7.93
Aparatos y componentes eléctricos	6.44
Atención sanitaria	5.35
Productos farmacéuticos y biotecnología	4.41
Tecnología	4.39
Inmobiliarias	4.17
Productos químicos	4.03
Servicios financieros	3.70
Servicios públicos	3.40

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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 (continuación)			
Alemania				Citigroup Inc FRN 25/01/2026			
Deutsche Kreditbank Ag 0.875% 02/10/2028	300,000	273,582	0.41	500,000	456,573	0.69	
NRW Bank 0.01% 22/09/2028	89,000	78,578	0.12	Ecolab Inc 3.25% 01/12/2027	300,000	264,142	0.40
NRW Bank 0.1% 09/07/2035	300,000	216,111	0.32	Eli Lilly & Co 0.5% 14/09/2033	300,000	236,922	0.36
NRW Bank 0.5% 17/06/2041	300,000	190,545	0.29	Morgan Stanley FRN 21/10/2025	750,000	689,049	1.03
NRW Bank 2.5% 07/09/2037	500,000	460,680	0.69	Pfizer Inc 2.625% 01/04/2030	700,000	579,620	0.87
Vonovia SE 1.875% 28/06/2028	400,000	371,380	0.56	Principal Life Global Funding II 1.25% 16/08/2026	600,000	513,875	0.77
Vonovia SE 4.75% 23/05/2027	500,000	513,570	0.77		3,699,011	5.56	
		2,104,446	3.16	Francia			
Corea, República de				Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4% 21/11/2029			
Shinhan Bank Co Ltd 5.75% 15/04/2034	300,000	277,887	0.42	600,000	609,192	0.91	
Shinhan Card Co Ltd 1.375% 19/10/2025	500,000	441,894	0.66	BPCE SA FRN 01/06/2033	700,000	734,020	1.10
Shinhan Card Co Ltd 2.5% 27/01/2027	500,000	433,874	0.65	BPI France Financement SA 0.125% 26/02/2027	600,000	552,084	0.83
		1,153,655	1.73	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 2.75% 25/11/2032	1,100,000	1,060,301	1.59
España				Council of Europe Development Bank 2.875% 13/04/2030			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.75% 04/06/2025	400,000	389,716	0.59	2,000,000	1,993,841	2.99	
Caixabank 0.625% 01/10/2024	300,000	297,660	0.45	Covivio SA 1.625% 23/06/2030	400,000	350,276	0.53
Caixabank FRN 10/07/2026	300,000	291,018	0.44	Crédit Agricole SA 0.125% 09/12/2027	600,000	532,002	0.80
Caixabank SA FRN 21/01/2028	500,000	465,495	0.70	Crédit Agricole SA FRN 12/10/2026	400,000	400,784	0.60
Caixabank SA FRN 26/05/2028	700,000	645,568	0.97	Crédit Agricole SA FRN 21/09/2029	500,000	435,315	0.65
		2,089,457	3.15	Crédit Mutuel Arkea FRN 11/06/2029	500,000	451,445	0.68
Estados Unidos				Danone SA 1% 26/03/2025			
Abbvie Inc 4.3% 14/05/2036	400,000	343,787	0.52	500,000	490,370	0.74	
Becton Dickinson & Co 2.823% 20/05/2030	300,000	247,614	0.37	Icade Sante SAS 1.375% 17/09/2030	500,000	419,220	0.63
Citigroup Inc FRN 03/11/2025	400,000	367,429	0.55	La Banque Postale 0.75% 23/06/2031	700,000	565,600	0.85
				La Poste SA 2.625% 14/09/2028	500,000	483,965	0.73
				Orange SA FRN 29/10/2049	476,000	482,416	0.72

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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)				Reino Unido (continuación)			
Société Générale SA FRN 02/12/2027	700,000	646,044	0.97	National Grid Electricity Transmission 2% 17/04/2040	300,000	218,770	0.33
Société Générale SA FRN 06/09/2032	600,000	614,166	0.92	Natwest Group Plc FRN 14/03/2028	600,000	616,038	0.92
		10,821,041	16.24	Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	500,000	434,510	0.65
Italia				Peabody Capital No Two 2.75% 02/03/2034	400,000	380,040	0.57
A2A SpA FRN Perp.	171,000	169,615	0.25	Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	700,000	692,132	1.04
Assicurazioni Generali SpA 1.713% 30/06/2032	700,000	580,237	0.87	Yorkshire Building Soc FRN 11/10/2030	300,000	321,960	0.48
Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 13/01/2030	700,000	749,945	1.13			3,964,903	5.93
Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 31/05/2033	217,000	267,281	0.40			27,685,939	41.55
		1,767,078	2.65	BONOS TOTALES			
Luxemburgo							
European Investment Bank 0.01% 15/05/2028	700,000	626,290	0.94	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
		626,290	0.94	Alemania			
Países Bajos				Land Nordrhein Westfalen 0.5% 25/11/2039	400,000	268,236	0.40
BNG Bank NV 1.25% 30/03/2037	650,000	512,960	0.77	Land Nordrhein Westfalen 1.1% 13/03/2034	480,000	403,776	0.61
Iberdrola International BV 6.75% 15/07/2036	200,000	209,786	0.31			672,012	1.01
Telefonica Europe BV FRN Perp.	400,000	357,272	0.54	Australia			
		1,080,018	1.62	National Housing Finance and Investments Limited 1.74% 01/07/2031	300,000	155,517	0.23
Portugal						155,517	0.23
Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	400,000	380,040	0.57	Bélgica			
		380,040	0.57	Communauté française de Belgique 0.625% 11/06/2035	400,000	293,756	0.44
Reino Unido				Communauté française de Belgique 1.625% 03/05/2032	400,000	353,180	0.53
Motability Operations 0.125% 20/07/2028	300,000	261,863	0.39	European Union 0.01% 04/07/2035	2,300,000	1,636,818	2.46
Motability Operations 1.5% 20/01/2041	700,000	482,168	0.72	European Union 0.01% 04/10/2030	1,000,000	834,270	1.25
Motability Operations 3.5% 17/07/2031	346,000	342,768	0.51	European Union 0.1% 04/10/2040	1,500,000	906,075	1.36
Motability Operations 3.625% 24/07/2029	215,000	214,654	0.32	European Union 0.2% 04/06/2036	500,000	354,240	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 2024 (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)			
Bélgica (continuación)				Estados Unidos			
European Union 0.3% 04/11/2050	4,000,000	1,927,001	2.89	International Bank for Reconstruction and Development 0.625% 22/04/2025	600,000	539,700	0.81
European Union 0.75% 04/01/2047	1,000,000	598,770	0.90			539,700	0.81
European Union 2.75% 04/12/2037	500,000	473,495	0.71				
Flemish Community 1.5% 11/04/2044	300,000	209,295	0.31	Francia			
Flemish Community 3.5% 22/06/2045	200,000	195,534	0.29	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 0.01% 25/11/2030	600,000	491,562	0.74
		7,782,434	11.67	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 0.45% 19/01/2032	2,100,000	1,716,940	2.58
Chile				Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 1.25% 28/10/2026	1,000,000	861,415	1.29
Chile (Republic of) 0.555% 21/01/2029	800,000	701,880	1.05	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 1.375% 20/01/2031	3,100,000	2,373,847	3.57
Republic Of Chile 0.1% 26/01/2027	500,000	456,790	0.69	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 3% 17/05/2025	1,000,000	914,942	1.37
Republic Of Chile 1.25% 22/01/2051	500,000	279,535	0.42	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 3% 25/05/2028	500,000	496,535	0.75
Republic Of Chile 2.55% 27/07/2033	1,200,000	910,376	1.37	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 3.125% 01/03/2030	700,000	699,013	1.05
Republic Of Chile 3.1% 07/05/2041	520,000	356,574	0.54	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 3.75% 24/05/2028	1,150,000	1,039,361	1.56
		2,705,155	4.07	Council of Europe Development Bank 0.01% 09/04/2027	506,000	465,894	0.70
Colombia				Council of Europe Development Bank 0.01% 15/04/2028	1,300,000	1,163,760	1.75
Colombia (Republic of) 8% 14/11/2035	400,000	384,134	0.58	UNEDIC 0.01% 19/11/2030	800,000	655,584	0.98
		384,134	0.58	UNEDIC 0.01% 25/05/2031	1,600,000	1,291,408	1.94
Eslovenia				UNEDIC 0.01% 25/11/2028	600,000	523,362	0.79
Slovenija (Republic of) 0.125% 01/07/2031	600,000	488,310	0.73	UNEDIC 0.1% 25/05/2034	300,000	220,110	0.33
		488,310	0.73	UNEDIC 0.25% 16/07/2035	600,000	431,094	0.65
España				UNEDIC 0.25% 25/11/2029	600,000	515,358	0.77
Spain (Kingdom of) 2.65% 31/01/2028	400,000	392,568	0.59			13,860,185	20.82
Spain (Kingdom of) 3.05% 31/10/2029	360,000	358,531	0.54				
		751,099	1.13				

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 2024 (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	266,035	0.40	Peru (Republic of) 1.95% 17/11/2036	600,000	461,238	0.69
		266,035	0.40			461,238	0.69
Italia				Serbia			
Italy (Republic of) 0.75% 30/06/2029	600,000	515,616	0.77	Serbia (Republic of) 6% 12/06/2034	314,000	288,540	0.43
Italy (Republic of) 1% 11/02/2030	600,000	512,040	0.77			288,540	0.43
Italy (Republic of) 1% 21/09/2028	500,000	445,045	0.67				
Italy (Republic of) 2.125% 21/03/2026	500,000	486,770	0.73				
		1,959,471	2.94				
Luxemburgo				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL			
European Investment Bank 0.875% 17/05/2030	600,000	457,855	0.69			35,508,470	53.31
		457,855	0.69				
México				TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
United Mexican States 1.35% 18/09/2027	400,000	370,288	0.56			63,194,409	94.86
		370,288	0.56				
Países Bajos				Total Cartera de inversión			
BNG Bank NV 3.25% 29/08/2033	1,100,000	1,114,377	1.67	Tesorería y equivalentes de tesorería		3,254,447	4.89
BNG Bank NV 3.5% 19/05/2028	400,000	358,679	0.54	Otros Activos Netos		167,666	0.25
Neder Waterschapsbank 0.01% 08/09/2031	600,000	485,022	0.73				
Neder Waterschapsbank 0.125% 28/05/2027	400,000	367,624	0.55				
Neder Waterschapsbank 0.375% 28/09/2046	300,000	161,214	0.24				
Neder Waterschapsbank 0.625% 06/02/2029	500,000	448,605	0.67				
Neder Waterschapsbank 1.5% 15/06/2039	850,000	668,236	1.00				
Neder Waterschapsbank 1.5% 27/04/2038	500,000	403,190	0.61				
Neder Waterschapsbank 1.625% 29/01/2048	500,000	359,550	0.54				
		4,366,497	6.55				
				TOTAL PATRIMONIO NETO		66,616,522	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 2024 (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	64,392	USD	70,000	05/07/2024	(913)
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	13,925,804	USD	14,922,000	07/08/2024	26,388
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	2,442,286	GBP	2,069,000	07/08/2024	5,562
BofA Securities Europe SA	EUR	54,662	JPY	9,200,000	05/07/2024	1,281
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	2,427,272	GBP	2,069,000	05/07/2024	(12,764)
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	207,749	AUD	340,000	05/07/2024	(4,104)
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	210,710	AUD	340,000	07/08/2024	(1,001)
Credit Agricole CIB	EUR	13,552,112	USD	14,742,000	05/07/2024	(201,069)
Credit Agricole CIB	EUR	53,644	JPY	9,200,000	07/08/2024	78
						(186,542)

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 SEP24	EUR	(20)	(2,632,400)	06/09/2024	(410)
US 10YR NOTE (CBT)SEP24	USD	(14)	(1,436,698)	19/09/2024	(10,409)
US 2YR NOTE (CBT) SEP24	USD	14	2,667,657	30/09/2024	6,735
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	7	815,080	06/09/2024	6,780
LONG GILT FUTURE SEP24	GBP	(4)	(460,324)	26/09/2024	(1,274)
US 5YR NOTE (CBT) SEP24	USD	2	198,886	30/09/2024	1,166
AUST 10Y BOND FUT SEP24	AUD	7	495,385	16/09/2024	(4,121)
US 10YR ULTRA FUT SEP24	USD	(6)	(635,584)	19/09/2024	(4,986)
EURO-BUXL 30Y BND SEP24	EUR	(14)	(1,823,360)	06/09/2024	(23,520)
EURO-SCHATZ FUT SEP24	EUR	8	845,600	06/09/2024	3,680
US ULTRA BOND CBT SEP24	USD	2	233,905	19/09/2024	1,866
EURO-BTP FUTURE SEP24	EUR	(2)	(230,580)	06/09/2024	2,340
JPN 10Y BOND(OSE) SEP24	JPY	3	2,485,937	12/09/2024	(9,223)
				Total	(31,375)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	56.39
Bancos	23.38
Tráfico y transporte	2.67
Inmobiliarias	2.09
Industriales	1.80
Productos farmacéuticos y biotecnología	1.75
Seguros	1.64
Servicios financieros	1.17
Aparatos y componentes eléctricos	0.89
Alimentación y bebidas	0.74
Comunicaciones	0.72
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	0.57
Servicios públicos	0.57
Materiales y productos de construcción	0.48
Total	94.86

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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)			
Italia							
Amplifon SpA	75,283	0	0.00	Planet Fitness Inc Cl A	48,289	3,553,588	1.90
		0	0.00	Regeneron Pharmaceuticals Inc	3,928	4,128,446	2.21
				Republic Services Inc	19,839	3,855,511	2.06
WARRANTS TOTALES		0	0.00	Stryker Corp	16,414	5,584,864	2.99
				Teradyne Inc	38,531	5,713,762	3.06
RENTA VARIABLE				Thermo Fisher Scientific Inc			
Alemania				Unitedhealth Group Inc			
SAP AG	25,618	5,203,481	2.79	Veeva Systems Inc	18,165	3,324,377	1.78
Sartorius AG	7,909	1,856,348	0.99	Visa Inc	16,232	4,260,413	2.28
Symrise AG	38,490	4,715,067	2.52	Workday Inc Class A	14,420	3,223,735	1.73
		11,774,896	6.30	Xylem Inc	42,393	5,749,763	3.08
						116,634,973	62.45
Australia				Francia			
CSI Ltd	18,733	3,693,324	1.98	Dassault Systemes SA	74,844	2,831,557	1.52
		3,693,324	1.98			2,831,557	1.52
Dinamarca				Indonesia			
Novo Nordisk AS B	45,748	6,611,506	3.54	Bank Rakyat Indonesia Perser Tbk	10,680,423	3,000,302	1.61
Novozymes AS	65,368	4,002,947	2.14			3,000,302	1.61
		10,614,453	5.68	Italia			
Estados Unidos				Amplifon SpA			
American Tower Corp REIT	19,768	3,842,504	2.06		75,283	2,681,956	1.44
Bright Horizons Family Solutions Inc	30,558	3,363,825	1.80			2,681,956	1.44
CrowdStrike Holdings Inc	10,184	3,902,407	2.09	Japón			
Dexcom Inc	35,130	3,983,039	2.13	Hoya Corp	23,100	2,686,097	1.44
Ecolab Inc	19,782	4,708,116	2.52			2,686,097	1.44
Eli Lilly & Co	5,783	5,235,813	2.80	Países Bajos			
Gentex Corp	125,320	4,224,537	2.26	Nxp Semiconductor NV	19,367	5,211,466	2.79
Idex Corp	15,934	3,205,921	1.72	Qiagen NV	84,033	3,471,906	1.86
Intuit Inc	8,416	5,531,079	2.96			8,683,372	4.65
Intuitive Surgical Inc	12,326	5,483,221	2.94				
Microsoft Corp	14,029	6,270,262	3.36				
MSA Safety Inc	26,232	4,923,484	2.64				
Nvidia Corp	67,860	8,383,423	4.49				
Palo Alto Networks Inc	14,327	4,856,996	2.60				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido			
Astrazeneca Plc	31,962	4,992,213	2.67
Croda International Plc	58,475	2,918,291	1.56
Intertek Group Plc	61,818	3,746,228	2.01
Relx Plc	90,826	4,178,049	2.24
		15,834,781	8.48
Suiza			
Sig Combibloc Group AG	173,916	3,183,750	1.70
		3,183,750	1.70
RENTA VARIABLE TOTAL		181,619,461	97.25
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		181,619,461	97.25
Total Cartera de inversión		181,619,461	97.25
Tesoría y equivalentes de tesorería		5,427,580	2.91
Otros Pasivos Netos		(299,927)	(0.16)
TOTAL PATRIMONIO NETO		186,747,114	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 2024 (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	100,833	EUR	93,561	17/07/2024	490
State Street	EUR	36,184,657	USD	39,030,705	17/07/2024	(222,680)
						(222,190)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Productos farmacéuticos y biotecnología	17.20
Internet, software y servicios de TI	17.05
Atención sanitaria	13.28
Tecnología	10.92
Productos químicos	6.60
Servicios y suministros comerciales	6.35
Maquinaria	4.80
Productos y equipos de semiconductores	4.49
Industriales	2.99
Automóviles	2.26
Medios de comunicación	2.24
Inmobiliarias	2.06
Hoteles, restaurantes y ocio	1.90
Comercio al por menor	1.80
Papel y embalaje	1.70
Bancos	1.61
Total	97.25

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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				Amgen Inc 3.375% 21/02/2050			
Macquarie Group Ltd FRN 12/01/2027	69,000	64,616	0.38		128,000	90,216	0.53
Macquarie Group Ltd FRN 14/04/2028	155,000	140,447	0.82	Amgen Inc 5.75% 02/03/2063	85,000	83,315	0.49
Transurban Finance Co 2.45% 16/03/2031	218,000	182,639	1.07	Anheuser Busch InBev Worldwide 5.55% 23/01/2049	237,000	238,954	1.40
		387,702	2.27	Anthem Inc 3.125% 15/05/2050	125,000	83,841	0.49
Canadá				Anthem Inc 4.625% 15/05/2042	35,000	30,835	0.18
Brookfield Finance Inc 4.35% 15/04/2030	70,000	66,368	0.39	Ares Capital Corp 3.875% 15/01/2026	115,000	111,079	0.65
Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	85,000	84,758	0.50	AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	326,000	304,032	1.77
Canadian Imperial Bank 5.26% 08/04/2029	99,000	98,838	0.58	Aviation Capital Group 5.5% 15/12/2024	26,000	25,935	0.15
CCL Industries Inc 3.25% 01/10/2026	175,000	165,942	0.97	Aviation Capital Group 6.25% 15/04/2028	123,000	125,549	0.73
Element Fleet Management Corp 3.85% 15/06/2025	217,000	212,841	1.24	Bank of America Corp FRN 04/02/2033	146,000	123,603	0.72
Nutrien Ltd 4.9% 27/03/2028	58,000	57,343	0.34	Bank of America Corp FRN 22/10/2025	355,000	351,340	2.04
Rogers Communications Inc 5.3% 15/02/2034	99,000	97,180	0.57	Berry Global Inc 4.875% 15/07/2026	150,000	147,418	0.86
The Bank of Nova Scotia 5.35% 07/12/2026	173,000	173,264	1.01	BNY Mellon FRN 25/10/2033	166,000	171,943	1.00
Videotron Ltd 3.625% 15/06/2029	100,000	91,383	0.53	Boardwalk Pipelines LP 3.4% 15/02/2031	94,000	82,503	0.48
		1,047,917	6.13	Boston Scientific Corp 7.375% 15/01/2040	105,000	123,691	0.72
España				Brighthouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047	121,000	94,002	0.55
Banco Santander SA 1.849% 25/03/2026	200,000	187,551	1.10	Bristol-Myers Squibb Co 4.25% 26/10/2049	160,000	130,335	0.76
		187,551	1.10	Brixmor Operating Partnership 5.75% 15/02/2035	85,000	84,888	0.50
Estados Unidos				Campbell Soup Co 5.4% 21/03/2034	52,000	51,680	0.30
Abbvie Inc 4.25% 21/11/2049	145,000	120,923	0.71	Cardinal Health Inc 5.125% 15/02/2029	41,000	40,912	0.24
Agilent Technologies Inc 2.75% 15/09/2029	197,000	176,081	1.03	Carrier Global Corp 5.9% 15/03/2034	24,000	25,060	0.15
Alcon Finance Plc 5.75% 06/12/2052	200,000	202,615	1.18	Celanese Us Holdings Llc 6.7% 15/11/2033	120,000	126,166	0.74
American Express Co FRN 13/02/2026	140,000	140,701	0.82	Centene Corp 2.5% 01/03/2031	45,000	36,964	0.22
				Centene Corp 4.25% 15/12/2027	87,000	83,139	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 2024 (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)			
Charles Schwab Corp 2.9% 03/03/2032	134,000	114,672	0.67	Fiserv Inc 5.375% 21/08/2028	175,000	176,313	1.03
Charter Communications Operating LLC 5.75% 01/04/2048	157,000	131,384	0.77	Ford Motor Company 6.1% 19/08/2032	220,000	219,836	1.28
Cheniere Energy Inc 5.65% 15/04/2034	75,000	75,106	0.44	General Motors Co 5.6% 15/10/2032	82,000	82,063	0.48
Cheniere Energy Inc 5.75% 15/08/2034	85,000	85,392	0.50	General Motors Financial Co 5.75% 08/02/2031	13,000	13,039	0.08
Cigna Corp 6.125% 15/11/2041	64,000	66,686	0.39	General Motors Financial Co 6.1% 07/01/2034	35,000	35,394	0.21
Cisco Systems Inc 5.3% 26/02/2054	43,000	42,146	0.25	Goldman Sachs Group Inc FRN 21/10/2027	307,000	283,557	1.65
Citigroup Inc FRN 03/06/2031	250,000	214,671	1.25	Goldman Sachs Group Inc FRN 25/04/2035	47,000	48,162	0.28
Citigroup Inc FRN 25/01/2033	266,000	226,023	1.32	HCA Holdings Inc 5.25% 15/06/2049	130,000	115,975	0.68
Comcast Corp 4.65% 15/02/2033	220,000	212,495	1.24	Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	46,000	40,635	0.24
Constellation Brands Inc 4.8% 15/01/2029	34,000	33,522	0.20	Hillenbrand Inc 3.75% 01/03/2031	67,000	58,291	0.34
Crown Castle Inc 5.1% 01/05/2033	96,000	92,648	0.54	Hillenbrand Inc 6.25% 15/02/2029	26,000	26,157	0.15
CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	140,000	120,715	0.71	Home Depot Inc 3.35% 15/04/2050	30,000	21,323	0.12
Daimler Trucks AG 3.65% 07/04/2027	150,000	143,636	0.84	Home Depot Inc 4.5% 15/09/2032	74,000	71,778	0.42
Danaher Corp 2.8% 10/12/2051	79,000	49,921	0.29	Home Depot Inc 5.4% 25/06/2064	63,000	61,448	0.36
Darling Ingredients Inc 6% 15/06/2030	85,000	83,631	0.49	Hormel Foods Corp 3.05% 03/06/2051	200,000	132,072	0.77
Dell Inc 5.4% 15/04/2034	146,000	144,520	0.84	Ingersoll Rand Inc 5.7% 14/08/2033	125,000	127,848	0.75
Dow Chemical Co 5.15% 15/02/2034	79,000	77,311	0.45	Ingredion Inc 3.9% 01/06/2050	127,000	94,113	0.55
Enterprise Products Operating 4.2% 31/01/2050	147,000	117,965	0.69	Intuit Inc 5.5% 15/09/2053	125,000	125,683	0.73
ERAC USA Finance LLC 4.9% 01/05/2033	125,000	121,709	0.71	JP Morgan Chase & Co FRN 14/06/2030	118,000	114,567	0.67
Extra Space Storage LP 2.35% 15/03/2032	85,000	67,754	0.40	JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	300,000	283,816	1.65
Extra Space Storage LP 3.9% 01/04/2029	46,000	43,351	0.25	JP Morgan Chase & Co FRN 25/01/2033	94,000	80,179	0.47
Federal Realty OP LP 5.375% 01/05/2028	85,000	85,195	0.50	Kenvue Inc 5% 22/03/2030	100,000	100,355	0.59
Fidelity National Information Services Inc 1.65% 01/03/2028	255,000	224,687	1.31	Kenvue Inc 5.2% 22/03/2063	28,000	26,453	0.15
				Kinder Morgan Energy Partners Ltd 6.95% 15/01/2038	84,000	91,180	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 2024 (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)			
Kinder Morgan Inc 5.55% 01/06/2045	130,000	121,361	0.71	Sysco Corp 3.15% 14/12/2051	90,000	58,962	0.34
Kraft Heinz Foods Company 4.875% 01/10/2049	160,000	139,623	0.82	Sysco Corp 5.95% 01/04/2030	57,000	59,344	0.35
Lowe's Companies Inc 3% 15/10/2050	143,000	89,510	0.52	T Mobile USA Inc 3.875% 15/04/2030	125,000	116,883	0.68
Lowe's Companies Inc 5.15% 01/07/2033	130,000	129,430	0.76	T Mobile USA Inc 4.375% 15/04/2040	145,000	125,719	0.73
Marriott International Inc 5.55% 15/10/2028	108,000	109,468	0.64	Take Two Interactive Software Inc 5% 28/03/2026	155,000	154,076	0.90
Mattel Inc 3.75% 01/04/2029	130,000	119,989	0.70	Target Corp 4.5% 15/09/2032	91,000	87,780	0.51
Merck & Co Inc 2.9% 10/12/2061	220,000	131,934	0.77	Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	100,000	88,516	0.52
Morgan Stanley FRN 21/01/2033	74,000	62,921	0.37	The JM Smucker Company 6.2% 15/11/2033	115,000	120,828	0.71
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	245,000	241,240	1.41	Triton Container 2.05% 15/04/2026	115,000	107,294	0.63
Nordson Corp 5.6% 15/09/2028	25,000	25,314	0.15	Truist Financial Corp FRN 24/01/2030	85,000	84,796	0.50
Olin Corp 5% 01/02/2030	90,000	85,121	0.50	Union Pacific Corp 3.75% 05/02/2070	185,000	129,258	0.76
Oneok Inc 6.625% 01/09/2053	120,000	128,156	0.75	Unitedhealth Group Inc 4.95% 15/05/2062	112,000	99,747	0.58
Oracle Corp 5.55% 06/02/2053	290,000	274,583	1.60	US Bancorp FRN 23/01/2030	95,000	95,274	0.56
Pepsico Inc 3.9% 18/07/2032	190,000	177,448	1.04	Verisk Analytics Inc 4% 15/06/2025	16,000	15,741	0.09
Pepsico Inc 4.2% 18/07/2052	125,000	104,385	0.61	Verisk Analytics Inc 5.75% 01/04/2033	58,000	59,625	0.35
PNC Financial Services Group FRN 28/10/2033	120,000	123,698	0.72	Verizon Communications Inc 3.7% 22/03/2061	107,000	75,567	0.44
Realty Income Corp 4.85% 15/03/2030	41,000	40,205	0.23	Verizon Communications Inc 3.875% 08/02/2029	175,000	166,388	0.97
Realty Income Corp 5.625% 13/10/2032	41,000	41,542	0.24	Warnermedia Holdings Inc 5.391% 15/03/2062	152,000	118,722	0.69
Republic Services Inc 5% 01/04/2034	118,000	115,558	0.68	Williams Companies Inc 4.9% 15/01/2045	145,000	126,699	0.74
Retail Properties of America Inc 4.75% 15/09/2030	90,000	86,018	0.50	WP Carey Inc 5.375% 30/06/2034	107,000	104,124	0.61
RGA Global Funding 5.448% 24/05/2029	169,000	169,494	0.99	WRKCO Inc 3.9% 01/06/2028	33,000	31,424	0.18
State Street Corp FRN 04/08/2033	51,000	47,296	0.28				
State Street Corp FRN 18/05/2034	105,000	103,813	0.61			13,107,971	76.57

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 2024 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia			
Orange SA 9% 01/03/2031	100,000	119,319	0.70
		119,319	0.70
Irlanda			
ICON Investments Six DAC 5.849% 08/05/2029	200,000	203,271	1.19
Smurfit Kappa Treasury 5.777% 03/04/2054	200,000	199,053	1.16
Trane Technologies Financing Ltd 5.25% 03/03/2033	60,000	60,470	0.35
		462,794	2.70
Países Bajos			
Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/02/2027	250,000	232,294	1.36
Nxp Bv/Nxp Funding LLC 2.7% 01/05/2025	78,000	76,166	0.44
		308,460	1.80
Reino Unido			
Barclays Bank Plc FRN 12/03/2030	200,000	200,598	1.17
HSBC Holdings Plc FRN 22/09/2028	200,000	179,671	1.05
Natwest Group Plc FRN 01/03/2028	200,000	200,237	1.17
		580,506	3.39
Singapur			
Pfizer Inc 4.75% 19/05/2033	93,000	90,655	0.53
		90,655	0.53
BONOS TOTALES		16,292,875	95.19
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		16,292,875	95.19
Total Cartera de inversión		16,292,875	95.19
Tesorería y equivalentes de tesorería		290,630	1.70
Otros Activos Netos		533,481	3.11
TOTAL PATRIMONIO NETO		17,116,986	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 2024 (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	39,602	EUR	36,748	17/07/2024	192
State Street	EUR	15,441,081	USD	16,652,142	17/07/2024	(91,589)
						(91,397)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Industriales	34.37
Bancos	18.27
Servicios financieros	15.16
Comunicaciones	6.04
Alimentación y bebidas	3.41
Atención sanitaria	2.58
Automóviles	1.76
Petróleo y gas	1.65
Productos farmacéuticos y biotecnología	1.28
Internet, software y servicios de TI	1.26
Ingeniería mecánica y equipos industriales	1.24
Ingeniería y construcción	1.07
Comercio al por menor	1.05
Medios de comunicación	1.03
Papel y embalaje	0.97
Materiales y productos de construcción	0.89
Maquinaria	0.75
Aparatos y componentes eléctricos	0.69
Seguros	0.52
Inmobiliarias	0.48
Productos químicos	0.34
Fabricación varia	0.29
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	0.09
Total	95.19

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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	129,000	128,960	0.06
Nufarm Australia Ltd 5% 27/01/2030	2,002,000	1,836,141	0.87	Allied Universal 6% 01/06/2029	1,350,000	1,183,080	0.56
		1,836,141	0.87	Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	30,000	29,937	0.01
Canadá				Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	1,432,000	1,424,754	0.67
Automation Tooling Syste 4.125% 15/12/2028	2,130,000	1,944,730	0.92	Alteryx Inc 8.75% 15/03/2028	1,500,000	1,536,747	0.72
Burger King New Red Finance 3.875% 15/01/2028	808,000	757,468	0.36	Aramark Services Inc 5% 01/04/2025	293,000	291,252	0.14
Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	505,000	503,563	0.24	Ardagh Metal Packaging 4% 01/09/2029	2,000,000	1,694,741	0.80
Garda World Security 9.5% 01/11/2027	1,500,000	1,508,388	0.71	Aretec Escrow Issuer II Inc 10% 15/08/2030	416,000	452,957	0.21
Nova Chemicals Corp 5.25% 01/06/2027	1,100,000	1,053,459	0.50	Armor Re II Ltd 8.5% 15/11/2029	627,000	598,025	0.28
Nova Chemicals Corp 8.5% 15/11/2028	901,000	957,203	0.45	Avient Corp 7.125% 01/08/2030	752,000	767,242	0.36
Open Text Corp 6.9% 01/12/2027	660,000	685,538	0.32	Axalta Coating Systems Ltd 4.75% 15/06/2027	1,786,000	1,738,216	0.82
Videotron Ltd 3.625% 15/06/2029	850,000	776,759	0.37	B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025	361,000	359,930	0.17
		8,187,108	3.87	Baldwin Insurance Group 7.125% 15/05/2031	550,000	556,822	0.26
España				Ball Corp 6.875% 15/03/2028	1,231,000	1,264,694	0.60
Grifols SA 4.75% 15/10/2028	711,000	614,258	0.29	Bausch Health Companies Inc 11% 30/09/2028	532,000	474,810	0.22
		614,258	0.29	Berry Global Inc 4.5% 15/02/2026	618,000	605,341	0.29
Estados Unidos				Boxer Parent Co Inc 7.125% 02/10/2025	1,330,000	1,334,503	0.63
Acco Brands Corp 4.25% 15/03/2029	1,612,000	1,443,521	0.68	Bread Financial Holdings Inc 9.75% 15/03/2029	588,000	618,289	0.29
ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	1,900,000	1,891,745	0.89	Caesars Entertainment Inc 7% 15/02/2030	2,007,000	2,051,768	0.97
Adapthealth Llc 5.125% 01/03/2030	1,750,000	1,532,451	0.72	Capstone Borrower Inc 8% 15/06/2030	518,000	535,428	0.25
ADT Corp 4.875% 15/07/2032	1,170,000	1,075,343	0.51	Catalent Pharma Solution 3.5% 01/04/2030	393,000	376,691	0.18
Advanced Drainage System Inc 6.375% 15/06/2030	1,526,000	1,532,959	0.72	Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	2,050,000	2,011,669	0.95
Ahead DB Holdings LLC 6.625% 01/05/2028	794,000	752,315	0.35	CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/05/2032	1,750,000	1,410,669	0.66
Albertsons Companies Inc 3.25% 15/03/2026	570,000	548,038	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 2024 (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)			
CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/06/2033	1,296,000	1,021,104	0.48	Darling Ingredients Inc 6% 15/06/2030	1,887,000	1,856,604	0.87
CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/02/2032	1,383,000	1,133,639	0.53	Dave & Buster's Inc 7.625% 01/11/2025	1,322,000	1,329,603	0.63
CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/03/2030	520,000	450,719	0.21	Delek Logistics Partners 7.125% 01/06/2028	1,000,000	988,351	0.47
CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	690,000	683,794	0.32	Dell Inc 5.4% 15/04/2034	630,000	623,612	0.29
CDI Escrow Issuer Inc 5.75% 01/04/2030 5.75% 01/04/2030	1,100,000	1,069,310	0.50	Dun & Bradstreet Corp 5% 15/12/2029	1,015,000	943,503	0.44
Central Parent LLC/CDK Global II LLC/CDK Fing-Anleihe 8% 15/06/2029	509,000	517,228	0.24	Dycom Industries Inc 4.5% 15/04/2029	1,850,000	1,734,067	0.82
Centurylink Inc 5.125% 15/12/2026	960,000	602,368	0.28	EMRLD Borrower LP 6.75% 15/07/2031	1,012,000	1,025,282	0.48
Charles River Laboratories 4% 15/03/2031	500,000	446,532	0.21	Energizer Holdings Inc 4.75% 15/06/2028	2,890,000	2,708,232	1.29
Chart Industries Inc 7.5% 01/01/2030	1,990,000	2,058,886	0.97	Energys 6.625% 15/01/2032	1,008,000	1,025,827	0.48
Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	550,000	541,491	0.26	Ford Motor Credit Co LLC 2.3% 10/02/2025	750,000	733,421	0.35
Clarivate Science Holdings Corporation 4.875% 01/07/2029	2,472,000	2,296,580	1.08	Fortress Intermediate 7.5% 01/06/2031	392,000	402,114	0.19
Cloud Software Group Anleihe 9% 30/09/2029	1,539,000	1,494,362	0.70	Freedom Mortgage Corp 12% 01/10/2028	580,000	623,389	0.29
Clydesdale Acquisition 8.75% 15/04/2030	488,000	478,240	0.23	Freedom Mortgage Holdings LLC 9.25% 01/02/2029	628,000	628,138	0.30
Commscope Inc 4.75% 01/09/2029	1,212,000	842,110	0.40	Garden Spinco Corp 8.625% 20/07/2030	1,800,000	1,946,290	0.92
Commscope Inc 6% 01/03/2026	1,088,000	956,134	0.45	Gen Digital Inc 7.125% 30/09/2030	574,000	588,648	0.28
Commscope Inc 8.25% 01/03/2027	1,330,000	632,491	0.30	Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	2,100,000	2,124,007	1.00
CommScope Tech Finance LLC 6% 15/06/2025	290,000	236,637	0.11	Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	740,000	742,192	0.35
Condor Merger Sub Inc 7.375% 15/02/2030	1,776,000	1,641,979	0.77	Graphic Packaging International LLC 6.375% 15/07/2032	1,011,000	1,010,997	0.48
Cornerstone Building 6.125% 15/01/2029	1,430,000	1,179,426	0.56	Gray Television Inc 4.75% 15/10/2030	1,440,000	865,427	0.41
Crocs Inc 4.125% 15/08/2031	810,000	706,178	0.33	Gray Television Inc 5.375% 15/11/2031	1,650,000	936,698	0.44
CSC Holdings LLC 11.75% 31/01/2029	1,025,000	874,816	0.41	H.B. Fuller Co 4.25% 15/10/2028	1,835,000	1,738,650	0.82
Cushman & Wakefield Us 6.75% 15/05/2028	1,840,000	1,828,155	0.86	Hanesbrands Inc 4.875% 15/05/2026	1,300,000	1,272,761	0.60
				Hanesbrands Inc 9% 15/02/2031	1,572,000	1,648,409	0.78

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
HCA Holdings Inc 5.45% 01/04/2031	906,000	905,602	0.43
Healthequity Inc 4.5% 01/10/2029	2,730,000	2,555,090	1.20
Heartland Dental LLC- Heartland Dental Finance Anleihe 10.5% 30/04/2028	1,384,000	1,470,791	0.69
Herbalife Nutrition 7.875% 01/09/2025	313,000	307,727	0.14
Hillenbrand Inc 6.25% 15/02/2029	732,000	736,423	0.35
Hilton Domestic Operating Company 3.625% 15/02/2032	918,000	795,192	0.37
Hilton Domestic Operating Company 5.75% 01/05/2028	980,000	975,769	0.46
Howard Hughes Corp 4.375% 01/02/2031	608,000	524,086	0.25
Illuminate Buyer 9% 01/07/2028	646,000	651,826	0.31
Iqvia Inc 5% 15/05/2027	410,000	400,385	0.19
Iqvia Inc 5% 15/10/2026	1,020,000	1,001,653	0.47
Iqvia Inc 5.7% 15/05/2028	1,000,000	1,012,030	0.48
Iqvia Inc 6.25% 01/02/2029	123,000	126,512	0.06
Iron Mountain Inc 5% 15/07/2028	1,930,000	1,850,375	0.87
Kar Auction Services Inc 5.125% 01/06/2025	352,000	347,445	0.16
Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	1,090,000	1,067,797	0.50
Level 3 Financing Inc 4.25% 01/07/2028	606,000	231,353	0.11
Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	800,000	798,160	0.38
Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	750,000	754,962	0.36
Matthews International C 5.25% 01/12/2025	2,430,000	2,370,997	1.12
Mauser Packaging Solut 9.25% 15/04/2027	2,130,000	2,133,987	1.01
McGraw Hill Global 8% 01/08/2029	689,000	670,574	0.32
Midas Opco Holdings LLC 5.625% 15/08/2029	1,600,000	1,479,101	0.70
Minerals Technologies Inc 5% 01/07/2028	2,228,000	2,117,335	1.00

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Nationstar Mortgage Holdings Inc 5.75% 15/11/2031	2,096,000	1,971,867	0.93
NCL Corp Ltd 8.375% 01/02/2028	500,000	522,876	0.25
NCR Corp 5% 01/10/2028	1,310,000	1,238,004	0.58
NCR Corp 5.125% 15/04/2029	2,000,000	1,885,303	0.89
Neptune Bidco Us Inc 9.29% 15/04/2029	1,391,000	1,336,361	0.63
Nesco Holdings li Inc 5.5% 15/04/2029	2,184,000	2,025,316	0.95
Newell Brands Inc 6.625% 15/09/2029	1,680,000	1,650,436	0.78
Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	2,200,000	2,091,688	0.99
Nortonlifelock Inc 5% 15/04/2025	1,750,000	1,740,746	0.82
Open Text Holdings Inc 4.125% 01/12/2031	2,363,000	2,081,695	0.98
Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	2,965,000	2,872,102	1.36
Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	1,410,000	1,408,606	0.66
Owens Brockway 7.25% 15/05/2031	583,000	582,717	0.27
Park Intermed Holdings 5.875% 01/10/2028	850,000	838,402	0.40
Perform Group Financing 5.5% 15/10/2027	500,000	489,477	0.23
PHH Mortgage Corp 7.875% 15/03/2026	1,062,000	1,039,024	0.49
Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15/06/2025	918,000	917,532	0.43
Polyone Corp 5.75% 15/05/2025	1,000,000	998,172	0.47
Post Holdings Inc 4.5% 15/09/2031	1,710,000	1,533,822	0.72
Post Holdings Inc 4.625% 15/04/2030	1,060,000	974,715	0.46
Post Holdings Inc 5.625% 15/01/2028	410,000	403,996	0.19
Ritchie Bros Holdings Inc 6.75% 15/03/2028	762,000	776,700	0.37
Ritchie Bros Holdings Inc 7.75% 15/03/2031	1,105,000	1,155,395	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 2024 (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)			
Rocket Software Inc 6.5% 15/02/2029	734,000	640,634	0.30	United Rentals North America 6% 15/12/2029	764,000	768,056	0.36
Rocketmtge CO Issuer Inc 2.875% 15/10/2026	850,000	794,526	0.37	United Rentals North America 6.125% 15/03/2034	1,104,000	1,101,353	0.52
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01/04/2028	1,006,000	993,851	0.47	Univision Communications 7.375% 30/06/2030	1,220,000	1,135,782	0.54
Royal Caribbean Cruises Ltd 7.25% 15/01/2030	778,000	806,047	0.38	Us Acute Care Solutions 9.75% 15/05/2029	712,000	702,059	0.33
Sally Holdings 6.75% 01/03/2032	1,060,000	1,048,162	0.49	US Foods Inc 4.625% 01/06/2030	1,300,000	1,208,594	0.57
Science Applications Inte 4.875% 01/04/2028	2,200,000	2,101,572	0.99	US Foods Inc 7.25% 15/01/2032	456,000	473,803	0.22
Sealed Air Corp 5% 15/04/2029	1,000,000	952,590	0.45	Vail Resorts Inc 6.5% 15/05/2032	904,000	915,375	0.43
Shift4 Payments LLC 4.625% 01/11/2026	1,132,000	1,097,048	0.52	Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	650,000	606,096	0.29
Sinclair Television Group 5.5% 01/03/2030	1,070,000	651,748	0.31	Verde Purchaser LLC 10.5% 30/11/2030	551,000	583,043	0.27
Sirius Xm Radio Inc 3.875% 01/09/2031	2,000,000	1,634,139	0.77	Wesco Distribution Inc 6.625% 15/03/2032	900,000	910,598	0.43
Six Flags Entertainment Corp 6.625% 01/05/2032	1,463,000	1,487,675	0.70	Wesco Distribution Inc 7.25% 15/06/2028	1,290,000	1,314,450	0.62
Sonic Automotive Inc 4.875% 15/11/2031	1,116,000	983,428	0.46	Williams Scotsman Inc 7.375% 01/10/2031	842,000	867,035	0.41
SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	1,584,000	1,560,835	0.74	Windstream Escrow LLC 7.75% 15/08/2028	1,984,000	1,871,111	0.88
SS&C Technologies Inc 6.5% 01/06/2032	546,000	551,150	0.26	Wyndham Hotels & Resorts Inc 4.375% 15/08/2028	1,090,000	1,016,903	0.48
Starwood Property Trust 3.75% 31/12/2024	733,000	723,830	0.34	XHR LP 6.375% 15/08/2025	1,000,000	999,717	0.47
Summit Materials LLC 5.25% 15/01/2029	1,008,000	972,828	0.46	XPO Logistics Inc 7.125% 01/02/2032	699,000	717,073	0.34
Surgery Center Holdings 7.25% 15/04/2032	1,623,000	1,641,478	0.77	XPO Logistics Inc 7.125% 01/06/2031	1,046,000	1,069,657	0.50
Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	1,000,000	978,693	0.46	Yum Brands Inc 5.375% 01/04/2032	1,576,000	1,516,318	0.71
Tegna Inc 5% 15/09/2029	1,230,000	1,087,342	0.51	Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	1,172,000	938,767	0.44
Tenet Healthcare Corp 6.25% 01/02/2027	602,000	602,123	0.28	Zayo Group Holdings Inc 6.125% 01/03/2028	533,000	357,504	0.17
UKG Inc 6.875% 01/02/2031	323,000	327,277	0.15	Zebra Technologies Corp 6.5% 01/06/2032	983,000	994,801	0.47
Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	1,914,000	1,681,965	0.79	Zi Tech Llc 3.875% 01/02/2029	2,750,000	2,500,027	1.18
United Natural Foods Inc 6.75% 15/10/2028	946,000	854,944	0.40			181,973,429	85.73

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 2024 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia			
Altice France SA 8.125% 01/02/2027	762,000	572,114	0.27
		572,114	0.27
Irlanda			
Ardagh Packaging Finance 4.125% 15/08/2026	1,400,000	1,216,742	0.57
Flutter Treasury DAC 6.375% 29/04/2029	459,000	462,193	0.22
ICON Investments Six DAC 6% 08/05/2034	404,000	412,886	0.19
		2,091,821	0.98
Luxemburgo			
Ard Finance SA 6.5% 30/06/2027	1,630,000	414,851	0.20
		414,851	0.20
Países Bajos			
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	1,028,000	1,019,020	0.48
Ziggo Bond Company BV 6% 15/01/2027	2,326,000	2,283,551	1.08
		3,302,571	1.56
Reino Unido			
EG Global Finance Plc 12% 30/11/2028	800,000	852,542	0.40
Rolls Royce Plc 5.75% 15/10/2027	1,250,000	1,256,858	0.59
		2,109,400	0.99
BONOS TOTALES		201,101,693	94.76
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		201,101,693	94.76
Total Cartera de inversión		201,101,693	94.76
Tesorería y equivalentes de tesorería		8,534,616	4.02
Otros Activos Netos		2,594,376	1.22
TOTAL PATRIMONIO NETO		212,230,685	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 2024 (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	406,578	EUR	376,931	17/07/2024	2,318
State Street	EUR	197,907,065	USD	213,449,826	17/07/2024	(1,194,598)
						(1,192,280)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Industriales	46.91
Servicios financieros	15.65
Comunicaciones	6.03
Internet, software y servicios de TI	4.02
Atención sanitaria	3.44
Aparatos y componentes eléctricos	1.48
Tecnología	1.43
Alimentación y bebidas	1.42
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	1.38
Productos químicos	1.23
Papel y embalaje	1.08
Metales y minería	1.00
Ingeniería y construcción	0.97
Automóviles	0.94
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.92
Comercio al por menor	0.85
Bienes de consumo, cíclicos	0.83
Productos y artículos para el hogar	0.78
Suministro de energía y agua	0.72
Servicios y suministros comerciales	0.63
Productos farmacéuticos y biotecnología	0.51
Hoteles, restaurantes y ocio	0.46
Entretenimiento	0.43
Alojamiento	0.37
Bienes de consumo, no cíclicos	0.29
Títulos respaldados por hipotecas o activos	0.28
Seguros	0.26
Productos forestales y papel	0.23
Deuda soberana y de entidades supranacionales	0.22
Total	94.76

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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)			
Alemania							
Allianz SE FRN Perp.	1,200,000	983,757	0.59	TCL Technology Invest 1.875% 14/07/2025	2,900,000	2,778,229	1.67
		983,757	0.59	Vanke Real Estate Hong-Kong 3.15% 12/05/2025	200,000	172,100	0.10
				19,275,274 11.59			
Australia				Corea, República de			
Australia and New Zealand Banking Group Ltd. 6.742% 08/12/2032	1,500,000	1,596,358	0.96	Hana Bank 4.375% 30/09/2024	2,800,000	2,788,996	1.68
Commonwealth Bank of Australia FRN 12/09/2034	2,200,000	1,984,003	1.19	KB Kookmin Card Co Ltd 4% 09/06/2025	1,500,000	1,476,795	0.89
National Australia Bank 6.429% 12/01/2033	2,000,000	2,085,528	1.25	Kodit Global 2023 1 Ltd 4.954% 25/05/2026	500,000	495,765	0.30
		5,665,889	3.40	Korean Air Lines Co Ltd 4.75% 23/09/2025	500,000	495,090	0.30
China				KT Corp 4% 08/08/2025			
Bank Of China 5% 13/11/2024	400,000	398,888	0.24	LOTTE Property & Development Co 4.5% 01/08/2025	2,900,000	2,866,360	1.72
Bank of Communications Co Ltd FRN Perp.	800,000	778,120	0.47	Mirae Asset Daewoo Co 2.625% 30/07/2025	2,200,000	2,121,130	1.28
Beijing Gas SG Capital 1.875% 18/01/2025	800,000	783,728	0.47	NongHyup Bank 4% 06/01/2026	700,000	686,567	0.41
CDB Financial Leasing FRN 28/09/2030	4,000,000	3,848,881	2.32	Nonghyup Bank 4.875% 03/07/2028	200,000	199,212	0.12
CMB International Leasin 2.75% 12/08/2030	1,600,000	1,403,056	0.84	Sk Broadband Co Ltd 4.875% 28/06/2028	800,000	791,800	0.48
Guojing Capital BVI 6.3% 02/12/2025	300,000	302,607	0.18	Sk Hynix Inc 5.375% 11/05/2026	800,000	798,920	0.48
ICBCIL Finance Co Ltd 1.75% 25/08/2025	1,700,000	1,626,985	0.98	Sk Hynix Inc 6.25% 17/01/2026	2,000,000	2,017,980	1.21
ICBCIL Finance Co Ltd 3.625% 19/05/2026	2,200,000	2,133,208	1.28	Woori Bank 4.875% 26/01/2028	450,000	449,186	0.27
Industrial & Commercial Bank of China Ltd FRN Perp.	1,100,000	1,044,835	0.63	Woori Bank FRN Perp.	800,000	793,904	0.48
Lenovo Group Ltd 5.831% 27/01/2028	2,000,000	2,022,820	1.22			16,474,125	9.92
Meituan 2.125% 28/10/2025	600,000	573,234	0.34	Emiratos Árabes Unidos			
Meituan 3.05% 28/10/2030	1,500,000	1,291,965	0.78	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 1.75% 30/09/2027	448,959	421,101	0.25
SMART INSIGHT INTERNATIONAL LIMITED 4.95% 28/07/2026	8,000,000	116,618	0.07			421,101	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 2024 (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				Hong Kong (continuación)			
Genting NY LLC 3.3% 15/02/2026	1,000,000	955,250	0.57	China Oil and Gas Group 4.7% 30/06/2026	200,000	184,168	0.11
Hanwha Energy Usa Holdn 4.125% 05/07/2025	3,000,000	2,957,820	1.78	China Overseas Grand Oceans Group 2.45% 09/02/2026	500,000	453,560	0.27
Las Vegas Sands Corp 3.9% 08/08/2029	800,000	732,262	0.44	China Resources Land Ltd FRN Perp.	1,000,000	989,950	0.60
Resorts World 4.625% 16/04/2029	400,000	359,500	0.22	Franshion Brilliant Ltd 3.2% 09/04/2026	1,000,000	901,100	0.54
		5,004,832	3.01	Fwd Group Holdings Ltd 7.635% 02/07/2031	500,000	507,995	0.31
Filipinas				Joy Trsr Assets Holding 5.75% 06/06/2029	900,000	895,797	0.54
Globe Telecom Inc FRN Perp.	600,000	577,464	0.35	Kasikornbank PCL HongKong FRN Perp.	1,100,000	1,071,543	0.64
Petron Corporation FRN Perp.	350,000	341,656	0.21	Melco Resorts Finance 4.875% 06/06/2025	1,000,000	981,930	0.59
		919,120	0.56	Melco Resorts Finance 5.25% 26/04/2026	400,000	386,752	0.23
Hong Kong				Melco Resorts Finance 5.625% 17/07/2027	500,000	475,790	0.29
AIA Group Ltd 5.375% 05/04/2034	600,000	588,864	0.35	Melco Resorts Finance 5.75% 21/07/2028	250,000	234,125	0.14
Bangkok Bank Pcl/Hk FRN Perp.	1,500,000	1,460,865	0.88	Nanyang Commercial Bank FRN 20/11/2029	2,500,000	2,479,175	1.49
Bank of East Asia Ltd FRN 13/03/2027	300,000	301,608	0.18	Nwd Finance (Bvi) Ltd FRN Perp.	200,000	192,208	0.12
Bank of East Asia Ltd FRN 27/06/2034	800,000	795,288	0.48	Studio City Finance Ltd 6.5% 15/01/2028	1,300,000	1,237,184	0.74
BCEG Hongkong Co Ltd 2.22% 02/07/2026	629,000	586,605	0.35	Talent Yield International Ltd 2% 06/05/2026	350,000	328,664	0.20
BOCOM International Blossom 1.75% 28/06/2026	800,000	743,008	0.45	Xiaomi Best Time International Ltd 3.375% 29/04/2030	2,000,000	1,782,040	1.07
CAS Capital No. 1 Limited FRN Perp.	1,800,000	1,682,568	1.01	Yuexiu REIT MTN Co 2.65% 02/02/2026	300,000	269,628	0.16
Cathay Pacific MTN Financing Ltd 4.875% 17/08/2026	2,400,000	2,356,968	1.42			25,108,033	15.09
China Cinda 2020 I Management 2.5% 18/03/2025	1,000,000	977,780	0.59	India			
China Cinda 2020 I Management 5.75% 07/02/2027	1,000,000	1,001,120	0.60	10 Renew Power Subsidar 4.5% 14/07/2028	1,600,000	1,457,056	0.88
China Great Wall International Holdings 2.375% 18/08/2030	300,000	240,555	0.14	AXIS Bank Ltd FRN Perp.	700,000	655,158	0.39
China Great Wall International Holdings VI 6.375% 02/01/2028	500,000	499,095	0.30	Bharti Airtel Ltd 4.375% 10/06/2025	800,000	791,360	0.48
China Great Wall International Holdings VI FRN Perp.	500,000	502,100	0.30	Delhi International Airport 6.45% 04/06/2029	700,000	701,799	0.42
				HDFC Bank Ltd FRN Perp.	1,000,000	926,300	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 2024 (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)			
India (continuación)				Islas Vírgenes Británicas			
JSW Hydro Energy Ltd 4.125% 18/05/2031	1,930,400	1,706,686	1.03	Bluestar Finance Holdings FRN Perp.	200,000	199,774	0.12
Network i2i Ltd FRN Perp.	600,000	595,170	0.36	ENN Clean Energy 3.375% 12/05/2026	2,000,000	1,908,460	1.15
Shriram Finance Ltd 6.625% 22/04/2027	295,000	295,071	0.18	Fortune Star BVI Ltd 5% 18/05/2026	400,000	373,180	0.22
Shriram Transport Fin 4.15% 18/07/2025	500,000	488,210	0.29	Guangzhou Metro Investment Finance BVI 1.507% 17/09/2025	1,600,000	1,521,888	0.92
		7,616,810	4.59	King Power Capital Ltd 5.625% 03/11/2024	600,000	599,820	0.36
Indonesia						4,603,122	2.77
Bank Negara Indonesia 3.75% 30/03/2026	300,000	286,914	0.17	Kazajstán			
Pertamina 1.4% 09/02/2026	200,000	186,992	0.11	Kazmunaygas National Co 4.75% 19/04/2027	1,000,000	969,000	0.58
Pertamina 3.65% 30/07/2029	1,000,000	930,980	0.56	Tengizchevroil Finance Co 3.25% 15/08/2030	700,000	578,564	0.35
PT Bank Tabungan Negara Persero Tbk 4.2% 23/01/2025	3,500,000	3,452,261	2.08			1,547,564	0.93
PT Pakuwon Jati 4.875% 29/04/2028	1,900,000	1,794,835	1.08	Macao			
Star Energy Geothermal 6.75% 24/04/2033	241,164	242,664	0.15	MGM China Holdings Ltd 5.875% 15/05/2026	2,400,000	2,373,984	1.43
		6,894,646	4.15	Sands China Ltd 4.05% 08/01/2026	2,700,000	2,615,490	1.57
Isla de Man				Studio City Finance Ltd 7% 15/02/2027	300,000	300,093	0.18
Gohl Capital Ltd 4.25% 24/01/2027	2,000,000	1,923,300	1.16	Wynn Macau Ltd 5.5% 01/10/2027	2,450,000	2,335,658	1.40
		1,923,300	1.16	Wynn Macau Ltd 5.5% 15/01/2026	650,000	637,338	0.38
Islas Caimán						8,262,563	4.96
CK Hutchison Holdings Ltd 1.5% 15/04/2026	800,000	749,360	0.45	Malasia			
Gaci First Investment Co 5% 13/10/2027	500,000	496,460	0.30	Dua Capital Ltd 1.658% 11/05/2026	2,300,000	2,145,923	1.29
Krung Thai Bank/Cayman FRN Perp.	1,100,000	1,047,629	0.63	GENM Capital Labuan 3.882% 19/04/2031	2,000,000	1,753,360	1.05
OmGrid Funding Ltd 5.196% 16/05/2027	700,000	683,991	0.41			3,899,283	2.34
QNB Finance Ltd 2.625% 12/05/2025	2,500,000	2,433,800	1.46				
Saudi Electricity Global SUKUK 1.74% 17/09/2025	300,000	287,064	0.17				
		5,698,304	3.42				

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 2024 (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				Singapur (continuación)			
CA Magnum Holdings 5.375% 31/10/2026	600,000	574,482	0.35	Medco Bell Pte Ltd 6.375% 30/01/2027	500,000	491,920	0.30
Cliffon Ltd 6.25% 25/10/2025	1,250,000	1,246,712	0.75	Medco Oak Tree PTE Ltd 7.375% 14/05/2026	391,000	393,909	0.24
Diamond II Ltd 7.95% 28/07/2026	900,000	913,491	0.55	Oversea Chinese Banking FRN 10/09/2030	3,000,000	2,866,740	1.72
Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/01/2025	1,500,000	1,486,110	0.89	PSA Treasury Pte Ltd 2.125% 05/09/2029	300,000	264,357	0.16
Greenko Wind Projects Mu 5.5% 06/04/2025	1,776,000	1,751,829	1.05	Singapore Airlines Ltd 3% 20/07/2026	1,700,000	1,624,894	0.98
India Clean Energy Hldg 4.5% 18/04/2027	300,000	275,751	0.17	United Overseas Bank Ltd FRN 07/10/2032	1,000,000	951,020	0.57
India Green Power Holding 4% 22/02/2027	466,650	434,680	0.26	United Overseas Bank Ltd FRN 14/10/2031	1,000,000	923,350	0.56
		6,683,055	4.02			15,200,141	9.15
Reino Unido				Tailandia			
Anglogold Holdings Plc 3.75% 01/10/2030	1,400,000	1,225,630	0.74	Thaioil Treasury Center 4.625% 20/11/2028	1,000,000	967,060	0.58
HSBC Holdings Plc FRN 03/11/2026	2,400,000	2,452,275	1.48			967,060	0.58
Sisecam UK PLC 8.25% 02/05/2029	552,000	560,793	0.34	Turquía			
St Engineering Rhq Ltd 1.5% 29/04/2025	600,000	580,974	0.35	Akbank T.A.S. 6.8% 06/02/2026	700,000	700,224	0.42
Standard Chartered Plc 4.3% 19/02/2027	700,000	679,707	0.41	Akbank T.A.S. 7.498% 20/01/2030	750,000	745,252	0.45
Standard Chartered Plc FRN 09/01/2029	1,500,000	1,532,355	0.92	Ford Otomotiv Sanayi AS 7.125% 25/04/2029	500,000	505,170	0.30
Standard Chartered Plc FRN 12/01/2033	1,000,000	843,740	0.51	Turk Ekonomi Bankasi AS FRN 17/01/2034	500,000	515,135	0.31
Standard Chartered Plc FRN 16/11/2025	1,860,000	1,872,815	1.13	Turk Telekomunikasyon AS 7.375% 20/05/2029	645,000	647,806	0.39
		9,748,289	5.88			3,113,587	1.87
Singapur				BONOS TOTALES			
Abja Investment Co 5.95% 31/07/2024	500,000	499,825	0.30			150,009,855	90.23
Boc Aviation Ltd 3.25% 29/04/2025	2,600,000	2,549,300	1.53	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Continuum Energy Levante 4.5% 09/02/2027	1,103,375	1,101,676	0.66	Armenia			
DBS Group Holdings FRN 10/03/2031	3,500,000	3,287,235	1.98	Argentina (Republic of) 3.6% 02/02/2031	1,000,000	816,220	0.49
Jollibee Worldwide PTE Ltd FRN Perp.	250,000	245,915	0.15			816,220	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 2024 (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)			
Azerbaiyán				Uzbekistán			
Qatar (State of) 6.95% 18/03/2030	800,000	818,880	0.49	Uzbekistan (Republic of) 3.7% 25/11/2030	900,000	741,411	0.45
		818,880	0.49			741,411	0.45
Corea, República de				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL			
Korea Expressway Corp 3.625% 18/05/2025	550,000	541,942	0.33			13,990,513	8.42
Korea Gas Corp 4.875% 05/07/2028	500,000	498,490	0.30				
		1,040,432	0.63	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
						164,000,368	98.65
Hong Kong				Total Cartera de inversión			
Airport Authority HK FRN Perp.	4,600,000	4,334,581	2.61			164,000,368	98.65
		4,334,581	2.61	Tesorería y equivalentes de tesorería		7,752,148	4.66
				Descubiertos bancarios		(2,800,249)	(1.68)
				Otros Pasivos Netos		(2,703,829)	(1.63)
Indonesia				TOTAL PATRIMONIO NETO			
Indonesia (Government of) 5.125% 15/04/2027	12,000,000,000	705,344	0.42			166,248,438	100.00
Indonesia (Republic of) 3.5% 11/01/2028	1,000,000	945,680	0.57				
		1,651,024	0.99				
Mongolia							
Mongolia (Government of) 3.5% 07/07/2027	337,000	304,597	0.18				
Mongolia (Government of) 5.125% 07/04/2026	700,000	682,353	0.41				
Mongolia (Government of) 7.875% 05/06/2029	600,000	614,592	0.37				
Mongolia (Government of) 8.65% 19/01/2028	314,000	328,943	0.20				
		1,930,485	1.16				
Tailandia							
Export Import Bank Thailand 1.457% 15/10/2025	2,800,000	2,657,480	1.60				
		2,657,480	1.60				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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	7,667,998	USD	982,665	17/07/2024	(112)
State Street	USD	4,660	HKD	36,366	17/07/2024	-
State Street	USD	124,030	EUR	115,619	17/07/2024	30
State Street	USD	10,385	SGD	14,066	17/07/2024	(1)
State Street	USD	1,136	AUD	1,701	17/07/2024	-
State Street	USD	1,203	CNH	8,734	17/07/2024	5
State Street	EUR	18,878,519	USD	20,364,093	17/07/2024	(116,889)
State Street	SGD	3,492,829	USD	2,591,658	17/07/2024	(12,548)
State Street	GBP	1,710,195	USD	2,183,362	17/07/2024	(21,315)
State Street	CHF	1,444,019	USD	1,620,382	17/07/2024	(10,520)
State Street	AUD	425,554	USD	282,823	17/07/2024	1,492
State Street	CNH	781,979	USD	107,890	17/07/2024	(646)
No asignada a una clase de acciones determinada						
Standard Chartered Bank AG	USD	697,504	IDR	11,400,000,000	20/09/2024	1,704
						(158,800)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	27.01
Servicios financieros	21.45
Suministro de energía y agua	6.13
Tráfico y transporte	5.23
Tecnología	4.19
Comunicaciones	4.11
Inmobiliarias	4.01
Industriales	3.74
Deuda soberana y de entidades supranacionales	3.34
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	2.60
Aparatos y componentes eléctricos	2.35
Petróleo y gas	2.23
Productos y equipos de semiconductores	2.17
Alojamiento	2.01
Títulos respaldados por hipotecas o activos	1.60
Bienes de consumo, no cíclicos	1.43
Seguros	0.94
Internet, software y servicios de TI	0.92
Entretenimiento	0.65
Bienes de consumo, cíclicos	0.36
Ingeniería y construcción	0.35
Fondos de inversión abiertos	0.30
Automóviles	0.30
Maquinaria	0.30
Metales y minería	0.22
Comercio al por menor	0.17
Servicios y suministros comerciales	0.16
Alimentación y bebidas	0.15
Productos para el hogar y bienes de equipo	0.12
Productos farmacéuticos y biotecnología	0.11
Total	98.65

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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 (continuación)			
Alemania				Sydney Airport Finance 4.125% 30/04/2036			
Allianz SE FRN 26/07/2054	300,000	308,160	0.16		203,000	204,522	0.10
Ceconomy AG 6.25% 15/07/2029	514,000	511,469	0.26	Sydney Airport Finance 4.375% 03/05/2033	365,000	378,093	0.19
Commerzbank AG FRN 18/01/2030	400,000	416,096	0.21			2,136,126	1.08
Commerzbank AG FRN Perp.	200,000	202,164	0.10	Austria			
Deutsche Bahn Finance GmbH 0.625% 08/12/2050	600,000	300,942	0.15	Erste Group Bank AG FRN 16/01/2031	300,000	306,687	0.16
Deutsche Bank AG FRN Perp.	200,000	201,545	0.10	Erste Group Bank AG FRN 30/05/2030	300,000	308,358	0.16
E.ON SE 3.75% 01/03/2029	413,000	419,773	0.21	Erste Group Bank AG FRN Perp.	200,000	196,638	0.10
E.ON SE 3.875% 12/01/2035	200,000	199,826	0.10	OMV AG FRN 29/12/2049	500,000	513,310	0.26
Hamburg Commercial Bank AG FRN 22/09/2026	100,000	94,247	0.05	Raiffeisen Bank International FRN 21/08/2029	100,000	99,723	0.05
HT Troplast AG 9.375% 15/07/2028	300,000	294,894	0.15	Raiffeisen Bank International FRN Perp.	600,000	496,575	0.25
IHO Verwaltungs GmbH 8.75% 15/05/2028	500,000	535,484	0.27	Raiffeisen Bank International FRN Perp.	400,000	388,173	0.20
Progroup AG 5.125% 15/04/2029	542,000	544,509	0.28			2,309,464	1.18
Robert Bosch GmbH 3.625% 02/06/2030	100,000	100,260	0.05	Bélgica			
Schaeffler AG 4.5% 28/03/2030	300,000	296,811	0.15	Belfius Bank SA 4.125% 12/09/2029	500,000	511,575	0.26
Vonovia SE 4.25% 10/04/2034	200,000	196,708	0.10	Crelan SA FRN 28/02/2030	100,000	106,389	0.05
Vonovia SE 4.75% 23/05/2027	400,000	410,856	0.21	KBC Groep NV FRN 23/11/2027	200,000	202,568	0.10
Vonovia SE 5% 23/11/2030	400,000	418,152	0.21	KBC Group NV 3.75% 27/03/2032	300,000	298,551	0.15
		5,451,896	2.76	KBC Group NV 4.375% 06/12/2031	200,000	208,114	0.11
Australia				KBC Group NV FRN 19/04/2030	300,000	307,653	0.16
Australia Pacific Airport 4% 07/06/2034	371,000	372,644	0.19	Proximus Sadp 3.75% 27/03/2034	300,000	300,126	0.15
Australia Pacific Airport 4.375% 24/05/2033	300,000	311,124	0.16			1,934,976	0.98
Commonwealth Bank of Australia FRN 04/06/2034	471,000	472,620	0.24	Canadá			
Macquarie Group Ltd 4.7471% 23/01/2030	380,000	397,123	0.20	Royal Bank of Canada 4.125% 05/07/2028	382,000	390,438	0.20
						390,438	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 2024 (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)			
Nykredit Realkredit AS 4% 17/07/2028	664,000	667,526	0.34	Caixabank SA FRN 19/07/2029	300,000	312,414	0.16
Orsted A/S 3.625% 01/03/2026	300,000	300,528	0.15	Caixabank SA FRN 19/07/2034	300,000	320,895	0.16
Orsted A/S FRN Perp.	183,000	184,814	0.09	Iberdrola Finanzas SAU 3.125% 22/11/2028	400,000	397,144	0.20
Orsted A/S FRN Perp.	500,000	507,945	0.26	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2% 17/04/2026	400,000	388,516	0.20
		1,660,813	0.84	Mapfre SA FRN 07/09/2048	200,000	196,848	0.10
España				Santander Issuances 3.25% 04/04/2026	600,000	593,814	0.30
Abertis Infraestructuras SA 4.125% 07/08/2029	400,000	404,744	0.21	Telefonica Emisiones SAU 4.183% 21/11/2033	500,000	510,065	0.26
Abertis Infraestructuras SA 4.125% 31/01/2028	400,000	404,140	0.21			7,486,513	3.81
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.5% 10/02/2027	100,000	99,417	0.05	Estados Unidos			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 15/09/2033	200,000	208,702	0.11	American Tower Corp 4.125% 16/05/2027	500,000	504,988	0.26
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN Perp.	400,000	395,360	0.20	AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	1,000,000	965,180	0.49
Banco de Sabadell SA FRN 07/06/2029	300,000	313,332	0.16	AT&T Inc 3.55% 18/11/2025	800,000	798,700	0.41
Banco de Sabadell SA FRN 08/09/2029	300,000	316,445	0.16	Becton Dickinson & Co 3.828% 07/06/2032	366,000	368,036	0.19
Banco de Sabadell SA FRN 13/09/2030	100,000	100,969	0.05	Booking Holdings Inc 4% 15/11/2026	100,000	101,378	0.05
Banco de Sabadell SA FRN 15/01/2030	300,000	302,778	0.15	Citigroup Inc FRN 22/09/2033	300,000	305,027	0.16
Banco Santander SA 0.3% 04/10/2026	100,000	93,195	0.05	Coty Inc 4.5% 15/05/2027	230,000	232,070	0.12
Banco Santander SA FRN Perp.	200,000	200,974	0.10	Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 20/02/2029	406,000	421,987	0.22
Bankinter SA FRN 03/05/2030	300,000	308,148	0.16	General Electric Co 4.125% 19/09/2035	200,000	203,590	0.10
Bankinter SA FRN 13/09/2031	400,000	418,220	0.21	General Mills Inc 3.65% 23/10/2030	304,000	304,240	0.16
Caixabank 1.375% 19/06/2026	500,000	478,830	0.24	General Mills Inc 3.907% 13/04/2029	200,000	202,901	0.10
Caixabank SA 3.75% 07/09/2029	200,000	202,950	0.10	General Motors Financial Co 4% 10/07/2030	342,000	343,334	0.18
Caixabank SA 4.25% 06/09/2030	300,000	310,191	0.16	Goldman Sachs Group Inc 4% 21/09/2029	500,000	509,707	0.26
Caixabank SA 4.375% 29/11/2033	200,000	208,422	0.11	Helios Soft Corp 7.875% 01/05/2029	571,000	572,363	0.29
				Linde Plc 3.5% 04/06/2034	700,000	697,224	0.36
				Met Life Global Funding I 3.75% 05/12/2030	200,000	203,525	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 2024 (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)			
Netflix Inc 5.875% 15/02/2025	1,935,000	1,808,641	0.92	BNP Paribas FRN 10/01/2031	300,000	302,385	0.15
New York Life Global Funding 3.625% 07/06/2034	373,000	373,630	0.19	BNP Paribas FRN 13/04/2031	300,000	305,844	0.16
New York Life Global Funding 3.625% 09/01/2030	400,000	406,156	0.21	BPCE SA 4% 29/11/2032	300,000	304,767	0.16
Prologis Euro Finance 3.875% 31/01/2030	400,000	400,820	0.20	BPCE SA 4.5% 13/01/2033	300,000	310,332	0.16
Prologis Euro Finance 4% 05/05/2034	306,000	304,986	0.16	BPCE SA FRN 08/03/2033	300,000	300,246	0.15
Prologis Euro Finance 4.25% 31/01/2043	600,000	589,041	0.30	BPCE SA FRN 14/06/2034	300,000	315,360	0.16
Prologis Euro Finance 4.625% 23/05/2033	400,000	416,608	0.21	CNP Assurances SA FRN 18/07/2053	300,000	307,614	0.16
Prologis Ltd 3% 02/06/2026	800,000	792,062	0.40	Compagnie de St Gobain SA 3.875% 29/11/2030	400,000	403,668	0.21
T Mobile USA Inc 3.7% 08/05/2032	209,000	209,561	0.11	Credit Agricole Assurances SA 5.875% 25/10/2033	200,000	216,672	0.11
Thermo Fisher Scientific Inc 3.2% 21/01/2026	100,000	99,404	0.05	Credit Agricole Assurances SA FRN 27/09/2048	300,000	301,854	0.15
Verizon Communications Inc 3.25% 17/02/2026	800,000	797,758	0.41	Crédit Agricole SA 4% 18/01/2033	300,000	306,516	0.16
Zimmer Biomet Holdings 2.425% 13/12/2026	300,000	292,452	0.15	Crédit Agricole SA 4.125% 26/02/2036	300,000	301,194	0.15
		13,225,369	6.76	Crédit Agricole SA 4.375% 27/11/2033	300,000	310,125	0.16
				Crédit Agricole SA FRN 28/08/2033	200,000	208,384	0.11
				Crédit Agricole SA FRN Perp.	100,000	100,189	0.05
Francia				Credit Mutuel Arkea 4.25% 01/12/2032	500,000	515,320	0.26
Aéroports de Paris SA 2.125% 02/10/2026	300,000	291,771	0.15	Danone SA 3.481% 03/05/2030	600,000	600,384	0.31
APRR SA 3.125% 24/01/2030	200,000	195,466	0.10	Danone SA 3.706% 13/11/2029	300,000	303,996	0.16
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 3% 11/09/2025	500,000	494,825	0.25	Electricité de France SA 1% 13/10/2026	1,000,000	942,820	0.48
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4% 21/11/2029	300,000	304,596	0.16	Electricité de France SA 4% 12/11/2025	300,000	301,527	0.15
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4.125% 13/03/2029	300,000	305,979	0.16	Electricité de France SA 4.5% 12/11/2040	300,000	309,009	0.16
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4.125% 14/06/2033	500,000	512,760	0.26	Electricité de France SA 4.625% 25/01/2043	200,000	198,270	0.10
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4.375% 02/05/2030	300,000	306,459	0.16	Engie SA 3.75% 06/09/2027	200,000	201,050	0.10
Bertrand Franchise Finance SAS 6.5% 18/07/2030	133,000	134,149	0.07	Engie SA 3.875% 06/03/2036	200,000	197,758	0.10
BNP Paribas 4.125% 24/05/2033	300,000	310,620	0.16	Engie SA 3.875% 06/12/2033	300,000	299,844	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 2024 (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			
Engie SA 4.25% 11/01/2043	300,000	294,162	0.15	AIB Group Plc FRN Perp.	296,000	296,521	0.15
Engie SA FRN Perp.	700,000	695,821	0.36	Bank of Ireland Group Plc FRN 13/11/2029	347,000	358,229	0.18
Fnac Darty SA 6% 01/04/2029	497,000	505,858	0.26	Flutter Treasury DAC 5% 29/04/2029	135,000	137,286	0.07
Forvia SE 5.125% 15/06/2029	426,000	427,255	0.22	Vodafone International Finance 4% 10/02/2043	300,000	293,172	0.15
Holding D Infrastructure 4.25% 18/03/2030	400,000	403,888	0.21			1,085,208	0.55
Iliad SA 5.625% 15/02/2030	200,000	205,137	0.10	Italia			
La Banque Postale 4.375% 17/01/2030	300,000	305,127	0.16	A2A SpA 4.375% 03/02/2034	500,000	509,145	0.26
Legrand SA 3.5% 26/06/2034	200,000	198,944	0.10	A2A SpA FRN Perp.	273,000	270,789	0.14
Loxam SAS 5.75% 15/07/2027	200,000	199,071	0.10	Aeroporti di Roma SpA 4.875% 10/07/2033	155,000	162,595	0.08
Loxam SAS 6.375% 31/05/2029	242,000	249,833	0.13	Assicurazioni Generali SpA 3.212% 15/01/2029	500,000	492,965	0.25
Nexans SA 4.25% 11/03/2030	500,000	495,519	0.25	Assicurazioni Generali SpA 3.875% 29/01/2029	400,000	398,980	0.20
Orange SA FRN Perp.	300,000	298,956	0.15	Assicurazioni Generali SpA 5.399% 20/04/2033	200,000	211,094	0.11
Orange SA FRN Perp.	100,000	103,768	0.05	Assicurazioni Generali SpA FRN 30/11/2049	200,000	199,826	0.10
Paprec Holding SA 6.5% 17/11/2027	252,000	263,755	0.13	Banca Monte Dei Paschi Di Siena FRN 15/03/2029	400,000	401,208	0.21
RCI Banque SA FRN 09/10/2034	300,000	299,472	0.15	Enel SpA FRN Perp.	200,000	210,770	0.11
RTE Reseau De Transport 1% 19/10/2026	100,000	94,636	0.05	Ferrovie Dello Stato 3.75% 14/04/2027	500,000	502,145	0.26
Sanef SA 1.875% 16/03/2026	300,000	291,789	0.15	Hera SpA 4.25% 20/04/2033	200,000	202,374	0.10
Société Générale SA 4.125% 21/11/2028	500,000	509,035	0.26	Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 16/10/2030	488,000	481,988	0.25
Société Générale SA FRN 06/12/2030	300,000	299,850	0.15	Intesa Sanpaolo SpA 4% 19/05/2026	369,000	371,077	0.19
Société Générale SA FRN 28/09/2029	400,000	410,500	0.21	Intesa Sanpaolo SpA 5.125% 29/08/2031	282,000	302,061	0.15
Total SA FRN 29/12/2049	300,000	293,694	0.15	Italgas SpA 3.125% 08/02/2029	317,000	309,623	0.16
Unibail Rodamco Westfield SE 2.125% 09/04/2025	400,000	394,852	0.20	Italgas SpA 4.125% 08/06/2032	484,000	486,405	0.25
		18,262,675	9.33	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 15/01/2026	400,000	382,836	0.20
				Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 01/02/2030	478,000	487,393	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 2024 (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)				Noruega			
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 04/07/2030	157,000	155,331	0.08	DNB Bank ASA FRN 16/02/2027	413,000	412,356	0.21
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 13/09/2027	294,000	300,295	0.15			412,356	0.21
Mundys SpA 4.75% 24/01/2029	830,000	838,127	0.43	Países Bajos			
Pachelbel Bidco 7.125% 17/05/2031	267,000	276,073	0.14	ABB Finance BV 3.125% 15/01/2029	305,000	302,761	0.15
Snam SpA 4% 27/11/2029	364,000	367,855	0.19	ABN Amro Bank NV 4.25% 21/02/2030	300,000	307,464	0.16
Terna SpA 0.125% 25/07/2025	333,000	321,282	0.16	ABN Amro Bank NV 4.375% 20/10/2028	300,000	307,731	0.16
Terna SpA 3.625% 21/04/2029	300,000	299,865	0.15	ABN Amro Bank NV 4.5% 21/11/2034	300,000	315,519	0.16
Unicredit SpA FRN 14/02/2030	446,000	461,481	0.24	Achmea BV FRN 02/11/2044	312,000	313,367	0.16
Unicredit SpA FRN 16/02/2029	464,000	470,872	0.24	Achmea BV FRN 26/12/2043	100,000	109,558	0.06
Unipol Gruppo SpA 3.25% 23/09/2030	206,000	205,302	0.10	ASR Nederland NV 3.625% 12/12/2028	103,000	103,066	0.05
		10,079,757	5.15	BMW Finance NV 3.25% 22/11/2026	400,000	399,780	0.20
Japón				Boels Topholding BV 5.75% 15/05/2030	442,000	449,956	0.23
East Japan Railway Co 4.11% 22/02/2043	153,000	154,001	0.08	Cooperatieve Rabobank UA 4% 10/01/2030	300,000	306,507	0.16
Mizuho Financial Group 4.029% 05/09/2032	200,000	205,366	0.10	Cooperatieve Rabobank UA FRN 25/04/2029	300,000	306,396	0.16
Mizuho Financial Group 4.416% 20/05/2033	300,000	311,883	0.16	Daimler Truck Intl 3.875% 19/06/2026	200,000	201,286	0.10
		671,250	0.34	Dufry One BV 4.75% 18/04/2031	466,000	463,670	0.24
Luxemburgo				Enel Finance International NV 4.5% 20/02/2043	200,000	199,094	0.10
John Deere Bank SA 3.3% 15/10/2029	249,000	248,019	0.13	Heineken NV 4.125% 23/03/2035	100,000	103,161	0.05
Nestle Finance Intl Ltd 3.375% 15/11/2034	500,000	500,955	0.26	ING Groep NV FRN 23/05/2034	300,000	317,328	0.16
PLT VII Finance Sarl 6% 15/06/2031	631,000	630,527	0.32	LKQ Dutch Bond BV 4.125% 13/03/2031	242,000	241,652	0.12
Prologis International Fund II 4.625% 21/02/2035	400,000	411,772	0.21	NN Group NV FRN 01/03/2043	200,000	206,104	0.11
Selp Finance Sarl 3.75% 10/08/2027	600,000	596,814	0.31	NN Group NV FRN 03/11/2043	200,000	215,834	0.11
		2,388,087	1.23	Repsol International Finance FRN Perp.	200,000	197,593	0.10
				Repsol International Finance FRN Perp.	300,000	295,595	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 2024 (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)			
Roche Finance Europe BV 3.355% 27/02/2035	100,000	99,845	0.05	National Grid Plc 3.875% 16/01/2029	300,000	302,181	0.15
Roche Finance Europe BV 3.586% 04/12/2036	246,000	248,042	0.13	National Grid Plc 4.275% 16/01/2035	500,000	507,390	0.26
Sandoz Finance B.V. 4.22% 17/04/2030	340,000	347,181	0.18	Nationwide Building Society 4.5% 01/11/2026	334,000	340,927	0.17
Siemens Financieringsmat 3.5% 24/02/2036	200,000	199,276	0.10	Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 3.625% 14/09/2028	501,000	503,961	0.26
Stellantis NV 3.875% 05/01/2026	100,000	100,285	0.05	Standard Chartered Plc FRN 10/05/2031	300,000	311,769	0.16
Tennet Holding BV FRN Perp.	263,000	261,911	0.13	Tesco Corp 0.875% 29/05/2026	333,000	316,620	0.16
Toyota Motor Finance BV 3.125% 11/01/2027	633,000	627,828	0.32	Vodafone Group Plc 2.2% 25/08/2026	400,000	391,120	0.20
Volkswagen International Finance NV 4.125% 15/11/2025	100,000	100,628	0.05			6,177,562	3.14
		7,648,418	3.90	Suecia			
Portugal				Skandinaviska Enskilda Banken 4% 09/11/2026			
Fidelidade - Companhia de Seguros S.A. FRN Perp.	400,000	394,820	0.20		100,000	100,655	0.05
		394,820	0.20	Skandinaviska Enskilda Banken 4.375% 06/11/2028			
Reino Unido					389,000	400,020	0.20
Ancor UK Finance Plc 3.95% 29/05/2032	239,000	238,610	0.12	Vattenfall AB 3.75% 18/10/2026			
Astrazeneca Plc 3.625% 03/03/2027	590,000	594,856	0.30		300,000	301,653	0.15
BP Capital Markets Plc FRN Perp.	200,000	195,688	0.10	Volvo Treasury AB 3.125% 08/09/2026			
British Telecommunication 3.75% 13/05/2031	200,000	200,568	0.10		238,000	236,113	0.12
British Telecommunication 3.875% 20/01/2034	371,000	370,269	0.19	Volvo Treasury AB 3.5% 17/11/2025			
Bupa Finance Plc 5% 12/10/2030	400,000	419,448	0.21		205,000	204,539	0.10
HSBC Holdings Plc 3% 30/06/2025	600,000	594,684	0.30			1,242,980	0.62
HSBC Holdings Plc FRN 10/03/2032	200,000	209,600	0.11	Suiza			
HSBC Holdings Plc FRN 13/11/2026	400,000	381,644	0.20	UBS Group AG FRN 09/06/2033			
National Grid Electricity Distribution (East Midlands) Plc 3.53% 20/09/2028	300,000	298,227	0.15		331,000	334,144	0.17
				UBS Group AG FRN 11/01/2031			
					400,000	409,052	0.21
				UBS Group AG FRN 17/03/2032			
					349,000	364,838	0.19
				UBS Group Funding 1.25% 01/09/2026			
					500,000	475,245	0.24
						1,583,279	0.81
				BONOS TOTALES			
						84,541,987	43.09

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 2024 (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				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Francia				Estados Unidos (continuación)			
Ile de France Mobilites 3.4% 25/05/2043	300,000	279,828	0.14	Axon Enterprise Inc	4,916	1,349,646	0.69
		279,828	0.14	Becton Dickinson & Co	3,694	805,528	0.41
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL				Estados Unidos (continuación)			
		279,828	0.14	Booking Holdings Inc	147	543,355	0.28
RENTA VARIABLE				Estados Unidos (continuación)			
Alemania				Estados Unidos (continuación)			
Allianz AG	244	63,318	0.03	Bristol-Myers Squibb Co	2,799	108,460	0.06
Brenntag AG	1,849	116,413	0.06	Cadence Design Sys Inc	4,586	1,316,856	0.67
Carl Zeiss Meditec AG	956	62,761	0.03	Carrier Global Corp	5,549	326,597	0.17
SAP AG	13,427	2,544,685	1.31	CME Group Inc	5,840	1,071,279	0.55
		2,787,177	1.43	Costco Wholesale Corp	2,509	1,989,852	1.02
Bélgica				Estados Unidos (continuación)			
Anheuser Busch Inbev NV	896	48,492	0.02	Eli Lilly & Co	1,164	983,309	0.50
KBC Groep NV	4,101	270,256	0.14	Estee Lauder Companies Inc	277	27,500	0.01
		318,748	0.16	Fidelity National Information Services Inc	1,287	90,495	0.05
Brasil				Estados Unidos (continuación)			
PagSeguro Digital Ltd	39,403	429,784	0.22	Global Payments Inc	1,070	96,542	0.05
		429,784	0.22	GlobalFoundries Inc	3,466	163,509	0.08
Dinamarca				Estados Unidos (continuación)			
Novo Nordisk AS B	12,324	1,661,829	0.85	Johnson & Johnson Inc	5,958	812,522	0.42
		1,661,829	0.85	Keysight Technologies Inc	1,733	221,122	0.11
España				Estados Unidos (continuación)			
Amadeus IT Holding SA	5,771	358,610	0.18	KLA Corp	472	363,115	0.19
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	75,960	710,378	0.36	Limoneira Co	26,530	515,129	0.26
		1,068,988	0.54	Linde Plc	348	142,819	0.07
Estados Unidos				Estados Unidos (continuación)			
ACI Worldwide Inc	2,960	109,341	0.06	Mastercard Inc	2,557	1,052,527	0.54
Agilent Technologies Inc	673	81,400	0.04	Merck & Co Inc	8,907	1,028,865	0.53
Akamai Technologies Inc	3,052	256,519	0.13	Mettler Toledo International Inc	35	45,641	0.02
Alphabet Inc A shares	7,425	1,261,920	0.64	Microsoft Corp	19,404	8,092,011	4.15
Amazon.com Inc	11,811	2,129,671	1.10	Monolithic Power Systems Inc	438	335,802	0.17
Apple Computer Inc	11,899	2,338,387	1.21	Moody's Corp	355	139,426	0.07
				MSCI Inc	165	74,167	0.04
				Netflix Inc	1,908	1,201,465	0.61
				Nvidia Corp	5,423	625,106	0.32
				Otis Worldwide Corp	5,494	493,447	0.25
				Palo Alto Networks Inc	2,384	754,093	0.39
				Planet Fitness Inc Cl A	3,475	238,605	0.12
				Prologis Trust Inc	1,098	115,061	0.06
				Qualys Inc	1,351	179,755	0.09
				Rockwell Automation Inc	605	155,395	0.08
				Salesforce.com Inc	2,914	699,033	0.36
				Sherwin Williams Co	2,271	632,362	0.32
				SS&C Technologies Holdings Inc	2,787	162,968	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 2024 (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)				Israel			
Stryker Corp	768	243,818	0.12	Check Point Software Tech Ltd	8,224	1,266,116	0.65
Tesla Inc	1,282	236,699	0.12			1,266,116	0.65
TJX Companies Inc	8,734	897,236	0.46	Italia			
Visa Inc	1,915	468,980	0.24	Ferrari SpA	5,470	2,082,429	1.06
Waters Corp	1,938	524,611	0.27	Finacobank SpA	13,206	183,828	0.09
		35,501,946	18.18	Prada SpA	5,900	41,178	0.02
Francia				Prismian SpA	35,974	2,080,017	1.07
Air Liquide SA	3,496	563,835	0.29	Technoprobe SpA	95,959	882,823	0.45
Arkema SA	1,636	132,761	0.07	Terna SpA	21,137	152,567	0.08
BNP Paribas SA	17,681	1,052,550	0.54			5,422,842	2.77
Bouygues SA	4,480	134,266	0.07	Japón			
Cap Gemini SA	3,774	700,832	0.36	Ariake Japan Co Ltd	6,000	182,017	0.09
Compagnie de St Gobain SA	8,793	638,548	0.33	Hikari Tsushin Inc	4,200	729,998	0.37
Crédit Agricole SA	43,128	549,451	0.28	Hoya Corp	10,400	1,128,364	0.58
Dassault Systemes SA	9,478	334,573	0.17	Keyence Corp	6,100	2,496,233	1.29
Hermes International SCA	168	359,520	0.18	Nidec Corp	1,900	79,184	0.04
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	325	231,920	0.12	Nippon Ceramic Co Ltd	8,800	130,161	0.07
Michelin SCA	14,387	519,515	0.27	Trend Micro Inc	8,500	322,001	0.16
Remy Cointreau SA	533	41,521	0.02			5,067,958	2.60
Safran SA	523	103,240	0.05	Luxemburgo			
Sanofi-Aventis SA	230	20,686	0.01	Millicom International Cellular SA	6,768	153,845	0.08
Schneider Electric SA	3,716	833,499	0.43			153,845	0.08
Sodexo SA	691	58,044	0.03	Países Bajos			
Thales SA	1,511	225,894	0.12	Asm International NV	2,242	1,595,856	0.82
Total SA	1,594	99,354	0.05	ASML Holding NV	2,206	2,127,025	1.10
Veolia Environnement SA	465	12,983	0.01	Heineken NV	682	61,585	0.03
Vinci SA	3,523	346,593	0.18	Koninklijke Ahold Delhaize NV	11,880	327,769	0.17
Worldline SA	5,791	58,605	0.03	Stellantis NV	60,942	1,125,964	0.58
		7,018,190	3.61			5,238,199	2.70
Irlanda				Reino Unido			
Accenture Plc	419	118,618	0.06	Acergy SA	19,674	346,190	0.18
Cimpress Plc	14,492	1,184,645	0.61	Ashtead Group Plc	7,751	482,885	0.25
Medtronic Plc	322	23,648	0.01	Astrazeneca Plc	4,950	721,391	0.37
		1,326,911	0.68	Beazley Plc	161,951	1,352,398	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 2024 (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)			
Reino Unido (continuación)				Luxemburgo			
BP Plc	128,553	720,520	0.37	AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield A Capitalisation EUR	15,969	2,428,945	1.25
Diageo Plc	22,732	667,479	0.34	AXA World Funds - US High Yield Bonds M Capitalisation USD	100,202	14,687,880	7.52
Easyjet Plc	22,220	119,953	0.06	BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll UCITS ETF EUR	134,055	1,941,197	0.99
Endeavour Mining Plc	11,060	219,938	0.11			19,058,022	9.76
GSK Plc	13,438	242,422	0.12				
Intercontinental Hotels Group Plc	3,870	380,045	0.19				
Lloyds Banking Group Plc	75,783	48,929	0.03				
Rio Tinto Plc	16,669	1,022,549	0.52				
Shell Plc	8,578	288,178	0.15				
		6,612,877	3.38				
Suecia				TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Alleima AB	7,730	46,857	0.02			22,725,946	11.65
Autoliv Inc	2,303	229,284	0.12				
Mycronic AB	32,627	1,174,567	0.60				
Saab AB	15,736	353,538	0.18				
Sandvik AB	28,154	526,862	0.27				
Volvo Treasury AB	70,966	1,695,048	0.87				
		4,026,156	2.06				
Suiza				TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Compagnie Financière Richemont SA	7,346	1,069,778	0.55			187,587,442	95.88
Flughafen Zurich AG	1,075	221,792	0.11				
Nestle SA	4,123	392,661	0.20				
Roche Holding AG	1,752	453,884	0.23				
		2,138,115	1.09				
RENTA VARIABLE TOTAL				Total Cartera de inversión			
		80,039,681	41.00			187,587,442	95.88
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS				TOTAL PATRIMONIO NETO			
Irlanda						195,654,281	100.00
AXA IM MSCI Europe Equity PAB ETF UCITS ETF Capitalisation EUR	49,334	543,631	0.28	Tesorería y equivalentes de tesorería		9,318,797	4.76
Ishares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual USD	73,942	3,124,293	1.61	Descubiertos bancarios		(4,126,770)	(2.11)
		3,667,924	1.89	Otros Activos Netos		2,874,812	1.47

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 2024 (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	USD	12,547,846	CNH	88,964,228	30/04/2025	42,286
						42,286

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 SEP24	EUR	196	25,797,520	06/09/2024	203,230	
US 10YR NOTE (CBT)SEP24	USD	(82)	(8,414,943)	19/09/2024	(38,853)	
US 2YR NOTE (CBT) SEP24	USD	200	38,109,383	30/09/2024	134,126	
US 5YR NOTE (CBT) SEP24	USD	324	32,219,545	30/09/2024	309,395	
AUDUSD CRNCY FUT SEP24	USD	64	3,990,780	16/09/2024	28,365	
EURO STOXX 50 SEP24	EUR	(238)	(11,723,880)	20/09/2024	(24,990)	
SWISS MKT IX FUTR SEP24	CHF	(28)	(3,495,512)	20/09/2024	6,978	
S+P500 EMINI FUT SEP24	USD	8	2,060,741	20/09/2024	7,035	
Total						625,286

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	15.04
Internet, software y servicios de TI	13.38
Fondos de inversión abiertos	11.65
Tecnología	5.92
Aparatos y componentes eléctricos	5.15
Servicios financieros	4.62
Automóviles	4.32
Productos farmacéuticos y biotecnología	3.51
Comunicaciones	2.88
Industriales	2.73
Alimentación y bebidas	2.70
Productos y equipos de semiconductores	2.51
Seguros	2.39
Atención sanitaria	1.74
Inmobiliarias	1.70
Comercio al por menor	1.62
Tráfico y transporte	1.58
Servicios y suministros comerciales	1.56
Petróleo y gas	1.42
Ingeniería y construcción	1.14
Productos químicos	1.11
Materiales y productos de construcción	0.97
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.86
Bienes de consumo, no cíclicos	0.78
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	0.75
Fabricación varia	0.69
Metales y minería	0.63
Deuda soberana y de entidades supranacionales	0.48
Servicios públicos	0.41
Industria aeroespacial y de defensa	0.35
Hoteles, restaurantes y ocio	0.31
Productos y artículos para el hogar	0.26
Maquinaria	0.25
Medios de comunicación	0.22
Sociedades Holding	0.12
Suministro de energía y agua	0.06
Distribución y comercio al por mayor	0.06
Productos de higiene personal	0.01
Total	95.88

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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			
Deutsche Post AG	195,442	7,915,685	1.10
		7,915,685	1.10
Australia			
Goodman Group	1,465,188	34,003,777	4.74
		34,003,777	4.74
China			
Alibaba Group Holding Ltd	1,263,100	11,405,660	1.59
Netease Inc	585,800	11,187,179	1.56
Trip.com Group Ltd	161,550	7,751,189	1.08
		30,344,028	4.23
España			
Amadeus IT Holding SA	115,527	7,693,934	1.07
		7,693,934	1.07
Estados Unidos			
Alphabet Inc C shares	201,063	36,878,976	5.14
Amazon.com Inc	189,162	36,555,557	5.10
Apple Computer Inc	131,764	27,752,134	3.87
Booking Holdings Inc	6,523	25,840,864	3.60
CrowdStrike Holdings Inc	37,895	14,520,985	2.03
Elastic Nv	54,542	6,212,879	0.87
Electronic Arts Inc	41,734	5,814,798	0.81
Equinix Inc	23,429	17,726,381	2.47
Five9 Inc	175,210	7,726,761	1.08
Global Payments Inc	86,468	8,361,456	1.17
Hashicorp Inc A	109,392	3,685,416	0.51
Hubspot Inc	16,475	9,716,790	1.36
Intuit Inc	23,439	15,404,345	2.15
Microsoft Corp	76,971	34,402,188	4.80
Mongodb Inc	22,901	5,724,334	0.80
Netflix Inc	37,107	25,042,772	3.49
Palo Alto Networks Inc	43,392	14,710,322	2.05
Paylocity Holding Corp	44,887	5,918,351	0.83

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Prologis Trust Inc	200,028	22,465,145	3.13
Salesforce.com Inc	107,567	27,655,476	3.86
Servicenow Inc	40,660	31,986,002	4.46
Snowflake Inc Class A	44,904	6,066,081	0.85
Take Two Interactive Software Inc	49,098	7,634,248	1.06
UBER Technologies Inc	239,406	17,400,028	2.43
Veeva Systems Inc	85,531	15,653,028	2.18
Visa Inc	93,199	24,461,942	3.41
Workday Inc Class A	99,470	22,237,513	3.10
Zebra Technologies Corp	17,510	5,409,364	0.75
Zscaler Inc	56,677	10,892,753	1.52
		493,856,889	68.88
Francia			
Cap Gemini SA	46,682	9,290,841	1.30
		9,290,841	1.30
Irlanda			
Accenture Plc	63,601	19,297,179	2.69
		19,297,179	2.69
Israel			
Cyberark Software Ltd	36,958	10,105,056	1.41
		10,105,056	1.41
Japón			
Nintendo Co Ltd	72,900	3,877,486	0.54
Sony Corp	50,100	4,248,191	0.59
		8,125,677	1.13
Reino Unido			
Darktrace Plc	1,913,772	13,949,096	1.95
Rightmove Plc	1,549,245	10,516,607	1.47
Trainline Plc	2,733,961	10,865,660	1.52
		35,331,363	4.94

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 2024 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Suecia			
Assa Abloy AB	337,380	9,544,583	1.33
Spotify Tech SA	58,201	18,262,892	2.55
		27,807,475	3.88
Uruguay			
Globant SA	26,122	4,656,508	0.65
Mercadolibre Inc	4,614	7,582,648	1.06
		12,239,156	1.71
RENTA VARIABLE TOTAL		696,011,060	97.08
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		696,011,060	97.08
Total Cartera de inversión		696,011,060	97.08
Tesoría y equivalentes de tesorería		27,589,320	3.85
Otros Pasivos Netos		(6,667,210)	(0.93)
TOTAL PATRIMONIO NETO		716,933,170	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 2024 (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	30,095,959	EUR	28,034,235	17/07/2024	29,254
State Street	USD	42,385	SGD	57,502	17/07/2024	(74)
State Street	USD	822,236	GBP	645,762	17/07/2024	5,853
State Street	USD	823,011	CHF	734,828	17/07/2024	3,790
State Street	USD	1,987,480	BRL	10,774,464	17/07/2024	51,049
State Street	EUR	330,028,393	USD	355,939,664	17/07/2024	(1,984,373)
State Street	SGD	5,045,168	USD	3,743,075	17/07/2024	(17,717)
State Street	GBP	11,623,363	USD	14,838,267	17/07/2024	(143,874)
State Street	CHF	37,900,610	USD	42,523,076	17/07/2024	(269,706)
State Street	BRL	230,141,661	USD	42,436,544	17/07/2024	(1,074,537)
						(3,400,335)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Internet, software y servicios de TI	51.25
Inmobiliarias	10.34
Tecnología	9.46
Comercio al por menor	7.51
Servicios y suministros comerciales	4.58
Entretenimiento	3.61
Medios de comunicación	2.99
Atención sanitaria	2.18
Elementos metálicos y componentes físicos	1.33
Tráfico y transporte	1.10
Hoteles, restaurantes y ocio	1.08
Industriales	1.06
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	0.59
Total	97.08

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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				China (continuación)			
Brasil							
Ambev SA	180,600	370,990	0.36	China Life Insurance Co Ltd	424,000	599,554	0.57
Banco Do Brasil SA	43,400	208,700	0.20	China Merchants Bank Co	178,000	808,220	0.77
BB Seguridade Participacoes	23,800	141,100	0.14	China Merchants Energy Co Ltd	123,100	143,158	0.14
Cia Energetica de Minas Gerais	51,600	91,877	0.09	China National Medicines A	24,200	102,548	0.10
CPFL Energia SA	40,600	239,238	0.23	China Pacific Insurance Group Co Ltd	206,000	502,902	0.48
Itau Unibanco Holding SA	17,700	103,279	0.10	China Resources Pharmaceuticals Group Ltd	293,500	217,661	0.21
Itau Unibanco Holding SA	43,150	251,996	0.24	China Resources Sanjiu Medical	19,110	111,987	0.11
Itausa SA	71,505	126,417	0.12	China State Construction Engineering Corp Ltd	126,800	92,665	0.09
Petroleo Brasileiro SA	48,000	328,817	0.31	China Tower Corp Ltd	2,988,000	386,541	0.37
Raia Drogasil SA	80,000	369,866	0.35	China United Network A	153,800	99,485	0.10
Rumo SA	40,800	152,198	0.15	China Yangtze Power Co Ltd	127,708	508,298	0.49
Telefonica Brasil SA	40,600	331,411	0.32	Cmcc Group Ltd	483,000	441,712	0.42
TIM SA	95,600	273,317	0.26	Contemporary Amperex Technology A	8,300	205,648	0.20
Ultrapar Participacoes SA	39,800	154,773	0.15	Cosco Shipping Holdings Co	263,000	460,151	0.44
WEG SA	50,700	385,103	0.37	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	580,000	462,074	0.44
		3,529,082	3.39	Enn Energy Holdings Ltd	42,200	347,820	0.33
Chile				Everbright Securities Co Ltd	386,600	244,615	0.23
Banco de Chile ADR	22,500	509,175	0.49	Foxconn Industrial Internet Co Ltd	92,700	349,568	0.33
Banco de Credito e Inversiones SA	8,629	242,070	0.23	Fuyao Glass Industry Group Co	44,000	255,578	0.24
Empresas CMPC SA	81,926	153,623	0.15	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co Ltd	78,000	206,304	0.20
Enel Américas SA	1,043,609	96,851	0.09	H World Group	10,556	351,726	0.34
		1,001,719	0.96	Haidilao International Holding Ltd	140,000	251,761	0.24
China				Haier Smart Home Co Ltd	193,600	647,201	0.62
Aier Eye Hospital Group Co Ltd	129,090	183,347	0.18	HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	32,000	90,991	0.09
Airtac International Group	3,000	91,364	0.09	Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd	92,000	192,310	0.18
Alibaba Group Holding Ltd	181,500	1,638,927	1.56	Hisense Home Appliances Group Co Ltd	23,000	75,710	0.07
Anta Sports Products Ltd	62,200	597,510	0.57	Huadong Medicine Co Ltd	24,800	94,919	0.09
Bank Of China Ltd H	538,000	265,300	0.25	Huatai Securities Co Ltd	270,000	298,448	0.29
Baoshan Iron and Steel Co., Ltd	109,600	100,308	0.10				
CGN Power Co Ltd	420,000	185,055	0.18				
Changchun High & New Technology Industry Inc	7,200	90,936	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 2024 (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)			
China (continuación)				China (continuación)			
Inner Mongolia Yili Indus Energy Co	94,400	335,711	0.32	Wuliangye Yibin Co Ltd A	13,100	230,844	0.22
JD.com Inc	22,800	589,152	0.56	Wuxi Apptec Co Ltd	44,500	166,432	0.16
Jiangxi Copper Co Ltd H	67,000	133,701	0.13	Yadea Group Holdings Ltd	126,000	159,287	0.15
Jointown Pharmaceutical Group Co	173,003	116,192	0.11	Yantai Jereh Oilfield Co Ltd	26,400	127,457	0.12
Kweichow Moutai Co Ltd A	2,200	444,293	0.43	Zhejiang Supor Co Ltd	13,000	89,636	0.09
Lenovo Group Ltd	332,000	468,612	0.45	Zijin Mining Group Co Ltd	292,000	616,359	0.59
Luxshare Precision Industrial Co Ltd	53,122	287,395	0.28			21,313,247	20.42
Luzhou Laojiao Co Ltd A	5,000	98,740	0.09	Colombia			
Meituan Dianping Inc	11,000	156,531	0.15	Bancolombia SA	5,888	192,243	0.18
Midea Group Co Ltd A	11,368	100,913	0.10			192,243	0.18
Netease Inc ADR	4,495	429,632	0.41	Corea, República de			
New China Life Insurance Co Ltd	143,400	273,671	0.26	Coway Co Ltd	9,317	434,545	0.42
Nongfu Spring Co Ltd H	86,400	410,011	0.39	DB Insurance Co Ltd	2,616	217,604	0.21
Offshore Oil Engineering	149,900	121,924	0.12	Hankook Tire & Technology Co Ltd	2,754	90,433	0.09
PICC Property & Casualty Co Ltd	480,000	596,357	0.57	Hyundai Mobis Co Ltd	2,511	458,784	0.44
Pinduoduo Inc ADR	1,485	197,431	0.19	Kia Corp	6,857	644,105	0.62
Ping An Bank Co Ltd	71,600	100,019	0.10	Korean Air Lines Co Ltd	5,466	92,324	0.09
Ping An Insurance Group Co	95,500	433,012	0.41	Meritz Financial Group Inc	1,909	109,700	0.10
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co	233,700	351,415	0.34	Samsung C&T Corp	4,078	420,687	0.40
Shanxi Xing hua cun Fen Wine Factory Co Ltd	2,800	81,263	0.08	Samsung Electronics Co Ltd	937	107,552	0.10
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	8,771	351,164	0.34	Samsung Electronics Co Ltd	75,592	4,475,662	4.27
Sichuan Chuantou Energy Co Ltd	47,400	122,315	0.12	Samsung Engineering Co Ltd	13,910	244,044	0.23
Sinopharm Group Co Ltd	152,000	403,976	0.39	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	1,940	548,246	0.52
Topsports International Holdings Ltd	143,000	76,011	0.07	Samsung SDS Co Ltd	2,661	287,075	0.27
Trip.com Group Ltd ADR	10,260	482,220	0.46	SK Telecom Co Ltd	10,853	406,051	0.39
Tsingtao Brewery Co Ltd H	50,000	333,658	0.32	Yuhan Corp	8,219	483,049	0.46
Universal Scientific Industrial Co Ltd	54,928	121,331	0.12			9,019,861	8.61
Vipshop Holdings Ltd	29,353	382,176	0.37	Emiratos Árabes Unidos			
Western Mining Co Ltd	56,100	138,589	0.13	Abu Dhabi Commercial Bank	68,252	149,028	0.14
Wuhu Sanqi Interactive	46,500	83,515	0.08	Dubai Islamic Bank	86,421	135,055	0.13
				Emirates Telecom Group Co	169,306	742,125	0.71
				First Abu Dhabi Bank Pjsc	105,121	356,604	0.34
						1,382,812	1.32

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 2024 (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)			
Filipinas				India (continuación)			
Bank Of The Philippine Islands	95,880	194,839	0.19	Bosch Ltd	517	210,799	0.20
International Container Terminal Services Inc	30,550	182,334	0.17	Britannia Industries Ltd	4,368	285,744	0.27
SM Investments Corp	8,200	116,195	0.11	Cipla Ltd	32,431	576,631	0.55
		493,368	0.47	Colgate Palmolive (India) Ltd	18,565	631,171	0.60
Grecia				Cummins India Ltd	13,057	620,379	0.59
Hellenic Telecommunications Organization SA	20,450	294,568	0.28	Dr. Reddys Laboratories Ltd	7,426	569,946	0.55
Metlen Energy & Metals SA	4,619	172,571	0.17	Eicher Motors Ltd	2,004	112,181	0.11
Opap SA	17,916	281,110	0.27	HCL Technologies Ltd	38,528	675,034	0.65
		748,249	0.72	HDFC Asset Management Co Ltd	6,730	322,830	0.31
Hong Kong				Hero Motocorp Ltd	5,376	360,388	0.34
Bosideng International Holdings Ltd	268,000	167,170	0.16	Hindustan Unilever Ltd	17,412	515,161	0.49
China Mengniu Dairy Co Ltd	111,000	199,042	0.19	Icici Lombard General Insurance Co Ltd	17,272	372,398	0.36
China Resources Beer Holding	106,000	356,393	0.34	Indian Hotels Co Ltd	18,429	137,686	0.13
China Resources Gas Group Ltd	112,300	393,397	0.38	Indian Oil Corp Ltd	82,838	164,260	0.16
Chow Tai Fook Jewellery Group	196,000	212,132	0.20	Infosys Ltd	64,627	1,214,185	1.16
Kunlun Energy Co Ltd	310,000	321,618	0.31	Jio Financial Services Ltd	45,359	194,708	0.19
Sino Biopharmaceutical	791,000	270,509	0.26	Kotak Mahindra Bank Ltd	28,392	613,890	0.59
Want Want China Holdings Ltd	228,000	137,838	0.13	Lupin Ltd	14,243	277,729	0.27
		2,058,099	1.97	Mahindra & Mahindra Ltd	22,459	772,029	0.74
Hungría				Marico Ltd	53,829	396,419	0.38
Chemical Works of Gedeon Richter Plc	17,250	448,470	0.43	Maruti Suzuki India Ltd	1,150	165,837	0.16
OTP Bank Plc	2,389	118,806	0.11	Nestle India Ltd	17,050	521,463	0.50
		567,276	0.54	Page Industries Ltd	288	134,696	0.13
India				Persistent Systems Ltd	2,584	132,473	0.13
ABB India Ltd	5,833	594,649	0.57	Pi Industries Ltd	2,922	133,260	0.13
APL Apollo Tubes Ltd	5,304	99,226	0.09	Power Grid Corporation of India Ltd	288,039	1,144,384	1.10
Asian Paints Ltd	16,619	581,254	0.56	Reliance Industries Ltd	33,670	1,263,117	1.21
Astral Ltd	4,322	123,864	0.12	Siemens Ltd	9,012	833,249	0.80
Bajaj Auto Ltd	2,861	326,114	0.31	State Bank of India	41,117	418,529	0.40
Bharat Petroleum Corp Ltd	54,166	197,437	0.19	Sun Pharmaceutical Industris Ltd	45,934	837,182	0.80
Bharat Petroleum Corp Ltd	54,166	196,982	0.19	Supreme Industries Ltd	2,512	178,156	0.17
Bharti Airtel Ltd	23,498	408,318	0.39	Tata Consultancy Svcs Ltd	28,019	1,312,706	1.25
				Tata Elxsi Ltd	1,150	96,523	0.09
				Titan Company Ltd	2,541	103,697	0.10
				Torrent Pharmaceuticals Ltd	16,762	560,234	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 2024 (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)			
India (continuación)				Perú			
Trent Ltd	6,438	422,702	0.40	Credicorp Ltd	1,500	241,995	0.23
Union Bank of India	58,385	95,734	0.09			241,995	0.23
United Spirits Ltd	14,726	226,221	0.22	Polonia			
Varun Beverages Ltd	15,336	299,226	0.29	Bank Pekao SA	4,896	204,606	0.20
Wipro Ltd	80,150	493,852	0.47	Budimex SA	636	110,270	0.11
		20,924,653	20.04	Dino Polska SA	2,072	209,362	0.20
Indonesia				PKO Bank Polski SA	14,827	232,065	0.22
Bank Central Asia Tbk Pt	1,664,000	1,008,562	0.97	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	10,756	137,900	0.13
Bank Mandiri Persero Tbk PT	585,300	219,823	0.21			894,203	0.86
Kalbe Farma Tbk PT	3,754,600	349,665	0.33	Rusia			
PT Unilever Indonesia Tbk	1,356,500	250,176	0.24	Sberbank Rossii ADR	160,000	0	0.00
Telkom Indonesia Persero Tbk	3,142,800	600,731	0.57			0	0.00
		2,428,957	2.32	Sudáfrica			
Malasia				Aspen Pharmacare Holdings Ltd	20,047	256,143	0.25
Celcomdigí Bhd	529,800	413,283	0.40	Bid Corp Ltd	11,944	277,911	0.27
Cimb Group Holdings Bhd	70,500	101,622	0.10	Bidvest Group Ltd	21,939	341,749	0.33
Hong Leong Bank Berhad Bhd	111,800	455,021	0.44	Capitec Bank Holdings Ltd	4,441	639,397	0.61
IHH Healthcare Bhd	414,700	553,812	0.53	Clicks Group Ltd	16,483	310,848	0.30
Malayan Banking Bhd	363,400	767,242	0.73	Firststrand Ltd	82,482	347,364	0.33
Nestle (Malaysia) Berhad Bhd	15,200	391,479	0.37	Kumba Iron Ore Ltd	4,334	104,346	0.10
Petronas Gas Berhad Bhd	26,600	100,479	0.10	Sanlam Ltd	162,232	718,938	0.69
Public Bank Berhad Bhd	719,600	613,204	0.59	Shoprite Holdings Ltd	8,786	136,664	0.13
		3,396,142	3.26	Standard Bank Group Ltd	50,884	587,451	0.56
México				Woolworths Holdings Ltd	70,470	238,425	0.23
Arca Continental SAB de CV	56,200	552,918	0.53			3,959,236	3.80
Grupo Financiero Banorte	48,300	376,088	0.36	Tailandia			
Kimberly Clark De Mexico A	184,200	317,821	0.30	Advanced Info Service Public Company Limited PCL	34,800	198,193	0.19
Walmart De Mexico SAB	298,300	1,019,429	0.98	Bangkok Dusit Medical Services PCL	951,100	693,288	0.66
		2,266,256	2.17	Bumrungrad Hospital Public Nvdr	62,200	418,650	0.40
Países Bajos				Gulf Energy Development PCL	75,600	83,433	0.08
Nepi Rockcastle N.V.	18,688	134,449	0.13				
		134,449	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 2024 (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)			
Tailandia (continuación)				Taiwán (continuación)			
Siam Cement Pcl Nvdr	75,300	461,680	0.44	Uni President Enterprises Corp	237,000	593,934	0.57
TMBThanachart Bank Plc	2,780,600	129,568	0.12	Voltronic Power Technology Corp	2,000	118,675	0.11
		1,984,812	1.89	Wistron Corp	93,000	303,870	0.29
Taiwán				Wiyynn Corp	6,000	489,188	0.47
Accton Technology Corp	25,000	427,693	0.41	Yuanta Financial Holding Co Ltd	875,000	864,441	0.83
Advantech Co Ltd	54,000	615,878	0.59			26,065,607	24.92
Asia Vital Components Co.	7,000	165,066	0.16	Turquía			
ASUSTeK Computer Inc	12,000	184,208	0.18	Akbank T.A.S.	162,390	317,266	0.30
Chunghwa Telecom Co Ltd	240,000	928,440	0.89	BIM Birlesik Magazalar AS	16,755	278,539	0.27
Compal Electronics Inc	217,000	232,107	0.22	Koc Holding AS	30,461	210,733	0.20
CTBC Financial Holding Co Ltd	952,000	1,110,713	1.06	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS	52,493	264,999	0.25
E.Sun Financial Holding Co Ltd	1,056,000	929,328	0.89	Yapi Ve Kredi Bankasi	143,663	148,117	0.14
Eclat Textile Co Ltd	12,000	195,675	0.19			1,219,654	1.16
First Financial Holding Co Ltd	774,560	670,904	0.64	RENTA VARIABLE TOTAL			
Fortune Electric Co Ltd	3,000	87,388	0.08			103,821,920	99.36
Global Unichip Corp	3,000	148,421	0.14	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	225,000	1,484,211	1.41			103,821,920	99.36
Hua Nan Financial Holdings Co	284,000	231,111	0.22	Total Cartera de inversión			
Lite On Technology Corp	104,000	339,812	0.33			103,821,920	99.36
Mediatek Inc	15,000	647,319	0.62	Tesoría y equivalentes de tesorería		1,418,125	1.36
Mega Financial Holding Co Ltd	532,224	662,788	0.63	Descubiertos bancarios		(16,725)	(0.02)
Micro Star International Co Ltd	22,000	120,710	0.12	Otros Pasivos Netos		(732,573)	(0.70)
Pegatron Corp	36,000	115,963	0.11	TOTAL PATRIMONIO NETO			
President Chain Store Corp	26,000	219,195	0.21			104,490,747	100.00
Quanta Computer Inc	59,000	567,421	0.54				
Realtek Semiconductor Corp	11,000	185,133	0.18				
Sinopac Financial Holdings Co Ltd	1,115,000	872,987	0.84				
Taishin Financial Holding Co	1,236,000	718,173	0.69				
Taiwan Business Bank Ltd	747,000	419,074	0.40				
Taiwan Cement Corp	510,000	537,645	0.51				
Taiwan Cooperative Financial Holding Co	905,300	725,546	0.69				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	336,000	10,004,964	9.56				
The Shanghai Commercial and Savings Bank Ltd	104,000	147,626	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 2024 (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	1,859	EUR	1,723	17/07/2024	11
State Street	EUR	861,356	USD	929,149	17/07/2024	(5,345)
						(5,334)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	10.70
Productos y equipos de semiconductores	9.56
Tecnología	7.48
Productos farmacéuticos y biotecnología	7.45
Internet, software y servicios de TI	6.22
Aparatos y componentes eléctricos	5.93
Atención sanitaria	5.31
Comunicaciones	5.26
Petróleo y gas	4.85
Comercio al por menor	4.62
Seguros	4.34
Alimentación y bebidas	3.65
Industriales	3.44
Automóviles	2.95
Servicios financieros	2.77
Materiales y productos de construcción	2.02
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	1.77
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	1.38
Metales y minería	1.36
Medios de comunicación	1.31
Productos para el hogar y bienes de equipo	1.30
Hoteles, restaurantes y ocio	1.10
Suministro de energía y agua	1.10
Bienes de consumo, no cíclicos	0.99
Ingeniería y construcción	0.68
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.46
Inmobiliarias	0.37
Alojamiento	0.34
Productos forestales y papel	0.30
Tráfico y transporte	0.14
Productos químicos	0.13
Entretenimiento	0.08
Total	99.36

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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				España			
Alemania				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 15/09/2033			
Commerzbank AG FRN 25/03/2029	100,000	104,096	0.13		400,000	417,404	0.53
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	200,000	189,580	0.24	Banco Santander SA 4.875% 18/10/2031	300,000	316,929	0.40
NRW Bank 0.5% 17/06/2041	650,000	412,848	0.52	Caixabank SA FRN 19/07/2034	400,000	427,860	0.54
NRW Bank 1.2% 28/03/2039	600,000	453,852	0.57	Merlin Properties Socimi 1.875% 04/12/2034	200,000	158,164	0.20
NRW Bank 2.5% 07/09/2037	200,000	184,272	0.23	Red Electrica Corporacion SA FRN Perp.	200,000	202,752	0.26
Volkswagen Leasing GmbH 4% 11/04/2031	136,000	136,681	0.17	Telefonica Emisiones SAU 4.055% 24/01/2036	200,000	198,966	0.25
Vonovia SE 1.625% 07/10/2039	200,000	134,782	0.17			1,722,075	2.18
		1,616,111	2.03	Estados Unidos			
Australia				AT&T Inc 2.45% 15/03/2035			
Australia Pacific Airport 4% 07/06/2034	312,000	313,382	0.40	AT&T Inc 2.6% 19/05/2038	200,000	168,972	0.21
Sydney Airport Finance 4.125% 30/04/2036	227,000	228,702	0.29	Fedex Corp 0.95% 04/05/2033	300,000	236,997	0.30
		542,084	0.69	Kellanova Co 3.75% 16/05/2034	130,000	128,519	0.16
Austria				Thermo Fisher Scientific Inc 2.875% 24/07/2037			
Raiffeisen Bank International FRN 21/08/2029	100,000	99,723	0.13	Verizon Communications Inc 2.875% 15/01/2038	200,000	178,446	0.22
Vienna Insurance Grp Agw FRN 15/06/2042	200,000	200,548	0.25			1,025,937	1.28
		300,271	0.38	Finlandia			
Bélgica				Fortum OYJ 4.5% 26/05/2033			
Anheuser Busch Inbev NV 2.75% 17/03/2036	200,000	182,922	0.23		150,000	156,166	0.20
Anheuser Busch Inbev SA 3.7% 02/04/2040	300,000	291,396	0.37			156,166	0.20
Crelan SA FRN 28/02/2030	300,000	319,167	0.40	Francia			
		793,485	1.00	BNP Paribas 0.625% 03/12/2032			
				BPCE SA 1.75% 27/05/2032			
				BPCE SA 3.125% 20/02/2036			
				BPCE SA 4.5% 13/01/2033			
				Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.375% 28/06/2032			
				Compagnie de St Gobain SA 3.625% 08/04/2034			

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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)			
Covivio Hotels Saca 4.125% 23/05/2033	200,000	194,988	0.25	Terna SpA FRN Perp.	400,000	395,240	0.50
Crédit Agricole Home Loan 0.875% 06/05/2034	200,000	159,996	0.20	Terna SpA FRN Perp.	251,000	232,132	0.29
Crédit Agricole Home Loan 3.25% 08/06/2033	200,000	199,962	0.25			2,062,247	2.60
Crédit Agricole SA 2.5% 22/04/2034	200,000	179,162	0.23	Japón			
Electricité de France SA 4.5% 12/11/2040	100,000	103,003	0.13	Asahi Group Holdings Ltd 3.464% 16/04/2032	180,000	178,357	0.22
Electricité de France SA 4.625% 25/01/2043	200,000	198,270	0.25	East Japan Railway Co 4.389% 05/09/2043	211,000	219,986	0.28
Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	300,000	256,572	0.32			398,343	0.50
Orange SA FRN Perp.	200,000	207,536	0.26	Luxemburgo			
PSA Treasury Pte Ltd 6% 19/09/2033	200,000	229,274	0.29	EFSF 3.375% 03/04/2037	400,000	405,836	0.51
SNCF Réseau 2.25% 20/12/2047	300,000	220,059	0.28	Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	300,000	236,979	0.30
Societe Generale SFH 1.75% 05/05/2034	300,000	262,143	0.33			642,815	0.81
Unibail Rodamco Westfield SE 1.75% 01/07/2049	100,000	61,398	0.08	Países Bajos			
Unibail Rodamco Westfield SE FRN Perp.	300,000	315,745	0.40	Achmea Bank NV 3% 07/02/2034	200,000	195,724	0.25
		3,824,516	4.82	American Medical Systems Europe B.V. 3.5% 08/03/2032	158,000	155,712	0.20
Irlanda				ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	300,000	282,246	0.36
Vodafone Internat Finance 3.75% 02/12/2034	100,000	99,802	0.13	ASR Nederland NV FRN 07/12/2043	300,000	339,063	0.43
		99,802	0.13	BNG Bank NV 0.875% 24/10/2036	600,000	457,602	0.58
Italia				BNG Bank NV 1.5% 15/07/2039	850,000	663,612	0.84
A2A SpA 0.625% 28/10/2032	300,000	229,464	0.29	Enel Finance International NV 0.875% 28/09/2034	200,000	149,282	0.19
A2A SpA 4.375% 03/02/2034	150,000	152,744	0.19	Enel Finance International NV 1.125% 17/10/2034	200,000	153,438	0.19
A2A SpA FRN Perp.	205,000	203,340	0.26	Enel Finance International NV 4.5% 20/02/2043	300,000	298,641	0.38
Credit Agricole Italia SpA 3.5% 11/03/2036	200,000	200,812	0.25	Heineken NV 4.125% 23/03/2035	281,000	289,882	0.37
Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15/07/2033	300,000	303,312	0.38	Iberdrola International BV FRN Perp.	300,000	260,631	0.33
Intesa Sanpaolo SpA 5.625% 08/03/2033	150,000	164,148	0.21	ING Bank NV 2.75% 10/01/2032	300,000	292,527	0.37
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 04/07/2030	183,000	181,055	0.23	ING Groep NV FRN 13/11/2030	400,000	381,012	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 2024 (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 (continuación)				Alemania (continuación)			
LKQ Dutch Bond BV 4.125% 13/03/2031	173,000	172,751	0.22	Land Nordrhein Westfalen 1.25% 12/05/2036	300,000	245,250	0.31
NN Group NV FRN 03/11/2043	237,000	255,763	0.32	Land Nordrhein Westfalen 2.9% 15/01/2053	400,000	370,524	0.47
Sandoz Finance B.V. 4.5% 17/11/2033	200,000	207,536	0.26			3,475,911	4.39
Siemens Financieringsmat 3.375% 22/02/2037	300,000	292,263	0.37	Austria			
Stellantis NV 3.75% 19/03/2036	200,000	193,170	0.24	Austria (Republic of) 0.25% 20/10/2036	3,805,000	2,685,493	3.39
Telefonica Europe BV FRN Perp.	200,000	190,003	0.24	Austria (Republic of) 1.85% 23/05/2049	400,000	303,352	0.38
Telefonica Europe BV FRN Perp.	100,000	98,837	0.12	Austria (Republic of) 3.15% 20/10/2053	724,000	700,325	0.88
Upjohn Finance BV 1.908% 23/06/2032	400,000	335,152	0.42	Austria (Republic of) 3.8% 26/01/2062	327,000	362,009	0.46
Vonovia Finance BV 1% 28/01/2041	200,000	118,946	0.15			4,051,179	5.11
		5,783,793	7.31	Bélgica			
Portugal				Belgium (Kingdom of) 1.4% 22/06/2053	2,656,000	1,628,553	2.05
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	300,000	292,281	0.37	Belgium (Kingdom of) 2.15% 22/06/2066	105,000	75,514	0.10
		292,281	0.37	Belgium (Kingdom of) 2.75% 22/04/2039	356,602	331,797	0.42
Reino Unido				Belgium (Kingdom of) 3.45% 22/06/2043	1,176,000	1,171,719	1.48
Motability Operations 3.875% 24/01/2034	135,000	133,410	0.17	European Union 0.45% 04/07/2041	400,000	249,396	0.31
National Grid Plc 4.275% 16/01/2035	200,000	202,956	0.26	European Union 0.7% 06/07/2051	500,000	265,870	0.34
Omnicom Finance Holdings Plc 3.7% 06/03/2032	223,000	220,210	0.28	European Union 2.5% 04/10/2052	500,000	409,925	0.52
		556,576	0.71	European Union 2.625% 04/02/2048	570,000	491,528	0.62
BONOS TOTALES		19,816,502	25.01	European Union 3% 04/03/2053	600,000	544,068	0.69
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				European Union 3.375% 04/10/2038	200,000	199,806	0.25
Alemania				European Union 3.375% 04/11/2042	800,000	789,336	1.00
Bundesrepub. Deutschland 3.25% 04/07/2042	2,380,000	2,559,024	3.23	Flemish Community 1.5% 11/04/2044	500,000	348,825	0.44
Land Nordrhein Westfalen 0.5% 15/01/2052	200,000	99,936	0.13	Flemish Community 1.875% 02/06/2042	600,000	464,238	0.59
Land Nordrhein Westfalen 0.5% 25/11/2039	300,000	201,177	0.25			6,970,575	8.81

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 2024 (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)			
Canadá				Francia (continuación)			
Canada - British Columbia (Province of) 3% 24/07/2034	353,000	345,022	0.43	Caisse Française de Financement Local 0.125% 15/02/2036	300,000	209,016	0.26
		345,022	0.43	France (Republic of) 0.5% 25/05/2040	4,500,000	2,867,085	3.61
Chile				France (Republic of) 1.5% 25/05/2050	613,000	394,790	0.50
Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	200,000	165,760	0.21	France (Republic of) 2.5% 25/05/2043	3,165,000	2,688,509	3.39
Republic Of Chile 1.25% 22/01/2051	400,000	223,628	0.28	France (Republic of) 4% 25/04/2055	4,913,000	5,168,476	6.51
		389,388	0.49	Société des Grands Projets 3.5% 25/06/2049	500,000	471,920	0.59
España				Societe du Grand Paris 0.7% 15/10/2060	300,000	113,331	0.14
Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	1,248,880	1,228,848	1.55	Societe du Grand Paris 3.7% 25/05/2053	800,000	769,048	0.97
Spain (Kingdom of) 2.7% 31/10/2048	1,294,000	1,055,749	1.33	UNEDIC 0.25% 16/07/2035	400,000	287,396	0.36
Spain (Kingdom of) 3.45% 30/07/2066	1,979,000	1,753,928	2.21	UNEDIC 0.5% 25/05/2036	300,000	215,205	0.27
Spain (Kingdom of) 4.2% 31/01/2037	625,000	666,769	0.84			14,006,570	17.64
Spain (Kingdom of) 4.9% 30/07/2040	4,262,000	4,850,753	6.10	Irlanda			
		9,556,047	12.03	Ireland (Republic of) 0.55% 22/04/2041	850,000	562,309	0.71
Estados Unidos				Ireland (Republic of) 2% 18/02/2045	550,000	451,556	0.57
International Bank for Reconstruction and Development 0.125% 03/01/2051	300,000	136,408	0.17			1,013,865	1.28
		136,408	0.17	Italia			
Finlandia				Buoni Poliennali Del Tes 4.45% 01/09/2043	3,884,000	3,873,863	4.87
Finland (Republic of) 2.95% 15/04/2055	445,000	416,796	0.53	Italy (Republic of) 2.45% 01/09/2050	1,850,000	1,286,823	1.62
		416,796	0.53	Italy (Republic of) 3.1% 01/03/2040	3,510,000	3,018,214	3.79
Francia				Italy (Republic of) 4.5% 01/10/2053	3,118,000	3,087,818	3.88
Agence Française de Développement 0.375% 25/05/2036	400,000	275,216	0.35	Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2044	1,155,000	1,201,419	1.51
Agence Française de Développement 1.125% 02/03/2037	400,000	298,028	0.38			12,468,137	15.67
Agence Française de Développement 1.5% 31/10/2034	300,000	248,550	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 2024 (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)			
Luxemburgo				Perú			
European Investment Bank 0.25% 15/06/2040	500,000	316,520	0.40	Peru (Republic of) 1.95% 17/11/2036	600,000	461,238	0.58
European Investment Bank 1% 14/11/2042	132,000	91,299	0.12			461,238	0.58
European Investment Bank 2.75% 15/03/2040	300,000	283,188	0.36				
European Investment Bank 3.625% 14/03/2042	450,000	470,146	0.59				
		1,161,153	1.47				
México							
United Mexican States 2.875% 08/04/2039	400,000	311,192	0.39				
United Mexican States 4.4899% 25/05/2032	279,000	276,129	0.35				
		587,321	0.74				
Países Bajos							
BNG Bank NV 3.5% 27/09/2038	400,000	405,380	0.51				
Neder Waterschapsbank 0.375% 28/09/2046	750,000	403,035	0.51				
Neder Waterschapsbank 1.5% 27/04/2038	500,000	403,190	0.51				
The Netherlands (Kingdom of) 3.25% 15/01/2044	994,000	1,036,454	1.31				
The Netherlands (Kingdom of) 3.75% 15/01/2042	1,135,000	1,257,977	1.59				
		3,506,036	4.43				
				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		58,545,646	73.77
				TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		78,362,148	98.78
				Total Cartera de inversión		78,362,148	98.78
				Tesoría y equivalentes de tesorería		533,172	0.67
				Otros Activos Netos		432,192	0.55
				TOTAL PATRIMONIO NETO		79,327,512	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 2024 (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 SEP24	EUR	4	526,480	06/09/2024	(1,110)
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	(12)	(1,397,280)	06/09/2024	(960)
EURO-OAT FUTURE SEP24	EUR	(37)	(4,555,440)	06/09/2024	36,090
EURO-BUXL 30Y BND SEP24	EUR	62	8,074,880	06/09/2024	102,180
EURO-BTP FUTURE SEP24	EUR	(21)	(2,421,090)	06/09/2024	23,370
			Total		159,570

Opciones

	Divisa			Porcentaje
EURO-BUND Call 133.5 26/07/2024	EUR	90,000	36,000	0.05
EURO-BUND Call 134.5 26/07/2024	EUR	(90,000)	(21,600)	(0.03)
Total			14,400	0.02

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	73.21
Bancos	8.92
Servicios financieros	3.83
Aparatos y componentes eléctricos	3.08
Comunicaciones	1.37
Alimentación y bebidas	1.13
Seguros	1.00
Servicios y suministros comerciales	0.91
Tráfico y transporte	0.85
Tecnología	0.82
Servicios públicos	0.63
Internet, software y servicios de TI	0.61
Materiales y productos de construcción	0.59
Industriales	0.58
Inmobiliarias	0.50
Ingeniería y construcción	0.29
Comercio al por menor	0.26
Atención sanitaria	0.20
Total	98.78

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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				Raiffeisen Bank International FRN 21/08/2029			
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	800,000	800,464	0.37	200,000	199,446	0.09	
Commerzbank AG FRN 25/03/2029	200,000	208,192	0.10	Raiffeisenverband Salzburg eGen 3.125% 24/01/2029	800,000	790,024	0.36
Deutsche Bank AG FRN 03/09/2026	800,000	776,856	0.36	Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	200,000	169,322	0.08
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	500,000	473,950	0.22	Vienna Insurance Grp Agw FRN 15/06/2042	500,000	501,370	0.23
E.ON SE 0.875% 20/08/2031	600,000	501,576	0.23			1,660,162	0.76
Kreditanstalt für Wiederaufbau 2.875% 07/06/2033	1,000,000	996,600	0.46	Bélgica			
LB Baden Wuerttemberg 2.875% 28/09/2026	500,000	486,635	0.22	Anheuser Busch Inbev SA 2.875% 02/04/2032	500,000	479,650	0.22
NRW Bank 2.875% 05/04/2033	2,000,000	1,979,560	0.91	Crelan SA FRN 28/02/2030	1,000,000	1,063,890	0.49
Volkswagen Leasing GmbH 4% 11/04/2031	664,000	667,327	0.31	European Union 1.25% 04/04/2033	1,200,000	1,038,792	0.48
Vonovia SE 4.25% 10/04/2034	500,000	491,770	0.22	KBC Bank NV 3.25% 30/05/2028	600,000	601,086	0.27
Vonovia SE 5% 23/11/2030	1,100,000	1,149,918	0.53			3,183,418	1.46
		8,532,848	3.93	Canadá			
Australia				Federation des caisses Desjardins du Quebec 3.25% 18/04/2028	596,000	595,676	0.27
Australia Pacific Airport 4% 07/06/2034	477,000	479,113	0.22			595,676	0.27
Commonwealth Bank of Australia 1.625% 10/02/2031	600,000	540,444	0.25	Dinamarca			
Sydney Airport Finance 4.125% 30/04/2036	704,000	709,280	0.32	Orsted A/S FRN Perp.	1,000,000	898,848	0.41
		1,728,837	0.79			898,848	0.41
				España			
				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 15/09/2033	1,000,000	1,043,510	0.48
				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 16/01/2030	600,000	587,784	0.27
				Banco Santander SA 4.875% 18/10/2031	1,100,000	1,162,073	0.53
				Caixabank FRN 09/02/2029	800,000	711,800	0.33
				Caixabank SA 4.375% 29/11/2033	900,000	937,899	0.43
				Caixabank SA FRN 19/07/2034	1,300,000	1,390,545	0.64
				EDP Servicios Financieros Espana SA 4.375% 04/04/2032	900,000	931,833	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 2024 (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)			
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 14/10/2028	700,000	636,832	0.29	BNP Paribas SA FRN 17/04/2029	400,000	361,836	0.17
NorteGas Energía Distribucion 0.905% 22/01/2031	1,300,000	1,040,299	0.48	BPCE SA 1.75% 27/05/2032	700,000	628,054	0.29
Telefonica Emisiones SAU 2.592% 25/05/2031	1,000,000	941,540	0.43	BPCE SA FRN 02/03/2032	900,000	851,895	0.39
		9,384,115	4.31	BPCE SA FRN 08/03/2033	1,000,000	1,000,820	0.46
				BPCE SA FRN 14/06/2034	1,000,000	1,051,200	0.48
Estados Unidos				Bpifrance SACA 3.125% 25/05/2033			
Abbvie Inc 1.25% 18/11/2031	800,000	690,454	0.32		1,000,000	981,630	0.45
AT&T Inc 3.375% 15/03/2034	1,000,000	961,096	0.44	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 2.75% 25/11/2032	1,000,000	963,910	0.44
AT&T Inc 3.95% 30/04/2031	1,200,000	1,218,571	0.56	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.375% 28/06/2032	1,000,000	1,011,440	0.46
Ford Motor Credit Co LLC 4.165% 21/11/2028	665,000	664,473	0.30	Carrefour SA 2.625% 15/12/2027	300,000	290,994	0.13
General Motors Financial Co 4.5% 22/11/2027	800,000	819,941	0.38	CNP Assurances SA FRN 30/06/2051	800,000	695,440	0.32
Intl Bk Recon & Develop 2.9% 14/02/2034	1,800,000	1,780,479	0.81	Compagnie de St Gobain SA 3.625% 08/04/2034	700,000	687,820	0.31
Kellanova Co 3.75% 16/05/2034	345,000	341,068	0.16	Covivio Hotels Saca 1% 27/07/2029	300,000	258,768	0.12
The Coca-Cola Co 3.125% 14/05/2032	656,000	647,473	0.30	Covivio Hotels Saca 4.125% 23/05/2033	600,000	584,964	0.27
		7,123,555	3.27	Crédit Agricole Home Loan 3.25% 08/06/2033	1,000,000	999,810	0.46
Finlandia				Crédit Agricole SA FRN 05/06/2030			
Fortum OYJ 4.5% 26/05/2033	900,000	936,999	0.43		1,000,000	974,790	0.45
Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	1,000,000	851,480	0.39	Credit Mutuel Arkea 4.25% 01/12/2032	500,000	515,320	0.24
		1,788,479	0.82	Crédit Mutuel Home Loan SFH SA 0.875% 04/03/2032	800,000	673,176	0.31
Francia				Crédit Mutuel Home Loan SFH SA 3.125% 22/02/2033			
Arkema SA FRN Perp.	600,000	598,242	0.27		900,000	891,675	0.41
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4.375% 02/05/2030	600,000	612,918	0.28	Electricité de France SA FRN Perp.	1,200,000	1,121,571	0.51
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 5.125% 13/01/2033	700,000	729,407	0.33	Engie SA 3.875% 06/12/2033	900,000	899,532	0.41
BNP Paribas 2.1% 07/04/2032	1,000,000	880,360	0.40	Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	1,200,000	1,026,288	0.47
BNP Paribas SA 4.095% 13/02/2034	900,000	905,418	0.41	Icade Sante SAS 1.375% 17/09/2030	900,000	754,596	0.35
				La Banque Postale 0.75% 23/06/2031	500,000	404,000	0.18
				La Banque Postale 1.625% 12/05/2030	600,000	550,476	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 2024 (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)			
La Banque Postale Home Loan 3% 31/07/2031	500,000	494,285	0.23	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 04/07/2030	403,000	398,716	0.18
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton 3.5% 07/09/2033	300,000	301,413	0.14	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 13/09/2027	419,000	427,971	0.20
Orange SA FRN Perp.	200,000	207,536	0.09	Terna SpA 3.875% 24/07/2033	800,000	803,600	0.37
Pernod Ricard SA 3.75% 15/09/2033	1,000,000	1,001,750	0.46	Terna SpA FRN Perp.	950,000	878,588	0.40
RCI Banque SA 4.875% 21/09/2028	800,000	827,040	0.38	Terna SpA FRN Perp.	1,051,000	1,038,493	0.48
Société Générale SA 0.875% 24/09/2029	800,000	684,656	0.31			13,334,628	6.11
Unibail Rodamco Westfield SE FRN Perp.	1,100,000	1,157,732	0.53	Japón			
		26,580,762	12.16	Asahi Group Holdings Ltd 3.464% 16/04/2032	451,000	446,882	0.20
Irlanda						446,882	0.20
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	800,000	767,040	0.35	Luxemburgo			
CRH Smw Finance Dac 4% 11/07/2031	800,000	811,576	0.37	Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	1,000,000	789,930	0.36
		1,578,616	0.72	Logicor Financing Sarl 1.625% 15/07/2027	1,000,000	922,570	0.42
Italia				Medtronic Global Holdings SCA 3.125% 15/10/2031	408,000	399,477	0.18
A2A SpA 0.625% 28/10/2032	1,000,000	764,880	0.35	SEGR0 Capital Sarl 1.875% 23/03/2030	1,000,000	904,480	0.41
A2A SpA FRN Perp.	546,000	541,577	0.25			3,016,457	1.37
Acea SpA 0.25% 28/07/2030	1,000,000	814,270	0.37	Países Bajos			
Assicurazioni Generali SpA 2.429% 14/07/2031	1,400,000	1,231,363	0.56	Achmea Bank NV 3% 07/02/2034	400,000	391,448	0.18
Assicurazioni Generali SpA 5.399% 20/04/2033	600,000	633,282	0.29	American Medical Systems Europe B.V. 3.5% 08/03/2032	475,000	468,122	0.21
Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15/07/2033	600,000	606,624	0.28	ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	1,000,000	940,820	0.43
ENI SpA FRN Perp.	1,267,000	1,233,171	0.56	BNG Bank NV 0.125% 19/04/2033	1,200,000	929,640	0.43
Ferrovie Dello Stato 4.5% 23/05/2033	900,000	936,486	0.43	BNG Bank NV 3% 11/01/2033	1,200,000	1,193,724	0.55
Intesa Sanpaolo SpA 1.35% 24/02/2031	1,100,000	927,155	0.42	Cooperatieve Rabobank UA 3.106% 07/06/2033	1,000,000	997,080	0.46
Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 06/09/2027	715,000	735,342	0.34	Cooperatieve Rabobank UA 3.296% 22/11/2028	1,100,000	1,113,475	0.51
Iren SpA 0.25% 17/01/2031	600,000	476,322	0.22	Daimler Truck Intl 1.625% 06/04/2027	400,000	381,164	0.17
Iren SpA 3.875% 22/07/2032	900,000	886,788	0.41				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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)			
H&M Finance BV 0.25% 25/08/2029	712,000	596,813	0.27	Omnicom Finance Holdings Plc 0.8% 08/07/2027	800,000	741,624	0.34
Heineken NV 1.25% 07/05/2033	600,000	494,094	0.23	Omnicom Finance Holdings Plc 3.7% 06/03/2032	536,000	529,295	0.24
ING Groep NV FRN 13/11/2030	1,200,000	1,143,036	0.52	Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 3.875% 14/09/2033	429,000	431,209	0.20
ING Groep NV FRN 23/05/2034	1,000,000	1,057,760	0.48	Virgin Money UK Plc FRN 18/03/2028	133,000	133,238	0.06
LKQ Dutch Bond BV 4.125% 13/03/2031	416,000	415,401	0.19	Vodafone Group Plc 1.6% 29/07/2031	900,000	788,742	0.36
NN Group NV FRN 03/11/2043	803,000	866,574	0.40	Vodafone Group Plc FRN 30/08/2084	464,000	499,204	0.23
Sandoz Finance B.V. 4.22% 17/04/2030	810,000	827,107	0.38			9,314,096	4.27
Siemens Financieringsmat 0.5% 20/02/2032	300,000	246,078	0.11	Suecia			
Siemens Financieringsmat 3.125% 22/05/2032	600,000	591,072	0.27	Volvo Treasury AB 3.125% 08/02/2029	400,000	394,860	0.18
Stellantis NV 4.25% 16/06/2031	800,000	814,624	0.37			394,860	0.18
Upjohn Finance BV 1.908% 23/06/2032	700,000	586,516	0.27	BONOS TOTALES		105,935,601	48.52
		14,054,548	6.43	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Portugal				Austria			
Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	1,000,000	954,836	0.44	Austria (Republic of) 0.9% 20/02/2032	1,500,000	1,290,870	0.59
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	1,400,000	1,363,978	0.62	Austria (Republic of) 2.9% 20/02/2033	10,560,000	10,459,890	4.77
		2,318,814	1.06			11,750,760	5.36
Reino Unido				Bélgica			
Ancor UK Finance Plc 1.125% 23/06/2027	1,000,000	930,600	0.43	Belgium (Kingdom of) 0.35% 22/06/2032	7,820,000	6,365,793	2.91
Barclays Bank Plc FRN 12/05/2032	1,300,000	1,072,968	0.49	Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	2,350,000	2,035,594	0.93
Barclays Bank Plc FRN 31/01/2033	1,000,000	1,019,250	0.47	European Union 0.01% 04/07/2031	2,000,000	1,627,040	0.74
Easyjet Plc 3.75% 20/03/2031	1,009,000	991,817	0.45			10,028,427	4.58
Motability Operations 3.875% 24/01/2034	441,000	435,805	0.20				
Nationwide Building Society 1.375% 29/06/2032	1,200,000	1,045,128	0.48				
Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	800,000	695,216	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 2024 (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)			
Canadá				Francia			
Canada - British Columbia (Province of) 3% 24/07/2034	1,057,000	1,033,112	0.47	Agence Française de Développement 1.625% 25/05/2032	1,300,000	1,140,581	0.52
Canada - Quebec (Province of) 0.25% 05/05/2031	1,500,000	1,235,150	0.56	Agence Française de Développement 3.5% 25/02/2033	2,200,000	2,209,966	1.01
Canada - Quebec (Province of) 3% 24/01/2033	1,800,000	1,771,910	0.81	BPI France Financement SA 3.375% 25/11/2032	900,000	900,864	0.41
		4,040,172	1.84	France (Republic of) 3.5% 25/11/2033	9,700,000	9,900,498	4.53
Chile				Régie Autonome Des Transports 3.25% 25/05/2034	400,000	392,156	0.18
Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	1,100,000	911,680	0.42				
		911,680	0.42	Region of Ile de France France (Republic of) 2.23% 19/07/2032	1,300,000	1,183,780	0.54
España				Region of Ile de France France (Republic of) 3.2% 25/05/2034	1,400,000	1,359,274	0.62
Adif Alta Velocidad 3.65% 30/04/2034	1,600,000	1,578,912	0.72	SFIL SA 3.25% 05/10/2032	1,000,000	987,570	0.45
Bonos y Obligaciones del Estado 0.5% 31/10/2031	4,100,000	3,398,449	1.55	Societe du Grand Paris 0.3% 25/11/2031	1,500,000	1,204,020	0.55
Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	3,346,998	3,293,313	1.51	UNEDIC 1.5% 20/04/2032	900,000	796,554	0.36
Spain (Kingdom of) 0.7% 30/04/2032	11,910,000	9,885,300	4.52	UNEDIC 3.125% 25/04/2033	1,500,000	1,485,960	0.68
Spain (Kingdom of) 3.05% 30/04/2031	1,000,000	991,020	0.45			21,561,223	9.85
Spain (Kingdom of) 3.25% 30/04/2034	2,400,000	2,375,424	1.09	Italia			
Spain (Kingdom of) 3.55% 31/10/2033	6,260,000	6,368,674	2.91	Buoni Poliennali Del Tes 4% 30/10/2031	4,701,000	4,781,246	2.19
		27,891,092	12.75	Italy (Republic of) 4.2% 01/03/2034	3,886,000	3,948,448	1.81
Estados Unidos				Italy (Republic of) 5.75% 01/02/2033	10,180,000	11,530,681	5.26
International Bank for Reconstruction and Development 2.9% 19/01/2033	1,000,000	994,124	0.45			20,260,375	9.26
		994,124	0.45	México			
Filipinas				United Mexican States 4.4899% 25/05/2032	900,000	890,739	0.41
Asian Development Bank 1.95% 22/07/2032	2,200,000	2,034,230	0.93			890,739	0.41
		2,034,230	0.93	Países Bajos			
				BNG Bank NV 3.25% 29/08/2033	1,000,000	1,013,070	0.46
				Neder Waterschapsbank 0.01% 08/09/2031	1,600,000	1,293,392	0.59
				Neder Waterschapsbank 1.25% 07/06/2032	800,000	699,488	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 2024 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos (continuación)			
Neder Waterschapsbank 2.625% 10/01/2034	1,100,000	1,056,660	0.48
The Netherlands (Kingdom of) 2.5% 15/07/2033	1,400,000	1,367,940	0.63
		5,430,550	2.48
Perú			
Peru (Republic of) 1.25% 11/03/2033	1,000,000	789,050	0.36
		789,050	0.36
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		106,582,422	48.69
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Luxemburgo			
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	29,500	2,602,785	1.19
		2,602,785	1.19
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		2,602,785	1.19
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		215,120,808	98.40
Total Cartera de inversión		215,120,808	98.40
Tesorería y equivalentes de tesorería		5,557,025	2.54
Otros Pasivos Netos		(2,050,267)	(0.94)
TOTAL PATRIMONIO NETO		218,627,566	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 2024 (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 SEP24	EUR	293	38,564,660	06/09/2024	92,590
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	(187)	(21,774,280)	06/09/2024	(128,940)
EURO-OAT FUTURE SEP24	EUR	35	4,309,200	06/09/2024	(29,750)
EURO-SCHATZ FUT SEP24	EUR	(52)	(5,496,400)	06/09/2024	(23,920)
EURO-BTP FUTURE SEP24	EUR	39	4,496,310	06/09/2024	(45,240)
Total					(135,260)

Opciones

	Divisa			Porcentaje
EURO-BUND Call 133.5 26/07/2024	EUR	245,000	98,000	0.04
EURO-BUND Call 134.5 26/07/2024	EUR	(245,000)	(58,800)	(0.03)
Total			39,200	0.02

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	48.15
Bancos	18.92
Servicios financieros	7.60
Aparatos y componentes eléctricos	3.69
Comunicaciones	2.64
Industriales	1.83
Productos farmacéuticos y biotecnología	1.59
Automóviles	1.56
Inmobiliarias	1.55
Servicios públicos	1.40
Petróleo y gas	1.27
Fondos de inversión abiertos	1.19
Seguros	1.00
Tecnología	0.86
Tráfico y transporte	0.85
Ingeniería y construcción	0.61
Materiales y productos de construcción	0.51
Alimentación y bebidas	0.51
Servicios y suministros comerciales	0.47
Atención sanitaria	0.39
Internet, software y servicios de TI	0.38
Comercio al por menor	0.38
Bienes de consumo, cíclicos	0.30
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	0.23
Productos y artículos para el hogar	0.20
Títulos respaldados por hipotecas o activos	0.18
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	0.14
Total	98.40

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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 (continuación)			
Alemania							
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	1,500,000	1,500,871	0.39	Raiffeisenverband Salzburg eGen 3.125% 24/01/2029	1,900,000	1,876,307	0.48
Commerzbank AG FRN 17/01/2031	1,000,000	1,019,390	0.26	Vienna Insurance Grp Agw FRN 15/06/2042	1,700,000	1,704,658	0.44
Commerzbank AG FRN 25/03/2029	1,500,000	1,561,440	0.40			7,215,308	1.86
Deutsche Bank AG FRN 03/09/2026	2,800,000	2,718,996	0.70	Bélgica			
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	2,000,000	1,895,800	0.49	Crelan SA FRN 28/02/2030	1,500,000	1,595,835	0.41
Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031	400,000	389,060	0.10	KBC Bank NV 3.25% 30/05/2028	1,800,000	1,803,258	0.46
LB Baden Wuerttemberg 2.875% 28/09/2026	1,000,000	973,270	0.25	KBC Groep NV FRN 07/12/2031	2,000,000	1,842,860	0.47
NRW Bank 0.1% 09/07/2035	2,600,000	1,872,962	0.48	KBC Groep NV FRN 29/03/2026	1,600,000	1,572,112	0.40
NRW Bank 1.25% 21/03/2044	2,500,000	1,750,450	0.45			6,814,065	1.74
Volkswagen Leasing GmbH 3.875% 11/10/2028	1,139,000	1,142,542	0.29	Canadá			
Vonovia SE 4.75% 23/05/2027	900,000	924,426	0.24	Federation des caisses Desjardins du Quebec 3.25% 18/04/2028	1,669,000	1,668,093	0.43
		15,749,207	4.05			1,668,093	0.43
Australia				Dinamarca			
Australia and New Zealand Banking Group Ltd FRN 21/05/2027	2,400,000	2,399,112	0.62	Danmarks Skibskredit AS 0.25% 21/06/2028	2,000,000	1,755,080	0.45
Australia Pacific Airport 4% 07/06/2034	1,219,000	1,224,400	0.32	Danske Bank FRN 10/04/2027	1,453,000	1,454,671	0.37
Sydney Airport Finance 4.125% 30/04/2036	607,000	611,552	0.16			3,209,751	0.82
		4,235,064	1.10	España			
Austria				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.75% 04/06/2025	2,000,000	1,948,580	0.50
Raiffeisen Bank International FRN 12/03/2030	2,000,000	1,924,640	0.50	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 15/09/2033	2,000,000	2,087,020	0.54
Raiffeisen Bank International FRN 21/08/2029	500,000	498,615	0.13	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 16/01/2030	2,400,000	2,351,136	0.61
Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	1,200,000	1,211,088	0.31	Banco de Sabadell SA FRN 10/11/2028	1,200,000	1,251,468	0.32
				Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	1,500,000	1,486,860	0.38
				Banco Santander SA FRN 18/10/2027	2,500,000	2,545,000	0.66
				Caixabank FRN 09/02/2029	2,400,000	2,135,400	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 2024 (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)						
Caixabank FRN 10/07/2026	2,000,000	1,940,120	0.50	BNP Paribas 0.625% 03/12/2032	2,000,000	1,536,620	0.40			
Caixabank FRN 18/06/2031	2,000,000	1,887,667	0.49	BNP Paribas SA 1.125% 28/08/2024	1,900,000	1,891,982	0.49			
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 14/10/2028	1,200,000	1,091,712	0.28	BPCE SA 1.75% 27/05/2032	2,300,000	2,063,606	0.53			
NorteGas Energía Distribucion 0.905% 22/01/2031	2,600,000	2,080,598	0.54	BPCE SA FRN 02/03/2032	2,000,000	1,893,100	0.49			
Red Electrica Corporacion SA FRN Perp.	2,000,000	2,027,520	0.52	BPCE SA FRN 14/01/2028	2,500,000	2,296,300	0.59			
Telefonica Emisiones SAU 1.93% 17/10/2031	2,200,000	1,964,842	0.51	BPI France Financement SA 0.125% 26/02/2027	4,000,000	3,680,560	0.95			
		24,797,923	6.40	BPI France Financement SA 2.125% 29/11/2027	2,700,000	2,602,395	0.67			
Estados Unidos				Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.375% 28/06/2032				2,900,000	2,933,176	0.76
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	2,700,000	2,605,986	0.67	Compagnie de St Gobain SA 3.375% 08/04/2030	1,800,000	1,776,456	0.46			
Becton Dickinson & Co 1.9% 15/12/2026	1,500,000	1,443,555	0.37	Covivio Hotels Saca 4.125% 23/05/2033	1,000,000	974,940	0.25			
Ford Motor Credit Co LLC 4.165% 21/11/2028	1,187,000	1,186,059	0.31	Crédit Agricole Home Loan 3.25% 08/06/2033	1,600,000	1,599,696	0.41			
General Motors Financial Co 1% 24/02/2025	1,461,000	1,434,952	0.37	Crédit Agricole SA FRN 12/10/2026	2,100,000	2,104,116	0.54			
General Motors Financial Co 4.5% 22/11/2027	1,284,000	1,316,006	0.34	Credit Mutuel Arkea 4.25% 01/12/2032	1,500,000	1,545,960	0.40			
Kellanova Co 3.75% 16/05/2034	605,000	598,106	0.15	Electricité de France SA 4.375% 12/10/2029	2,000,000	2,051,700	0.53			
MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	1,500,000	1,455,825	0.37	Engie SA 3.875% 06/12/2033	1,600,000	1,599,168	0.41			
The Coca-Cola Co 3.125% 14/05/2032	1,158,000	1,142,948	0.29	Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	2,500,000	2,138,100	0.55			
VF Corp 0.25% 25/02/2028	1,000,000	844,550	0.22	Klepierre SA 2% 12/05/2029	1,500,000	1,388,055	0.36			
		12,027,987	3.09	La Banque Postale 1.625% 12/05/2030	2,000,000	1,834,920	0.47			
Finlandia				Orange SA FRN Perp.				500,000	518,840	0.13
Fortum OYJ 4.5% 26/05/2033	1,700,000	1,769,887	0.46	Orange SA FRN Perp.	300,000	295,287	0.08			
Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	1,709,000	1,455,179	0.37	Pernod Ricard SA 3.75% 15/09/2027	700,000	706,503	0.18			
		3,225,066	0.83	RCI Banque SA 4.125% 01/12/2025	1,917,000	1,922,463	0.50			
Francia				RCI Banque SA 4.875% 21/09/2028				1,696,000	1,753,325	0.45
Arkea Home Loans SFH 1.75% 16/05/2032	600,000	538,884	0.14	SNCF Réseau 0.875% 22/01/2029	2,000,000	1,795,220	0.46			
AXA SA FRN 29/11/2049	1,800,000	1,791,720	0.46	Société Générale SA 1.25% 12/06/2030	1,000,000	854,720	0.22			
Banque Stellantis France 3.875% 19/01/2026	1,500,000	1,503,285	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 2024 (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)				Japón			
Société Générale SA FRN 02/12/2027	2,500,000	2,307,300	0.59	Asahi Group Holdings Ltd 3.384% 16/04/2029	1,291,000	1,282,312	0.33
Société Générale SA FRN 28/09/2029	2,100,000	2,155,125	0.56			1,282,312	0.33
Unibail Rodamco Westfield SE FRN Perp.	2,100,000	2,210,216	0.57	Luxemburgo			
Veolia Environnement SA FRN Perp.	1,900,000	1,824,238	0.47	Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	2,000,000	1,579,860	0.41
		56,087,976	14.46	Logicor Financing Sarl 4.625% 25/07/2028	969,000	975,589	0.25
Irlanda				SEGRO Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	1,593,000	1,528,882	0.39
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	2,500,000	2,397,000	0.62			4,084,331	1.05
AIB Group Plc FRN 17/11/2027	2,000,000	1,848,920	0.48	Países Bajos			
Vodafone Internat Finance 3.25% 02/03/2029	2,000,000	1,985,260	0.51	Achmea Bank NV 3% 07/02/2034	1,100,000	1,076,482	0.28
		6,231,180	1.61	Alliander NV FRN Perp.	2,000,000	1,951,880	0.50
Italia				ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	900,000	846,738	0.22
A2A SpA FRN Perp.	922,000	914,532	0.24	BNG Bank NV 0.125% 19/04/2033	3,000,000	2,324,100	0.60
Assicurazioni Generali SpA 5.399% 20/04/2033	613,000	647,003	0.17	BNG Bank NV 0.25% 22/11/2036	4,000,000	2,796,160	0.72
Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15/07/2033	600,000	606,624	0.16	BNG Bank NV 3% 11/01/2033	2,800,000	2,785,356	0.72
Ferrovie Dello Stato 0.375% 25/03/2028	1,000,000	892,800	0.23	Cooperatieve Rabobank UA 3.106% 07/06/2033	2,000,000	1,994,160	0.51
Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 06/09/2027	2,289,000	2,354,122	0.61	Daimler Truck Intl 1.625% 06/04/2027	1,300,000	1,238,783	0.32
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 04/07/2030	990,000	979,476	0.25	H&M Finance BV 0.25% 25/08/2029	703,000	589,269	0.15
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 13/09/2027	1,216,000	1,242,035	0.32	Heimstaden Bostad Treasury BV 0.625% 24/07/2025	1,800,000	1,679,670	0.43
Terna SpA 3.875% 24/07/2033	1,600,000	1,607,200	0.41	Iberdrola International BV FRN Perp.	700,000	652,526	0.17
Terna SpA FRN Perp.	1,401,000	1,384,328	0.36	ING Groep NV FRN 13/11/2030	1,900,000	1,809,807	0.47
Terna SpA FRN Perp.	2,500,000	2,312,075	0.60	LKQ Dutch Bond BV 4.125% 13/03/2031	1,040,000	1,038,502	0.27
Unicredit SpA FRN 23/09/2029	3,000,000	2,979,294	0.77	NN Group NV FRN 03/11/2043	1,644,000	1,774,155	0.46
		15,919,489	4.12	Repsol International Finance FRN 25/03/2075	2,000,000	1,997,258	0.51
				Sandoz Finance B.V. 4.22% 17/04/2030	1,800,000	1,838,016	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 2024 (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)				Suecia			
Telefonica Europe BV FRN Perp.	2,000,000	1,900,030	0.49	Skandinaviska Enskilda Banken 4.375% 06/11/2028	693,000	712,633	0.18
Upjohn Finance BV 1.362% 23/06/2027	1,500,000	1,398,585	0.36	Telia company AB FRN 21/12/2082	897,000	898,821	0.23
Upjohn Finance BV 1.908% 23/06/2032	2,000,000	1,675,760	0.43	Volvo Treasury AB 3.125% 08/02/2029	986,000	973,330	0.25
		31,367,237	8.08			2,584,784	0.66
Portugal				BONOS TOTALES			
Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	2,000,000	1,909,671	0.49			217,134,185	55.95
Energias de Portugal SA 1.625% 15/04/2027	2,000,000	1,904,860	0.49	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	2,500,000	2,435,675	0.63	Alemania			
		6,250,206	1.61	Bundesrepub. Deutschland 3.25% 04/07/2042	1,000,000	1,075,220	0.28
Reino Unido				Land Nordrhein Westfalen 0.75% 16/08/2041	2,000,000	1,336,240	0.34
Coca Cola European Partners 1.75% 27/03/2026	1,700,000	1,650,326	0.43			2,411,460	0.62
Easyjet Plc 3.75% 20/03/2031	921,000	905,315	0.23	Austria			
Motability Operations 3.625% 24/07/2029	1,045,000	1,043,318	0.27	Austria (Republic of) 0.01% 20/02/2030	2,000,000	1,700,560	0.44
Nationwide Building Society 2.25% 25/06/2029	2,300,000	2,196,592	0.57	Austria (Republic of) 0.75% 20/02/2028	2,000,000	1,853,660	0.48
Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	2,500,000	2,172,550	0.56	Austria (Republic of) 1.85% 23/05/2049	1,900,000	1,440,922	0.37
Omnicom Finance Holdings Plc 0.8% 08/07/2027	1,000,000	927,030	0.24	Austria (Republic of) 2.4% 23/05/2034	1,400,000	1,323,742	0.34
Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 3.875% 14/09/2033	500,000	502,575	0.13	Austria (Republic of) 2.9% 20/02/2033	12,100,000	11,985,291	3.08
Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	2,500,000	2,471,900	0.64			18,304,175	4.71
Standard Chartered Plc FRN 17/11/2029	2,500,000	2,193,025	0.56	Bélgica			
Virgin Money UK Plc FRN 18/03/2028	321,000	321,575	0.08	Belgium (Kingdom of) 1.4% 22/06/2053	1,400,000	858,424	0.22
		14,384,206	3.71	Belgium (Kingdom of) 1.45% 22/06/2037	5,300,000	4,285,845	1.10
				Belgium (Kingdom of) 1.7% 22/06/2050	1,300,000	895,284	0.23
				Belgium (Kingdom of) 3.75% 22/06/2045	700,000	726,817	0.19
				Belgium (Kingdom of) 4% 28/03/2032	1,500,000	1,603,350	0.41

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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)			
Bélgica (continuación)				Filipinas			
European Union 0.7% 06/07/2051	3,000,000	1,595,220	0.41	The Philippines (Republic of) 0.25% 28/04/2025	1,276,000	1,234,568	0.32
European Union 3.375% 04/11/2042	2,030,000	2,002,940	0.52			1,234,568	0.32
		11,967,880	3.08				
Canadá				Francia			
Canada - British Columbia (Province of) 3% 24/07/2034	2,644,000	2,584,246	0.67	Agence Française de Développement 0.25% 29/06/2029	3,600,000	3,094,884	0.80
Canada - Quebec (Province of) 0.01% 15/10/2029	1,680,000	1,428,378	0.37	Agence Française de Développement 0.5% 25/05/2030	1,500,000	1,275,420	0.33
Canada - Quebec (Province of) 0.25% 05/05/2031	3,000,000	2,470,300	0.64	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 3.125% 01/03/2030	1,000,000	998,590	0.26
		6,482,924	1.68	France (Republic of) 1.5% 25/05/2050	11,000,000	7,084,330	1.82
Chile				France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	8,000,000	6,415,600	1.65
Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	1,500,000	1,243,200	0.32	France (Republic of) 4.75% 25/04/2035	840,000	948,091	0.24
Chile (Republic of) 1.625% 30/01/2025	3,000,000	2,957,190	0.76	Régie Autonome Des Transports 0.875% 25/05/2027	2,500,000	2,334,500	0.60
Republic Of Chile 4.125% 05/07/2034	1,500,000	1,522,485	0.39	Régie Autonome Des Transports 3.25% 25/05/2034	700,000	686,273	0.18
		5,722,875	1.47	Region of Ile de France France (Republic of) 0.625% 23/04/2027	3,000,000	2,778,570	0.72
España				UNEDIC 0.01% 25/11/2028	2,000,000	1,744,540	0.45
Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	5,994,624	5,898,470	1.52	UNEDIC 0.25% 16/07/2035	1,000,000	718,490	0.19
Spain (Kingdom of) 1% 31/10/2050	2,000,000	1,063,500	0.27			28,079,288	7.24
Spain (Kingdom of) 1.25% 31/10/2030	5,000,000	4,475,000	1.15	Italia			
Spain (Kingdom of) 2.9% 31/10/2046	2,500,000	2,146,275	0.55	Italy (Republic of) 0.25% 15/03/2028	4,000,000	3,564,320	0.92
Spain (Kingdom of) 3.25% 30/04/2034	4,700,000	4,651,872	1.20	Italy (Republic of) 0.95% 15/09/2027	2,000,000	1,854,180	0.48
Spain (Kingdom of) 4.9% 30/07/2040	4,748,000	5,403,889	1.39	Italy (Republic of) 1.35% 01/04/2030	6,900,000	6,101,118	1.57
Spain (Kingdom of) 5.75% 30/07/2032	7,490,000	8,835,428	2.27	Italy (Republic of) 1.45% 01/03/2036	5,000,000	3,774,900	0.97
Spain (Kingdom of) 5.9% 30/07/2026	4,000,000	4,219,560	1.09	Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	2,100,000	1,284,780	0.33
Spain (Kingdom of) 6% 31/01/2029	1,750,000	1,971,392	0.51	Italy (Republic of) 2.45% 01/09/2050	1,500,000	1,043,370	0.27
		38,665,386	9.95				

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 2024 (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			
Italia (continuación)				Luxemburgo			
Italy (Republic of) 3.5% 15/02/2031	1,300,000	1,283,152	0.33	AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	93,500	8,249,504	2.11
Italy (Republic of) 4.5% 01/10/2053	8,080,000	8,001,786	2.05			8,249,504	2.11
Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2044	2,000,000	2,080,380	0.54	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		8,249,504	2.11
Italy (Republic of) 5% 01/09/2040	4,400,000	4,707,912	1.21	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		381,625,991	98.29
		33,695,898	8.67	Total Cartera de inversión		381,625,991	98.29
Luxemburgo				Tesorería y equivalentes de tesorería		4,600,334	1.18
European Investment Bank 0.01% 15/05/2041	500,000	293,205	0.08	Otros Activos Netos		2,052,022	0.53
European Investment Bank 0.25% 15/06/2040	1,000,000	633,040	0.16	TOTAL PATRIMONIO NETO		388,278,347	100.00
		926,245	0.24				
México							
United Mexican States 4.4899% 25/05/2032	2,000,000	1,979,420	0.51				
		1,979,420	0.51				
Países Bajos							
The Netherlands (Kingdom of) 2.5% 15/07/2033	2,480,000	2,423,208	0.62				
The Netherlands (Kingdom of) 3.75% 15/01/2042	2,500,000	2,770,875	0.71				
		5,194,083	1.33				
Perú							
Peru (Republic of) 1.25% 11/03/2033	2,000,000	1,578,100	0.41				
		1,578,100	0.41				
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		156,242,302	40.23				

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 2024 (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 SEP24	EUR	(23)	(3,027,260)	06/09/2024	13,570
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	306	35,630,640	06/09/2024	234,600
EURO-OAT FUTURE SEP24	EUR	(26)	(3,201,120)	06/09/2024	28,790
EURO-BUXL 30Y BND SEP24	EUR	26	3,386,240	06/09/2024	21,360
EURO-SCHATZ FUT SEP24	EUR	221	23,359,700	06/09/2024	101,660
EURO-BTP FUTURE SEP24	EUR	(54)	(6,225,660)	06/09/2024	63,180
Total					463,160

Opciones

	Divisa			Porcentaje
EURO-BUND Call 133.5 26/07/2024	EUR	430,000	172,000	0.04
EURO-BUND Call 134.5 26/07/2024	EUR	(430,000)	(103,200)	(0.03)
Total			68,800	0.02

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	40.21
Bancos	27.88
Servicios financieros	6.12
Aparatos y componentes eléctricos	3.39
Comunicaciones	2.19
Fondos de inversión abiertos	2.11
Tráfico y transporte	1.88
Inmobiliarias	1.67
Seguros	1.53
Automóviles	1.52
Industriales	1.47
Servicios públicos	1.12
Petróleo y gas	1.05
Tecnología	0.82
Materiales y productos de construcción	0.79
Internet, software y servicios de TI	0.74
Alimentación y bebidas	0.58
Servicios y suministros comerciales	0.55
Suministro de energía y agua	0.47
Comercio al por menor	0.47
Ingeniería y construcción	0.44
Atención sanitaria	0.37
Títulos respaldados por hipotecas o activos	0.32
Bienes de consumo, cíclicos	0.29
Productos farmacéuticos y biotecnología	0.18
Productos y artículos para el hogar	0.13
Total	98.29

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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							
Bertelsmann Se & Co KGaA 3.5% 29/05/2029	1,000,000	995,950	0.74	Anheuser Busch Inbev SA 3.75% 22/03/2037	700,000	696,129	0.52
Commerzbank AG FRN 18/01/2030	1,000,000	1,040,240	0.77	KBC Groep NV FRN 01/03/2027	1,000,000	944,250	0.70
Daimler AG 0.75% 11/03/2033	800,000	637,968	0.47			1,640,379	1.22
Deutsche Bank AG FRN 24/06/2026	800,000	927,650	0.69	Chile			
Evonik Industries AG 2.25% 25/09/2027	900,000	864,252	0.64	Inversiones CMPC SA 4.375% 04/04/2027	800,000	723,556	0.54
Merck Financial Services GmbH 0.875% 05/07/2031	1,000,000	846,580	0.63			723,556	0.54
Munich Re FRN 26/05/2042	1,300,000	1,034,527	0.77	Dinamarca			
Vonovia SE 0.625% 24/03/2031	1,300,000	1,040,312	0.77	Carlsberg Breweries AS 0.875% 01/07/2029	779,000	685,761	0.51
		7,387,479	5.48	Carlsberg Breweries AS 4.25% 05/10/2033	187,000	193,771	0.14
Australia				Orsted A/S 3.75% 01/03/2030	727,000	728,272	0.54
ANZ Banking Group FRN 21/11/2029	864,000	852,552	0.63			1,607,804	1.19
Australia Pacific Airport 4% 07/06/2034	900,000	903,987	0.67	España			
Commonwealth Bank of Australia FRN 04/06/2034	1,100,000	1,103,784	0.81	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.5% 10/02/2027	300,000	298,251	0.22
Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	400,000	373,748	0.28	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 13/01/2031	600,000	620,094	0.46
Telstra Corp Ltd 1.375% 26/03/2029	1,000,000	916,500	0.68	Banco de Sabadell SA FRN 10/11/2028	1,000,000	1,042,890	0.77
		4,150,571	3.07	Banco Santander SA 1.625% 22/10/2030	800,000	689,040	0.51
Austria				Caixabank FRN 09/02/2029	900,000	800,775	0.59
Erste Group Bank AG FRN 30/05/2030	900,000	925,074	0.68	Caixabank SA FRN 09/02/2032	200,000	200,560	0.15
Raiffeisen Bank International FRN 17/06/2033	1,300,000	1,087,736	0.80	Cellnex Telecom SA 3.625% 24/01/2029	1,100,000	1,091,497	0.81
		2,012,810	1.48	Santander Issuances 3.25% 04/04/2026	400,000	395,876	0.29
				Telefonica Emisiones SAU 4.183% 21/11/2033	700,000	714,091	0.53
						5,853,074	4.33

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 2024 (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)			
Abbvie Inc 2.125% 17/11/2028	1,000,000	949,998	0.70	New York Life Global Funding 3.625% 09/01/2030	850,000	863,082	0.64
American Tower Corp 0.95% 05/10/2030	1,300,000	1,087,145	0.80	United Parcel Service Inc 1.5% 15/11/2032	1,100,000	945,934	0.70
AT&T Inc 3.15% 04/09/2036	200,000	183,605	0.14	Verizon Communications Inc 0.375% 22/03/2029	1,100,000	955,734	0.71
AT&T Inc 3.95% 30/04/2031	900,000	913,928	0.68			23,072,994	17.08
Bank of America Corp FRN 24/08/2028	1,100,000	1,000,582	0.74	Finlandia			
Becton Dickinson & Co 3.519% 08/02/2031	900,000	892,004	0.66	Nordea Bank ABP 0.5% 19/03/2031	1,200,000	991,440	0.73
Capital One Financial Corp 1.65% 12/06/2029	1,100,000	979,251	0.72			991,440	0.73
Citigroup Inc FRN 22/09/2033	1,000,000	1,016,756	0.75	Francia			
Fedex Corp 0.45% 04/05/2029	1,100,000	953,247	0.71	Aéroports de Paris SA 2.75% 02/04/2030	1,000,000	956,970	0.71
Fiserv Inc 4.5% 24/05/2031	1,000,000	1,039,645	0.77	APRR SA 1.5% 17/01/2033	700,000	596,316	0.44
Ford Motor Credit Co LLC 6.125% 15/05/2028	1,000,000	1,070,344	0.79	APRR SA 1.625% 13/01/2032	500,000	438,240	0.32
General Motors Financial Co 0.6% 20/05/2027	1,000,000	918,700	0.68	Arkema SA 0.125% 14/10/2026	300,000	278,004	0.21
General Motors Financial Co 4% 10/07/2030	200,000	200,780	0.15	Arkema SA 0.75% 03/12/2029	700,000	603,820	0.45
Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	1,000,000	824,229	0.61	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 1.125% 19/11/2031	300,000	239,742	0.18
IBM Corp 0.65% 11/02/2032	1,400,000	1,134,574	0.83	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 1.875% 18/06/2029	800,000	722,528	0.53
Illinois Tool Works Inc 1% 05/06/2031	300,000	256,536	0.19	BNP Paribas SA 1.625% 02/07/2031	1,200,000	1,015,392	0.75
Illinois Tool Works Inc 2.125% 22/05/2030	500,000	466,234	0.35	BPCE SA FRN 14/06/2034	400,000	420,480	0.31
JP Morgan Chase & Co FRN 13/11/2031	900,000	936,859	0.69	BPCE SA FRN 15/09/2027	500,000	464,260	0.34
Kinder Morgan Inc 2.25% 16/03/2027	1,100,000	1,061,050	0.79	BPCE SA FRN 26/02/2036	100,000	100,950	0.07
Kraft Heinz Foods Company 3.5% 15/03/2029	1,000,000	999,779	0.74	Crédit Agricole SA 2.625% 17/03/2027	1,050,000	1,017,933	0.75
Linde Plc 3.5% 04/06/2034	700,000	697,224	0.52	Crédit Mutuel Arkea FRN 11/06/2029	1,100,000	993,179	0.74
Marsh & McLennan Cos Inc 1.349% 21/09/2026	600,000	572,327	0.42	Dassault Systemes 0.125% 16/09/2026	300,000	278,262	0.21
Marsh & McLennan Cos Inc 1.979% 21/03/2030	400,000	372,542	0.28	Dassault Systemes 0.375% 16/09/2029	800,000	686,576	0.51
MMS USA Financing Inc 1.25% 13/06/2028	1,000,000	916,630	0.68	Edenred SE 3.625% 13/06/2031	600,000	593,094	0.44
Morgan Stanley FRN 07/02/2031	1,036,000	864,275	0.64	Electricité de France SA 1% 29/11/2033	1,000,000	765,590	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 2024 (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			
Engie SA 3.875% 06/12/2033	1,000,000	999,480	0.74	A2A SpA 1% 02/11/2033	400,000	305,624	0.23
Groupama Assurances Mutuelles SA 0.75% 07/07/2028	1,100,000	968,209	0.72	A2A SpA 1% 16/07/2029	900,000	790,974	0.59
Icade SA 1% 19/01/2030	700,000	593,712	0.44	Acea SpA 3.875% 24/01/2031	1,000,000	998,790	0.74
Icade SA 1.5% 13/09/2027	400,000	372,840	0.28	Assicurazioni Generali SpA 2.429% 14/07/2031	1,100,000	967,500	0.72
La Banque Postale 1.375% 24/04/2029	1,100,000	980,485	0.73	Hera SpA 2.5% 25/05/2029	1,009,000	960,962	0.71
Legrand SA 0.625% 24/06/2028	500,000	449,870	0.33	Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 16/03/2028	700,000	629,965	0.47
Orange SA 1.875% 12/09/2030	900,000	822,042	0.61	Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 20/03/2028	400,000	373,716	0.28
RCI Banque SA 4.875% 21/09/2028	900,000	930,420	0.69	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.75% 15/07/2027	900,000	827,208	0.61
RTE Reseau De Transport 0.75% 12/01/2034	1,000,000	777,740	0.58	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 1% 08/09/2027	200,000	184,026	0.14
Schneider Electric SA 3.125% 13/10/2029	400,000	397,728	0.29	Snam SpA 3.875% 19/02/2034	909,000	895,738	0.66
Schneider Electric SA 3.5% 09/11/2032	300,000	301,200	0.22	Terna SpA 0.75% 24/07/2032	1,300,000	1,039,441	0.77
Société Générale SA FRN 21/11/2031	400,000	413,076	0.31	Unicredit SpA FRN 05/07/2029	1,200,000	1,069,368	0.79
Société Générale SA FRN 22/09/2028	600,000	544,416	0.40			9,043,312	6.71
Unibail Rodamco Westfield SE 4.125% 11/12/2030	900,000	902,484	0.67	Japón			
Vinci SA 0.01% 27/11/2028	1,000,000	870,780	0.64	East Japan Railway Co 4.11% 22/02/2043	500,000	503,270	0.37
		20,495,818	15.18	Nidec Corp 0.046% 30/03/2026	500,000	471,230	0.35
Irlanda				Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1% 09/07/2029	500,000	442,825	0.33
AIB Group Plc FRN 17/11/2027	1,100,000	1,016,906	0.75	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3% 21/11/2030	500,000	481,880	0.36
Aptiv Plc 1.5% 10/03/2025	1,100,000	1,081,993	0.80			1,899,205	1.41
Atlas Copco AB 0.125% 03/09/2029	800,000	683,944	0.51	Liechtenstein			
Dell Bank International 4.5% 18/10/2027	1,000,000	1,024,220	0.76	Swiss Life Finance I Ltd 0.5% 15/09/2031	1,000,000	806,750	0.60
Kerry Group Finance Services 0.625% 20/09/2029	400,000	348,128	0.26			806,750	0.60
Kerry Group Finance Services 0.875% 01/12/2031	500,000	417,860	0.31				
		4,573,051	3.39				

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 2024 (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	200,407	0.15	Heineken NV 3.875% 23/09/2030	900,000	918,747	0.68
DH Europe Finance SA 0.45% 18/03/2028	1,000,000	900,219	0.67	ING Groep NV FRN 29/09/2028	1,100,000	989,505	0.73
SEGRO Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	1,000,000	959,750	0.71	LeasePlan Corporation NV 0.25% 23/02/2026	800,000	757,176	0.56
Selp Finance Sarl 0.875% 27/05/2029	1,200,000	1,030,872	0.76	LKQ Dutch Bond BV 4.125% 13/03/2031	1,000,000	998,560	0.74
		3,091,248	2.29	NN Group NV 1.625% 01/06/2027	1,000,000	948,910	0.70
México				Paccar Financial Europe 0.01% 01/03/2026	800,000	755,248	0.56
Coca Cola FEMSA SAB Cv 1.85% 01/09/2032	1,100,000	796,249	0.59	Relx Finance BV 0.5% 10/03/2028	600,000	540,912	0.40
Kimberly Clark de Mexico 2.431% 01/07/2031	1,000,000	791,919	0.59	REN Finance BV 0.5% 16/04/2029	1,200,000	1,045,512	0.77
		1,588,168	1.18	Siemens Financieringsmat 0.25% 20/02/2029	400,000	351,824	0.26
Noruega				Siemens Financieringsmat 3.375% 24/08/2031	400,000	403,052	0.30
Avinor AS 0.75% 01/10/2030	500,000	426,920	0.32	Stellantis NV 3.75% 19/03/2036	100,000	96,585	0.07
Telenor ASA 4.25% 03/10/2035	520,000	547,414	0.41	Stellantis NV 4.5% 07/07/2028	800,000	826,344	0.61
		974,334	0.73	Thermo Fisher Scientific Inc 0.8% 18/10/2030	1,100,000	940,775	0.70
Países Bajos						17,527,857	12.95
ABN Amro Bank NV 4.25% 21/02/2030	900,000	922,392	0.68	Perú			
Alcon Nederland Bv 2.375% 31/05/2028	900,000	864,297	0.64	Banco de Credito del per 2.7% 11/01/2025	1,100,000	1,008,469	0.75
Argentum Netherlands BV 1.125% 17/09/2025	200,000	194,046	0.14	Consorcio Transmantaro SA 4.7% 16/04/2034	900,000	790,513	0.59
Coca Cola Hbc Finance Bv 1% 14/05/2027	800,000	746,632	0.55			1,798,982	1.34
Cooperatieve Rabobank UA FRN 25/04/2029	1,000,000	1,021,320	0.76	Portugal			
CRH Funding 1.625% 05/05/2030	800,000	718,552	0.53	Energias de Portugal SA 1.625% 15/04/2027	800,000	761,944	0.56
CTP NV 0.625% 27/09/2026	1,200,000	1,117,284	0.82			761,944	0.56
De Volksbank NV 0.375% 03/03/2028	1,100,000	972,356	0.72				
EDP Finance 1.875% 21/09/2029	300,000	275,130	0.20				
Enel Finance International NV 0.875% 28/09/2034	1,000,000	746,410	0.55				
Givaudan SA 1% 22/04/2027	400,000	376,288	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 2024 (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				Suecia			
Ancor UK Finance Plc 1.125% 23/06/2027	700,000	651,420	0.48	Essity AB 0.25% 08/02/2031	788,000	680,895	0.50
Barclays Bank Plc 3.25% 12/02/2027	900,000	1,004,701	0.74	Essity AB 0.5% 03/02/2030	161,000	140,904	0.10
British Telecommunication 3.75% 13/05/2031	1,000,000	1,002,840	0.74	Skandinaviska Enskilda Banken 0.625% 12/11/2029	1,100,000	948,277	0.70
Bupa Finance Plc 1.75% 14/06/2027	1,000,000	1,066,832	0.79	Volvo Treasury AB 3.5% 17/11/2025	567,000	565,724	0.42
Cadent Finance Plc 0.75% 11/03/2032	1,300,000	1,036,399	0.77	Volvo Treasury AB 3.625% 25/05/2027	540,000	542,138	0.40
Coca Cola European Partners 0.2% 02/12/2028	930,000	805,575	0.60			2,877,938	2.12
Experian Finance Plc 2.75% 08/03/2030	1,200,000	990,768	0.73	Suiza			
Glaxosmithkline Capital 1.75% 21/05/2030	1,000,000	910,720	0.67	UBS Group AG FRN 05/11/2028	1,100,000	982,245	0.73
Gsk Consumer Healthcare 2.125% 29/03/2034	1,200,000	1,036,548	0.77			982,245	0.73
Lloyds Banking Group Plc FRN 11/01/2029	1,000,000	1,025,380	0.76	BONOS TOTALES		131,800,035	97.58
London Stock Exchange PL 1.75% 06/12/2027	700,000	662,865	0.49	FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Motability Operations 0.125% 20/07/2028	1,200,000	1,047,450	0.78	Francia			
National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	1,100,000	958,144	0.71	AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	365	923,482	0.68
Nationwide Building Society FRN 25/07/2029	500,000	499,290	0.37			923,482	0.68
Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	1,200,000	1,042,824	0.77	Luxemburgo			
Omnicom Finance Holdings Plc 0.8% 08/07/2027	800,000	741,624	0.55	AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	8,257	728,515	0.54
Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	300,000	283,752	0.21			728,515	0.54
Standard Chartered Plc FRN 04/03/2032	666,000	667,832	0.49	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		1,651,997	1.22
Tritax Big Box Reit Plc 1.5% 27/11/2033	900,000	753,619	0.56	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		133,452,032	98.80
Vodafone Group Plc 1.6% 29/07/2031	1,100,000	964,018	0.71	Total Cartera de inversión		133,452,032	98.80
WPP Finance 2016 1.375% 20/03/2025	800,000	786,475	0.58	Tesorería y equivalentes de tesorería		335,370	0.25
		17,939,076	13.27	Otros Activos Netos		1,284,371	0.95
				TOTAL PATRIMONIO NETO		135,071,773	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 2024 (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						
UBS Europe SE	EUR	5,993,827	USD	6,500,000	29/08/2024	(54,346)
UBS Europe SE	EUR	3,866,990	GBP	3,300,000	29/08/2024	(16,035)
						(70,381)

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 SEP24	EUR	(20)	(2,632,400)	06/09/2024	(34,000)
US 10YR NOTE (CBT)SEP24	USD	(17)	(1,744,561)	19/09/2024	(9,170)
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	(64)	(7,452,160)	06/09/2024	(70,400)
LONG GILT FUTURE SEP24	GBP	(11)	(1,265,892)	26/09/2024	(4,022)
US 10YR ULTRA FUT SEP24	USD	(11)	(1,165,237)	19/09/2024	(6,415)
EURO-BUXL 30Y BND SEP24	EUR	14	1,823,360	06/09/2024	32,200
US LONG BOND(CBT) SEP24	USD	(5)	(551,959)	19/09/2024	(3,353)
EURO-SCHATZ FUT SEP24	EUR	259	27,376,300	06/09/2024	128,205
Total					33,045

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	25.87
Servicios financieros	16.69
Industriales	8.56
Aparatos y componentes eléctricos	6.09
Comunicaciones	5.08
Inmobiliarias	3.37
Automóviles	3.34
Atención sanitaria	3.23
Tráfico y transporte	2.96
Alimentación y bebidas	2.84
Seguros	2.61
Bienes de consumo, no cíclicos	2.42
Productos químicos	2.10
Servicios públicos	2.04
Tecnología	1.58
Suministro de energía y agua	1.29
Fondos de inversión abiertos	1.22
Internet, software y servicios de TI	1.22
Servicios y suministros comerciales	1.16
Ingeniería y construcción	1.10
Fabricación varia	0.84
Petróleo y gas	0.79
Medios de comunicación	0.74
Productos forestales y papel	0.59
Productos farmacéuticos y biotecnología	0.56
Bienes de consumo, cíclicos	0.51
Total	98.80

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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							
Allianz SE FRN 26/07/2054	1,500,000	1,540,800	0.14	Lufthansa Group AG 4% 21/05/2030	3,619,000	3,612,269	0.32
Allianz SE FRN Perp.	1,800,000	1,401,930	0.12	Schaeffler AG 4.75% 14/08/2029	1,400,000	1,411,760	0.12
Allianz SE FRN Perp.	2,600,000	1,964,196	0.17	Vonovia SE 0.01% 01/12/2025	2,100,000	1,986,306	0.18
Ceconomy AG 6.25% 15/07/2029	3,855,000	3,836,014	0.34	Vonovia SE 0.375% 16/06/2027	2,500,000	2,270,800	0.20
Commerzbank AG FRN 17/01/2031	1,000,000	1,019,390	0.09	Vonovia SE 1.625% 01/09/2051	3,800,000	2,131,154	0.19
Commerzbank AG FRN Perp.	1,400,000	1,415,148	0.12	Vonovia SE 1.875% 28/06/2028	3,000,000	2,785,350	0.25
Deutsche Bank AG 1.625% 20/01/2027	3,000,000	2,839,740	0.25			59,504,636	5.24
Deutsche Bank AG 4% 29/11/2027	1,500,000	1,522,935	0.13	Australia			
Deutsche Bank AG FRN 03/09/2026	1,300,000	1,262,391	0.11	Apa Infrastructure Ltd 0.75% 15/03/2029	500,000	434,950	0.04
Deutsche Bank AG FRN 05/09/2030	1,000,000	1,031,260	0.09	Ausnet Services Holdings FRN 11/03/2081	1,393,000	1,296,883	0.11
Deutsche Bank AG FRN 10/06/2026	1,047,000	1,023,505	0.09	Australia Pacific Airport 4% 07/06/2034	3,709,000	3,725,431	0.33
Deutsche Bank AG FRN 17/02/2032	3,100,000	2,584,997	0.23	Australian Pipeline Trust Ltd 2% 15/07/2030	963,000	864,851	0.08
Deutsche Bank AG FRN 19/05/2031	2,000,000	2,030,480	0.18	Scentre Group 1.45% 28/03/2029	8,451,000	7,645,282	0.67
Deutsche Bank AG FRN 24/05/2028	2,500,000	2,454,250	0.22	Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	1,339,000	1,251,121	0.11
Deutsche Bank AG FRN 24/06/2032	2,800,000	2,732,996	0.24	Vicinity Centres Trust 1.125% 07/11/2029	9,000,000	7,844,310	0.69
Deutsche Bank AG FRN Perp.	1,400,000	1,410,815	0.12			23,062,828	2.03
Deutsche Bank AG FRN Perp.	2,800,000	2,697,100	0.24	Austria			
E.ON SE 0.6% 01/10/2032	2,987,000	2,387,181	0.21	Erste Group Bank AG 0.875% 22/05/2026	1,200,000	1,141,788	0.10
E.ON SE 1.625% 29/03/2031	1,971,000	1,754,052	0.15	Erste Group Bank AG FRN 07/06/2033	3,100,000	3,054,647	0.27
Eurogrid GmbH 1.113% 15/05/2032	1,100,000	905,102	0.08	Erste Group Bank AG FRN 08/09/2031	1,300,000	1,228,110	0.11
Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031	400,000	389,060	0.03	Erste Group Bank AG FRN 15/11/2032	5,400,000	4,831,326	0.43
Eurogrid GmbH 3.915% 01/02/2034	1,200,000	1,195,896	0.11	Raiffeisen Bank International 4.125% 08/09/2025	1,400,000	1,402,506	0.12
Hamburg Commercial Bank AG 0.375% 09/03/2026	3,500,000	3,276,770	0.29	Raiffeisen Bank International 5.75% 27/01/2028	2,900,000	3,064,778	0.27
Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 17/03/2025	2,626,000	2,630,989	0.23	Raiffeisen Bank International FRN 18/06/2032	2,000,000	1,829,900	0.16

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 2024 (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						
Raiffeisen Bank International FRN 20/12/2032	4,900,000	5,117,168	0.45	Danske Bank FRN 09/01/2032	3,000,000	2,982,900	0.26			
Raiffeisen Bank International FRN 21/08/2029	900,000	897,507	0.08	Nykredit Realkredit AS 3.875% 05/07/2027	3,072,000	3,083,520	0.27			
Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	2,400,000	2,422,176	0.21	Nykredit Realkredit AS 4% 17/07/2028	5,182,000	5,209,516	0.46			
Raiffeisen Bank International FRN Perp.	7,200,000	6,987,112	0.62	Orsted A/S 3.75% 01/03/2030	2,026,000	2,029,546	0.18			
Uniqa Insurance Group AG 1.375% 09/07/2030	3,100,000	2,747,127	0.24	Orsted A/S FRN Perp.	1,833,000	1,851,165	0.16			
Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	3,800,000	3,217,118	0.28	Orsted A/S FRN Perp.	5,000,000	4,494,238	0.40			
Vienna Insurance Grp Agw FRN 15/06/2042	3,900,000	3,910,686	0.35	Orsted A/S FRN Perp.	3,883,000	3,944,701	0.35			
		41,851,949	3.69			23,595,586	2.08			
Bélgica				España						
Ageas FRN Perp.	6,000,000	5,109,540	0.45	Abertis Infraestructuras SA 2.375% 27/09/2027	2,600,000	2,495,038	0.22			
Anheuser Busch Inbev SA 2.875% 02/04/2032	5,829,000	5,591,760	0.49	Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	2,300,000	2,192,889	0.19			
Anheuser Busch Inbev SA 3.45% 22/09/2031	3,140,000	3,130,925	0.28	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 08/02/2036	2,600,000	2,619,188	0.23			
Crelan SA 5.75% 26/01/2028	3,400,000	3,585,062	0.32	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 15/09/2033	4,800,000	5,008,848	0.44			
Crelan SA FRN 28/02/2030	2,200,000	2,340,558	0.21	Banco de Sabadell SA 2.5% 15/04/2031	4,000,000	3,849,224	0.34			
Crelan SA FRN 30/04/2035	700,000	708,638	0.06	Banco de Sabadell SA FRN 11/03/2027	900,000	863,703	0.08			
KBC Groep NV FRN 25/04/2033	3,300,000	3,351,876	0.30	Banco de Sabadell SA FRN 15/01/2030	1,400,000	1,412,964	0.12			
KBC Group NV FRN 17/04/2035	5,300,000	5,346,375	0.47	Banco de Sabadell SA FRN 16/06/2028	2,800,000	2,575,860	0.23			
Solvay SA 3.875% 03/04/2028	2,200,000	2,199,406	0.19	Banco de Sabadell SA FRN 16/08/2033	4,000,000	4,160,120	0.37			
		31,364,140	2.77	Banco de Sabadell SA FRN Perp.	2,000,000	1,867,980	0.16			
Canadá				Banco Santander SA 1.375% 05/01/2026				5,700,000	5,515,035	0.49
Royal Bank of Canada 4.125% 05/07/2028	3,639,000	3,719,386	0.33	Banco Santander SA FRN Perp.	3,200,000	2,615,488	0.23			
		3,719,386	0.33	Bankia SA 0.75% 09/07/2026	4,500,000	4,249,170	0.37			
				Bankinter SA 0.875% 08/07/2026	3,500,000	3,312,190	0.29			
				Bankinter SA FRN 13/09/2031	4,400,000	4,600,420	0.41			

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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)			
Bankinter SA FRN Perp.	1,800,000	1,852,794	0.16	General Motors Financial Co 4% 10/07/2030	2,561,000	2,570,992	0.23
Caixabank 1.125% 27/03/2026	4,000,000	3,838,240	0.34	Goldman Sachs Group Inc	3,059,000	2,756,321	0.24
Caixabank FRN 09/02/2029	2,400,000	2,135,400	0.19	Honeywell International Inc 4.125% 02/11/2034	3,420,000	3,498,936	0.31
Caixabank SA FRN 19/07/2029	4,400,000	4,582,072	0.40	JP Morgan Chase & Co FRN 13/11/2031	3,989,000	4,152,366	0.37
Caixabank SA FRN 21/01/2028	1,100,000	1,024,089	0.09	JP Morgan Chase & Co FRN 21/03/2034	2,981,000	2,964,232	0.26
Caixabank SA FRN Perp.	1,800,000	1,506,078	0.13	JP Morgan Chase & Co FRN 23/03/2030	4,057,000	3,757,733	0.33
Cellnex Telecom SA 3.625% 24/01/2029	2,800,000	2,778,356	0.25	Kraft Heinz Foods Company 3.5% 15/03/2029	3,872,000	3,871,145	0.34
Enagas Financiaciones SA 3.625% 24/01/2034	4,400,000	4,287,976	0.38	Met Life Global Funding I 3.75% 05/12/2030	2,416,000	2,458,576	0.22
Mapfre SA 2.875% 13/04/2030	2,400,000	2,229,264	0.20	Molson Coors Beverage 3.8% 15/06/2032	3,797,000	3,815,231	0.34
Mapfre SA FRN 31/03/2047	5,000,000	4,987,350	0.44	Morgan Stanley FRN 21/03/2030	5,513,000	5,519,891	0.49
Merlin Properties Socimi 2.375% 13/07/2027	2,000,000	1,920,300	0.17	Prologis Euro Finance 1.5% 08/02/2034	1,559,000	1,270,228	0.11
Telefonica Emisiones SAU 3.698% 24/01/2032	5,800,000	5,771,406	0.51	Prologis Euro Finance 3.875% 31/01/2030	3,604,000	3,611,388	0.32
		84,251,442	7.43	T Mobile USA Inc 3.7% 08/05/2032	3,858,000	3,868,347	0.34
Estados Unidos				The Coca-Cola Co 3.125% 14/05/2032	3,090,000	3,049,835	0.27
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	3,590,000	3,464,996	0.31	Verizon Communications Inc 2.875% 15/01/2038	1,453,000	1,296,410	0.11
AT&T Inc 2.05% 19/05/2032	1,364,000	1,213,380	0.11	Verizon Communications Inc 3.75% 28/02/2036	3,922,000	3,879,745	0.34
AT&T Inc 2.45% 15/03/2035	3,625,000	3,173,675	0.28	Verizon Communications Inc 4.25% 31/10/2030	5,424,000	5,623,260	0.50
AT&T Inc 3.95% 30/04/2031	2,000,000	2,030,952	0.18	Warnermedia Holdings Inc 4.302% 17/01/2030	2,587,000	2,590,697	0.23
Bank of America Corp FRN 24/08/2028	7,540,000	6,858,535	0.61	WP Carey Inc 4.25% 23/07/2032	2,244,000	2,238,997	0.20
Booking Holdings Inc 3.75% 01/03/2036	6,164,000	6,068,628	0.54			106,225,631	9.38
Coty Inc 4.5% 15/05/2027	2,042,000	2,060,378	0.18				
Fidelity National Information Services Inc 1% 03/12/2028	5,000,000	4,462,000	0.39				
Ford Motor Credit Co LLC 4.165% 21/11/2028	3,798,000	3,794,988	0.33				
Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 20/02/2029	2,540,000	2,640,020	0.23				
General Mills Inc 3.65% 23/10/2030	3,418,000	3,420,693	0.30				
General Motors Financial Co 0.65% 07/09/2028	1,969,000	1,743,136	0.15				
General Motors Financial Co 3.9% 12/01/2028	2,490,000	2,499,920	0.22				

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 2024 (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 1% 18/01/2027	3,000,000	2,727,690	0.24	BPCE SA 0.375% 02/02/2026	1,800,000	1,708,632	0.15
Balder Finland OYJ 2% 18/01/2031	6,000,000	4,846,080	0.43	BPCE SA 1.375% 23/03/2026	2,800,000	2,690,044	0.24
Fortum OYJ 4.5% 26/05/2033	4,024,000	4,189,427	0.37	BPCE SA 4% 29/11/2032	2,700,000	2,742,903	0.24
Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	2,331,000	1,984,800	0.18	BPCE SA FRN 02/03/2030	2,000,000	2,053,980	0.18
Nordea Bank ABP 3.625% 15/03/2034	4,628,000	4,575,241	0.40	BPCE SA FRN 08/03/2033	5,600,000	5,604,592	0.49
Teollisuuden Voima Oyj 4.25% 22/05/2031	2,917,000	2,919,509	0.26	BPCE SA FRN 25/01/2035	1,800,000	1,837,278	0.16
		21,242,747	1.88	BPCE SA FRN 26/02/2036	600,000	605,700	0.05
Francia				Coentreprise de Transport d'Electricite SA 2.125% 29/07/2032	1,800,000	1,592,586	0.14
Airbus SE 2.375% 07/04/2032	1,390,000	1,286,348	0.11	Covivio Hotels Saca 4.125% 23/05/2033	3,600,000	3,509,784	0.31
Airbus SE 2.375% 09/06/2040	1,659,000	1,363,748	0.12	Credit Agricole Assurances SA FRN 29/01/2048	2,000,000	1,865,700	0.16
Arkema SA 0.75% 03/12/2029	1,900,000	1,638,940	0.14	Crédit Agricole SA 0.375% 20/04/2028	3,000,000	2,652,690	0.23
Auchan Holding SA 2.875% 29/01/2026	2,400,000	2,307,864	0.20	Crédit Agricole SA 1.125% 12/07/2032	4,400,000	3,614,732	0.32
AXA SA FRN 11/07/2043	2,660,000	2,809,545	0.25	Crédit Agricole SA 3.875% 28/11/2034	2,600,000	2,630,914	0.23
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 3.75% 03/02/2034	2,700,000	2,682,396	0.24	Crédit Agricole SA 4.125% 26/02/2036	2,800,000	2,811,144	0.25
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4.375% 11/01/2034	2,700,000	2,640,303	0.23	Crédit Agricole SA 4.375% 27/11/2033	2,100,000	2,170,875	0.19
BNP Paribas 2.1% 07/04/2032	3,700,000	3,257,332	0.29	Crédit Agricole SA FRN 12/01/2028	4,900,000	4,527,453	0.40
BNP Paribas FRN 10/01/2031	1,900,000	1,915,105	0.17	Crédit Agricole SA FRN Perp.	2,300,000	2,304,347	0.20
BNP Paribas FRN 13/04/2027	3,800,000	3,568,846	0.31	Crédit Mutuel Arkea 1.625% 15/04/2026	2,700,000	2,607,714	0.23
BNP Paribas FRN 13/11/2032	5,300,000	5,533,942	0.49	Crédit Mutuel Arkea FRN 11/06/2029	1,700,000	1,534,913	0.14
BNP Paribas FRN 25/07/2028	2,900,000	2,810,999	0.25	Danone SA 3.706% 13/11/2029	4,800,000	4,863,936	0.43
BNP Paribas FRN 26/09/2032	5,200,000	5,319,392	0.47	Electricité de France SA 1% 29/11/2033	2,500,000	1,913,975	0.17
BNP Paribas SA 3.625% 01/09/2029	2,600,000	2,578,550	0.23	Electricité de France SA 4.375% 12/10/2029	5,800,000	5,949,930	0.52
BNP Paribas SA FRN 23/01/2027	3,200,000	3,115,200	0.27	Electricité de France SA 4.625% 25/01/2043	4,100,000	4,064,535	0.36
				Electricité de France SA FRN 31/12/2029	1,800,000	1,927,638	0.17
				Electricité de France SA FRN Perp.	3,400,000	3,071,696	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 2024 (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)			
Elo Saca 4.875% 08/12/2028	2,100,000	1,980,552	0.17	RCI Banque SA FRN 09/10/2034	2,600,000	2,595,424	0.23
Engie SA 1.375% 21/06/2039	2,500,000	1,713,075	0.15	RTE Reseau De Transport 1.125% 08/07/2040	3,500,000	2,373,315	0.21
Engie SA 3.5% 27/09/2029	3,500,000	3,488,275	0.31	RTE Reseau De Transport 1.875% 23/10/2037	3,800,000	3,072,984	0.27
Engie SA 3.625% 06/03/2031	4,300,000	4,264,439	0.38	Schneider Electric SA 3.25% 10/10/2035	1,700,000	1,641,877	0.14
Engie SA 3.875% 06/01/2031	3,900,000	3,927,612	0.35	Scor SE FRN 08/06/2046	2,000,000	1,945,280	0.17
Fnac Darty SA 6% 01/04/2029	1,971,000	2,006,127	0.18	Société Générale SA 0.75% 25/01/2027	4,500,000	4,161,735	0.37
Goldstory SASU 6.75% 01/02/2030	2,333,000	2,369,453	0.21	Société Générale SA FRN 21/11/2031	5,000,000	5,163,450	0.46
Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	2,000,000	1,710,480	0.15	Société Générale SA FRN 22/09/2028	1,300,000	1,179,568	0.10
Holding D Infrastructure 2.5% 04/05/2027	3,100,000	2,998,599	0.26	Suez 1.625% 17/09/2030	3,400,000	3,028,142	0.27
Imerys SA 4.75% 29/11/2029	4,000,000	4,087,440	0.36	TotalEnergies SE FRN Perp.	6,000,000	5,451,420	0.48
Kering SA 3.875% 05/09/2035	2,900,000	2,905,771	0.26	Unibail Rodamco Westfield SE FRN Perp.	7,400,000	7,788,380	0.69
La Mondiale FRN 29/12/2049	2,787,000	2,785,913	0.25	Veolia Environnement SA 1.94% 07/01/2030	1,200,000	1,103,004	0.10
La Poste SA 0.000001% 18/07/2029	2,500,000	2,092,625	0.18	WPP Finance SA 4.125% 30/05/2028	1,618,000	1,641,121	0.14
La Poste SA 0.625% 18/01/2036	4,300,000	3,066,588	0.27			225,106,595	19.84
Loxam SAS 6.375% 31/05/2029	2,933,000	3,027,934	0.27	Irlanda			
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 3.5% 07/09/2033	5,200,000	5,224,492	0.46	AIB Group Plc FRN 04/04/2028	10,851,000	10,403,939	0.93
Mutuelle Assurance FRN 21/06/2052	1,800,000	1,427,400	0.13	AIB Group Plc FRN 16/02/2029	3,390,000	3,607,943	0.32
Mutuelle Assurance FRN Perp.	3,200,000	2,629,888	0.23	AIB Group Plc FRN 17/11/2027	7,209,000	6,664,432	0.59
Orange SA FRN Perp.	1,600,000	1,594,432	0.14	AIB Group Plc FRN Perp.	2,074,000	2,077,650	0.18
Orange SA FRN Perp.	6,000,000	5,181,120	0.46	AIB Group Plc FRN Perp.	2,076,000	2,078,206	0.18
Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028	2,490,000	2,368,936	0.21	Bank of Ireland FRN 01/03/2033	651,000	698,601	0.06
Paprec Holding SA 6.5% 17/11/2027	2,202,000	2,304,712	0.20	Bank of Ireland FRN 05/06/2026	2,798,000	2,748,112	0.24
Picard Groupe SA 6.375% 01/07/2029	2,404,000	2,403,772	0.21	Bank of Ireland FRN 10/05/2027	1,482,000	1,394,414	0.12
RCI Banque SA 4.625% 02/10/2026	2,107,000	2,139,511	0.19				
RCI Banque SA 4.875% 14/06/2028	2,496,000	2,575,548	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 2024 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Irlanda (continuación)			
ESB Finance Dac 3.75% 25/01/2043	3,775,000	3,553,106	0.31
Flutter Treasury DAC 5% 29/04/2029	1,681,000	1,709,459	0.15
		34,935,862	3.08
Italia			
2I Rete Gas SpA 4.375% 06/06/2033	3,488,000	3,544,994	0.31
A2A SpA 2.5% 15/06/2026	2,349,000	2,295,678	0.20
A2A SpA FRN Perp.	2,392,000	2,372,625	0.21
Assicurazioni Generali SpA 3.212% 15/01/2029	6,000,000	5,915,580	0.52
Assicurazioni Generali SpA 5.399% 20/04/2033	2,188,000	2,309,368	0.20
Autostrade Per l'Italia 4.25% 28/06/2032	1,990,000	1,964,070	0.17
Autostrade Per l'Italia 4.75% 24/01/2031	1,474,000	1,509,096	0.13
Enel SpA FRN Perp.	1,716,000	1,808,407	0.16
Enel SpA FRN Perp.	791,000	853,995	0.08
ENI SpA 3.875% 15/01/2034	2,275,000	2,253,183	0.20
ENI SpA FRN Perp.	1,534,000	1,493,042	0.13
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 26/05/2025	3,095,000	3,052,134	0.27
Intesa Sanpaolo SpA 2.925% 14/10/2030	2,297,000	2,107,832	0.19
Intesa Sanpaolo SpA 5.125% 29/08/2031	3,613,000	3,870,029	0.34
Intesa Sanpaolo SpA FRN 20/02/2034	2,088,000	2,193,799	0.19
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	1,569,000	1,735,879	0.15
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	2,531,000	2,477,090	0.22
Italgas SpA 3.125% 08/02/2029	3,624,000	3,539,670	0.31
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 15/01/2026	2,788,000	2,668,367	0.24
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 02/11/2028	2,734,000	2,483,320	0.22
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 04/07/2030	2,199,000	2,175,625	0.19

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Italia (continuación)			
Telecom Italia SpA 2.75% 15/04/2025	3,502,000	3,456,649	0.30
Terna SpA FRN Perp.	4,234,000	3,915,730	0.35
Unicredit SpA FRN 05/07/2029	3,606,000	3,213,451	0.28
Unicredit SpA FRN 15/01/2032	955,000	910,811	0.08
Unicredit SpA FRN 16/06/2026	4,871,000	4,753,073	0.42
Unicredit SpA FRN Perp.	4,000,000	3,967,500	0.35
Unione di Banche Italiane SpA FRN Perp.	685,000	684,568	0.06
Unipolsai Assicurazioni 4.9% 23/05/2034	5,300,000	5,227,741	0.46
		78,753,306	6.93
Japón			
Asahi Group Holdings Ltd 3.384% 16/04/2029	3,629,000	3,604,577	0.32
East Japan Railway Co 3.976% 05/09/2032	4,121,000	4,265,111	0.38
East Japan Railway Co 4.11% 22/02/2043	2,035,000	2,048,309	0.18
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1% 09/07/2029	4,281,000	3,791,468	0.33
		13,709,465	1.21
Liechtenstein			
Swiss Life Finance I Ltd 3.25% 31/08/2029	3,674,000	3,626,348	0.32
		3,626,348	0.32
Luxemburgo			
Aroundtown SA 0.375% 15/04/2027	7,500,000	6,512,700	0.57
Aroundtown SA FRN Perp.	5,000,000	3,744,850	0.33
Becton Dickinson Euro 1.336% 13/08/2041	2,482,000	1,635,241	0.14
Contourglobal Power Holding 2.75% 01/01/2026	2,500,000	2,420,862	0.21
DH Europe Finance SA 1.35% 18/09/2039	1,429,000	1,037,372	0.09
Helvetia Europe SA FRN 30/09/2041	2,469,000	2,169,016	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 2024 (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 0.875% 14/01/2031	2,900,000	2,290,797	0.20	Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	1,600,000	1,500,592	0.13
Logicor Financing Sarl 1.5% 13/07/2026	8,473,000	7,995,292	0.71	Dufry One BV 4.75% 18/04/2031	5,660,000	5,631,700	0.50
Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2039	1,747,000	1,278,647	0.11	EDP Finance 0.375% 16/09/2026	3,065,000	2,860,963	0.25
Medtronic Global Holdings SCA 3.125% 15/10/2031	2,265,000	2,217,684	0.20	EDP Finance 1.875% 21/09/2029	1,900,000	1,742,490	0.15
Nestle Finance Intl Ltd 3.75% 13/03/2033	5,226,000	5,436,921	0.48	EDP Finance 3.875% 11/03/2030	868,000	877,670	0.08
PLT VII Finance Sarl 6% 15/06/2031	4,904,000	4,900,322	0.43	Enel Finance International NV 0.25% 17/11/2025	2,494,000	2,387,182	0.21
Prologis International Fund II 4.625% 21/02/2035	2,000,000	2,058,860	0.18	Enel Finance International NV 0.625% 28/05/2029	3,000,000	2,606,580	0.23
Selp Finance Sarl 3.75% 10/08/2027	2,000,000	1,989,380	0.18	Enel Finance International NV 0.875% 17/06/2036	3,482,000	2,440,429	0.22
		45,687,944	4.02	Enel Finance International NV 0.875% 28/09/2034	5,564,000	4,153,025	0.37
Noruega				Enel Finance International NV 4.5% 20/02/2043	4,577,000	4,556,266	0.40
DNB Bank ASA FRN 16/02/2027	3,302,000	3,296,849	0.29	Heimstaden Bostad Treasury BV 0.25% 13/10/2024	3,857,000	3,776,736	0.33
Statkraft AS 3.375% 22/03/2032	2,646,000	2,629,330	0.23	Heimstaden Bostad Treasury BV 0.75% 06/09/2029	6,449,000	4,812,502	0.42
Telenor ASA 4.25% 03/10/2035	3,036,000	3,196,058	0.28	Heimstaden Bostad Treasury BV 1% 13/04/2028	10,500,000	8,586,270	0.77
		9,122,237	0.80	Heimstaden Bostad Treasury BV 1.375% 03/03/2027	3,000,000	2,608,230	0.23
Países Bajos				Heineken NV 3.875% 23/09/2030	2,062,000	2,104,951	0.19
Abertis Finance BV FRN Perp.	4,200,000	3,943,249	0.35	ING Bank NV 4.125% 02/10/2026	4,800,000	4,872,144	0.43
Abertis Finance BV FRN Perp.	3,500,000	3,412,041	0.30	ING Groep NV FRN 16/02/2031	2,800,000	2,501,996	0.22
ABN Amro Bank NV 4.25% 21/02/2030	3,000,000	3,074,640	0.27	ING Groep NV FRN 18/02/2029	3,200,000	2,817,184	0.25
Achmea BV FRN 02/11/2044	2,429,000	2,439,639	0.22	Koninklijke KPN NV 3.875% 03/07/2031	3,400,000	3,444,098	0.30
Adecco International Finance Services BV 0.5% 21/09/2031	3,613,000	2,904,599	0.26	Koninklijke KPN NV 3.875% 16/02/2036	1,700,000	1,677,679	0.15
American Medical Systems Europe B.V. 3.5% 08/03/2032	3,957,000	3,899,703	0.34	Mercedes-Benz International Finance BV Anleihe 3.25% 10/01/2032	1,145,000	1,126,199	0.10
ASR Nederland NV FRN 07/12/2043	3,500,000	3,955,735	0.35	Naturgy Finance BV 1.25% 15/01/2026	1,600,000	1,542,400	0.14
Boels Topholding BV 5.75% 15/05/2030	8,027,000	8,171,486	0.73	NN Group NV 0.875% 23/11/2031	2,648,000	2,225,909	0.20
Boels Topholding BV 6.25% 15/02/2029	2,697,000	2,809,354	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 2024 (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 1.625% 01/06/2027	2,914,000	2,765,124	0.24	Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	2,000,000	1,948,540	0.17
NN Group NV FRN Perp.	3,453,000	3,462,565	0.31	Energias de Portugal SA FRN 23/04/2083	2,100,000	2,190,699	0.19
Oi European Group BV 5.25% 01/06/2029	5,106,000	5,132,143	0.45	Fidelidade - Companhia de Seguros S.A. FRN Perp.	3,600,000	3,553,380	0.31
Q Park Holding BV 2% 01/03/2027	2,000,000	1,886,560	0.17			19,277,732	1.69
Relx Finance BV 3.375% 20/03/2033	2,141,000	2,101,327	0.19	Reino Unido			
REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	2,857,000	2,691,037	0.24	Babcock International Group Plc 1.375% 13/09/2027	2,140,000	1,984,722	0.18
Repsol International Finance FRN Perp.	4,214,000	4,163,288	0.37	Barclays Bank Plc FRN 28/01/2028	2,581,000	2,399,711	0.21
Repsol International Finance FRN Perp.	5,102,000	5,027,090	0.44	Barclays Bank Plc FRN 29/01/2034	4,851,000	5,184,943	0.46
Roche Finance Europe BV 3.204% 27/08/2029	3,216,000	3,219,956	0.28	BP Capital Markets Plc FRN Perp.	2,197,000	2,107,538	0.19
Roche Finance Europe BV 3.586% 04/12/2036	2,955,000	2,979,526	0.26	British Telecommunication FRN 03/10/2054	6,000,000	6,028,320	0.53
Stellantis NV 2.75% 01/04/2032	3,042,000	2,796,997	0.25	Compass Group Plc 3.25% 06/02/2031	1,972,000	1,941,040	0.17
Stellantis NV 4.25% 16/06/2031	3,251,000	3,310,428	0.29	DS Smith Plc 4.375% 27/07/2027	3,330,000	3,396,633	0.30
Telefonica Europe BV FRN Perp.	2,700,000	2,934,333	0.26	Easyjet Plc 3.75% 20/03/2031	2,730,000	2,683,508	0.24
Telefonica Europe BV FRN Perp.	2,100,000	2,282,070	0.20	Heathrow Funding Ltd 1.125% 08/10/2032	2,607,000	2,209,094	0.19
Thermo Fisher Scientific Inc 0.8% 18/10/2030	3,220,000	2,753,905	0.24	HSBC Holdings Plc FRN 10/03/2028	3,154,000	3,231,462	0.29
Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	2,100,000	2,274,132	0.20	HSBC Holdings Plc FRN 10/03/2032	2,125,000	2,227,000	0.20
Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	3,200,000	3,047,264	0.27	HSBC Holdings Plc FRN 24/09/2029	3,000,000	2,638,410	0.23
		158,291,386	14.00	National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	2,352,000	2,048,686	0.18
Portugal				Nationwide Building Society 0.25% 14/09/2028	3,000,000	2,619,720	0.23
Banco Comercial Portugues FRN 02/10/2026	1,800,000	1,834,290	0.16	Nationwide Building Society 3.25% 05/09/2029	4,509,000	4,436,405	0.39
Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	2,900,000	2,769,023	0.24	Natwest Group Plc FRN 28/02/2034	2,236,000	2,335,882	0.21
Caixa Geral De Depositos FRN 21/09/2027	4,000,000	3,713,160	0.33	Natwest Markets Plc 3.625% 09/01/2029	3,226,000	3,223,774	0.28
Energias de Portugal SA 2.875% 01/06/2026	1,000,000	988,400	0.09	Omnicom Finance Holdings Plc 3.7% 06/03/2032	3,575,000	3,530,277	0.31
Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	2,400,000	2,280,240	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 2024 (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			
Reino Unido (continuación)				Francia			
Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 3.625% 20/06/2029	3,579,000	3,588,985	0.32	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	342	16,017,526	1.42
Santander UK FRN 13/09/2029	3,113,000	2,716,871	0.24			16,017,526	1.42
Santander UK FRN 25/08/2028	2,778,000	2,747,386	0.24	Luxemburgo			
Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	1,549,000	1,465,106	0.13	AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	205,170	31,577,714	2.80
Standard Chartered Plc FRN 17/11/2029	7,528,000	6,603,637	0.58			31,577,714	2.80
Virgin Money UK Plc FRN 18/03/2028	775,000	776,387	0.07	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Vodafone Group Plc 2.5% 24/05/2039	1,106,000	927,436	0.08			47,595,240	4.22
Vodafone Group Plc FRN 30/08/2084	5,305,000	5,707,490	0.50	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
WPP Finance 2013 3.625% 12/09/2029	3,236,000	3,211,083	0.28			1,127,398,563	99.47
		81,971,506	7.23	Total Cartera de inversión			
Suecia						1,127,398,563	99.47
Heimstaden Bostad Ab FRN Perp.	4,000,000	3,026,820	0.27	Tesoría y equivalentes de tesorería		2,090,496	0.18
Svenska Handelsbanken AB FRN 16/08/2034	2,809,000	2,892,259	0.26	Otros Activos Netos		3,909,109	0.35
Vattenfall AB 0.125% 12/02/2029	1,079,000	928,296	0.08	TOTAL PATRIMONIO NETO			
		6,847,375	0.61			1,133,398,168	100.00
Suiza							
UBS Group AG FRN 09/06/2033	1,655,000	1,670,722	0.15				
UBS Group AG FRN 11/01/2031	1,942,000	1,985,947	0.18				
UBS Group AG FRN 17/03/2028	2,387,000	2,438,846	0.22				
UBS Group AG FRN 17/03/2032	1,492,000	1,559,707	0.14				
		7,655,222	0.69				
BONOS TOTALES		1,079,803,323	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 2024 (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
Barclays Bank Ireland Plc	80,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 1%	ITRAXX EUROPE SERIES 41 VERSION 1	20/06/2029	(1,418,652)
						(1,418,652)

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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	66,005	JPY	11,121,626	17/07/2024	1,393
State Street	JPY	956,287,853	EUR	5,674,935	17/07/2024	(119,300)
						(117,907)

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 SEP24	EUR	(120)	(15,794,400)	06/09/2024	(24,400)	
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	(47)	(5,472,680)	06/09/2024	(14,570)	
EURO-SCHATZ FUT SEP24	EUR	1,270	134,239,000	06/09/2024	457,200	
					Total	418,230

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	33.11
Servicios financieros	10.72
Seguros	6.96
Aparatos y componentes eléctricos	6.89
Comunicaciones	6.19
Inmobiliarias	5.08
Fondos de inversión abiertos	4.22
Industriales	3.79
Tecnología	2.27
Alimentación y bebidas	2.21
Automóviles	1.94
Atención sanitaria	1.80
Petróleo y gas	1.73
Servicios públicos	1.30
Servicios y suministros comerciales	1.24
Suministro de energía y agua	1.08
Materiales y productos de construcción	1.02
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.98
Productos farmacéuticos y biotecnología	0.76
Tráfico y transporte	0.63
Bienes de consumo, no cíclicos	0.59
Internet, software y servicios de TI	0.54
Comercio al por menor	0.47
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	0.46
Deuda soberana y de entidades supranacionales	0.46
Papel y embalaje	0.45
Títulos respaldados por hipotecas o activos	0.45
Ahorros y préstamos	0.39
Productos químicos	0.33
Productos y artículos para el hogar	0.32
Bienes de consumo, cíclicos	0.27
Medios de comunicación	0.23
Industria aeroespacial y de defensa	0.23
Hoteles, restaurantes y ocio	0.17
Ingeniería y construcción	0.11
Tubería	0.08
Total	99.47

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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							
Allianz SE FRN 07/07/2045	2,700,000	2,651,589	0.10	Westpac Banking Corp 3.703% 16/01/2026	20,000,000	20,038,600	0.73
Bayerische Landesbank FRN 22/11/2032	15,600,000	13,698,360	0.50			20,038,600	0.73
Commerzbank AG 0.875% 22/01/2027	5,000,000	4,650,850	0.17	Austria			
Commerzbank AG 1.125% 19/09/2025	13,000,000	12,629,500	0.46	Erste Group Bank AG 1.5% 07/04/2026	11,800,000	11,415,084	0.41
Commerzbank AG FRN 12/03/2027	4,500,000	4,517,055	0.16	Raiffeisen Bank International FRN 15/09/2028	8,000,000	8,319,120	0.30
Commerzbank AG FRN 24/03/2026	10,000,000	9,776,100	0.35	Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	17,100,000	17,258,004	0.63
Deutsche Bank AG 1.625% 20/01/2027	20,000,000	18,931,600	0.69			36,992,208	1.34
Deutsche Bank Ag FRN 19/11/2025	8,700,000	8,604,387	0.31	Bélgica			
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	10,000,000	9,479,000	0.34	Belfius Bank SA FRN Perp.	7,600,000	7,241,945	0.26
Deutsche Bank AG FRN 24/06/2032	5,000,000	4,880,350	0.18	Crelan SA 5.75% 26/01/2028	15,000,000	15,816,450	0.57
Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 17/03/2025	8,534,000	8,550,215	0.31	KBC Groep NV FRN 06/06/2026	16,000,000	16,090,560	0.58
Hamburg Commercial Bank AG FRN 22/09/2026	6,300,000	5,937,561	0.22	KBC Groep NV FRN 10/09/2026	14,000,000	13,402,060	0.49
LB Baden Wuerttemberg 2.875% 28/09/2026	5,000,000	4,866,350	0.18	KBC Groep NV FRN 25/04/2033	10,000,000	10,157,200	0.37
Lb Baden Wuerttemberg FRN Perp.	13,000,000	11,992,370	0.43	KBC Groep NV FRN 29/03/2026	15,000,000	14,738,550	0.53
Lufthansa Group AG 2.875% 16/05/2027	16,000,000	15,585,120	0.56	Solvay SA 3.875% 03/04/2028	6,100,000	6,098,353	0.22
Robert Bosch GmbH 3.625% 02/06/2027	11,600,000	11,662,060	0.42			83,545,118	3.02
Schaeffler AG 4.5% 14/08/2026	6,100,000	6,148,861	0.22	Canadá			
Vier Gas Transport GmbH 2.875% 12/06/2025	12,000,000	11,893,800	0.43	Royal Bank of Canada FRN 17/01/2025	19,008,000	19,045,664	0.69
Volkswagen Financial Services AG 3.75% 10/09/2026	7,350,000	7,361,466	0.27	Toronto Dominion Bank 0.5% 18/01/2027	6,500,000	6,014,060	0.22
Volkswagen Leasing GmbH 3.625% 11/10/2026	8,000,000	7,992,800	0.29			25,059,724	0.91
Vonovia SE 0.01% 01/12/2025	2,000,000	1,891,720	0.07	Dinamarca			
		183,701,114	6.66	Carlsberg Breweries AS 3.5% 26/11/2026	8,510,000	8,507,277	0.31
				Carlsberg Breweries AS 4% 05/10/2028	10,000,000	10,155,700	0.37
				Danske Bank FRN 12/01/2027	25,455,000	25,575,148	0.93
				Novo Nordisk AS 3.125% 21/01/2029	10,844,000	10,812,010	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 2024 (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 (continuación)				España (continuación)			
Novo Nordisk AS 3.375% 21/05/2026	11,572,000	11,574,199	0.42	Caixabank FRN 18/11/2026	9,500,000	9,062,145	0.33
Nykredit Realkredit AS 3.875% 05/07/2027	8,533,000	8,564,999	0.31	Caixabank SA FRN 16/05/2027	11,400,000	11,576,472	0.42
Nykredit Realkredit AS 4% 17/07/2028	5,000,000	5,026,550	0.18	Caixabank SA FRN 19/07/2029	10,000,000	10,413,800	0.38
Nykredit Realkredit AS FRN 28/07/2031	6,000,000	5,620,560	0.20	Caixabank SA FRN Perp.	5,000,000	4,904,000	0.18
Orsted A/S FRN Perp.	10,000,000	8,988,475	0.33	Cellnex Telecom SA 3.625% 24/01/2029	7,100,000	7,045,117	0.26
		94,824,918	3.44	Santander Issuances 3.25% 04/04/2026	5,000,000	4,948,450	0.18
						237,479,708	8.61
España				Estados Unidos			
Abertis Infraestructuras SA 2.375% 27/09/2027	11,000,000	10,555,930	0.38	AT&T Inc 0.25% 04/03/2026	20,000,000	18,969,770	0.69
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.5% 14/01/2027	5,000,000	4,628,700	0.17	AT&T Inc 1.6% 19/05/2028	10,000,000	9,324,725	0.34
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1% 21/06/2026	10,000,000	9,515,000	0.34	AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	2,200,000	2,123,396	0.08
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.375% 14/05/2025	10,000,000	9,804,900	0.36	Bank of America Corp FRN 27/10/2026	43,932,000	42,911,874	1.56
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 07/06/2027	15,000,000	15,001,650	0.54	BMW US Capital LLC 3% 02/11/2027	9,317,000	9,215,258	0.33
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 10/05/2026	12,800,000	12,835,840	0.46	Booking Holdings Inc 3.625% 12/11/2028	10,000,000	10,084,765	0.37
Banco de Sabadell SA 2.5% 15/04/2031	5,000,000	4,811,530	0.17	Booking Holdings Inc 4% 15/11/2026	6,200,000	6,285,455	0.23
Banco de Sabadell SA FRN 07/02/2029	5,000,000	5,191,950	0.19	Citigroup Inc 2.125% 10/09/2026	15,000,000	14,591,539	0.53
Banco de Sabadell SA FRN 11/03/2027	9,000,000	8,637,030	0.31	Citigroup Inc FRN 24/07/2026	37,200,000	36,322,950	1.33
Banco de Sabadell SA FRN 17/01/2030	5,900,000	5,796,198	0.21	Comcast Corp 0.01% 14/09/2026	10,000,000	9,283,600	0.34
Banco Santander SA 1.375% 05/01/2026	10,000,000	9,675,500	0.35	Coty Inc 4.5% 15/05/2027	4,595,000	4,636,355	0.17
Banco Santander SA 3.75% 16/01/2026	19,200,000	19,236,096	0.70	Fidelity National Information Services Inc 1.1% 15/07/2024	6,805,000	6,798,411	0.25
Banco Santander SA FRN 18/10/2027	38,600,000	39,294,800	1.43	Ford Motor Credit Co LLC 4.165% 21/11/2028	16,869,000	16,855,623	0.61
Banco Santander SA FRN 27/09/2026	25,000,000	24,968,000	0.90	General Electric Co 0.875% 17/05/2025	12,000,000	11,706,117	0.42
Caixabank 1.375% 19/06/2026	10,000,000	9,576,600	0.35	General Motors Financial Co 3.9% 12/01/2028	16,224,000	16,288,636	0.59
				Harley-Davidson Financial Services 5.125% 05/04/2026	8,583,000	8,761,891	0.32
				Honeywell International Inc 3.5% 17/05/2027	10,000,000	10,025,000	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 2024 (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)			
JP Morgan Chase & Co FRN 06/06/2028	16,232,000	16,293,316	0.59	CNP Assurances SA FRN 29/11/2049	5,000,000	4,981,850	0.18
McDonalds Corp 3.625% 28/11/2027	8,423,000	8,477,545	0.31	Compagnie de St Gobain SA 1.625% 10/08/2025	4,600,000	4,500,042	0.16
MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	13,100,000	12,714,205	0.46	Credit Agricole Assurances SA FRN Perp.	5,100,000	5,068,431	0.18
Morgan Stanley FRN 23/10/2026	8,000,000	7,765,120	0.28	Crédit Agricole SA FRN 12/10/2026	30,700,000	30,760,172	1.11
Mylan Inc 2.125% 23/05/2025	18,800,000	18,510,217	0.67	Crédit Agricole SA FRN 22/04/2026	14,100,000	13,776,687	0.50
Mylan NV 2.25% 22/11/2024	9,200,000	9,137,072	0.33	Credit Mutuel Arkea 3.375% 19/09/2027	10,000,000	9,927,600	0.36
National Grid Na Inc 0.41% 20/01/2026	6,000,000	5,707,360	0.21	Edenred SE 3.625% 13/12/2026	11,100,000	11,099,001	0.40
Procter & Gamble Co 3.15% 29/04/2028	11,140,000	11,130,860	0.40	Electricité de France SA 3.875% 12/01/2027	10,000,000	10,030,100	0.36
Zimmer Biomet Holdings 2.425% 13/12/2026	12,500,000	12,185,500	0.44	Electricité de France SA FRN Perp.	7,000,000	6,324,080	0.23
		336,106,560	12.21	Electricité de France SA FRN Perp.	19,700,000	19,697,163	0.71
Finlandia				Electricité de France SA FRN Perp.	5,000,000	4,969,488	0.18
Kojamo OYJ 1.625% 07/03/2025	5,982,000	5,883,297	0.21	Engie SA 1% 13/03/2026	3,000,000	2,881,740	0.10
Nordea Bank ABP FRN 06/09/2026	14,865,000	14,962,812	0.54	Engie SA 3.75% 06/09/2027	12,600,000	12,666,150	0.46
		20,846,109	0.75	Engie SA FRN Perp.	5,000,000	4,430,050	0.16
Francia				Forvia SE 5.125% 15/06/2029	12,183,000	12,218,879	0.44
Aéroports de Paris SA 2.125% 02/10/2026	10,500,000	10,211,985	0.37	Holding D Infrastructure 0.625% 14/09/2028	5,000,000	4,386,650	0.16
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA FRN 16/06/2032	10,000,000	9,866,100	0.36	Kering SA 3.625% 05/09/2027	15,500,000	15,557,350	0.56
Banque Stellantis France 3.875% 19/01/2026	5,600,000	5,612,264	0.20	La Banque Postale FRN 02/08/2032	7,000,000	6,252,442	0.23
BNP Paribas SA 1.5% 17/11/2025	12,000,000	11,649,960	0.42	La Banque Postale FRN 26/01/2031	5,000,000	4,753,700	0.17
BNP Paribas SA FRN 23/01/2027	19,000,000	18,496,500	0.67	La Banque Postale FRN Perp.	7,000,000	5,397,882	0.20
BNP Paribas SA FRN Perp.	5,000,000	5,106,250	0.18	La Mondiale FRN 29/12/2049	5,000,000	4,998,050	0.18
BPCE SA 1% 01/04/2025	20,000,000	19,593,000	0.71	Mutuelle Assurance FRN Perp.	10,400,000	8,547,136	0.31
BPCE SA 3.625% 17/04/2026	7,700,000	7,705,698	0.28	Orange SA FRN Perp.	13,000,000	11,225,760	0.41
BPCE SA FRN 01/06/2033	5,000,000	5,243,000	0.19	Paprec Holding SA 6.5% 17/11/2027	4,405,000	4,610,471	0.17
BPCE SA FRN 15/09/2027	4,000,000	3,714,080	0.13	Pernod Ricard SA 3.75% 15/09/2027	6,600,000	6,661,314	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 2024 (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			
RCI Banque SA 4.125% 01/12/2025	7,000,000	7,019,950	0.25	2I Rete Gas SpA 2.195% 11/09/2025	25,100,000	24,666,272	0.89
RCI Banque SA 4.5% 06/04/2027	8,000,000	8,136,720	0.29	A2A SpA 2.5% 15/06/2026	14,091,000	13,771,134	0.50
RCI Banque SA 4.625% 02/10/2026	7,025,000	7,133,396	0.26	Assicurazioni Generali SpA FRN 27/10/2047	16,000,000	16,542,880	0.60
RTE Reseau De Transport 0.01% 09/09/2027	9,500,000	8,516,750	0.31	Autostrade Per l'Italia 2% 04/12/2028	8,000,000	7,373,040	0.27
Scor SE FRN 08/06/2046	9,200,000	8,948,288	0.32	Banca Monte Dei Paschi Di Siena FRN 02/03/2026	10,000,000	10,112,700	0.37
Société Générale SA 4.25% 28/09/2026	10,000,000	10,119,100	0.37	Ca Auto Bank SpA 4.375% 08/06/2026	9,130,000	9,232,621	0.33
Société Générale SA FRN 02/12/2027	15,000,000	13,843,800	0.50	ENI SpA FRN Perp.	10,000,000	9,733,000	0.35
Société Générale SA FRN 17/11/2026	20,000,000	19,029,600	0.69	Ferrovie Dello Stato 1.5% 27/06/2025	9,600,000	9,405,600	0.34
Société Générale SA FRN 22/09/2028	10,000,000	9,073,600	0.33	Intesa Sanpaolo SpA 0.625% 24/02/2026	10,000,000	9,488,750	0.34
Unibail Rodamco Westfield SE FRN Perp.	6,100,000	6,420,151	0.23	Intesa Sanpaolo SpA 4.375% 29/08/2027	19,000,000	19,362,330	0.70
		421,162,380	15.22	Intesa Sanpaolo SpA 4.5% 02/10/2025	10,000,000	10,081,000	0.37
Irlanda				Intesa Sanpaolo SpA FRN 17/03/2025	12,191,000	12,222,087	0.44
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	8,000,000	7,670,400	0.28	Intesa Sanpaolo SpA FRN 31/12/2049	8,700,000	8,671,551	0.31
AIB Group Plc FRN 04/07/2026	6,600,000	6,585,744	0.24	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 1.125% 15/07/2025	7,000,000	6,811,560	0.25
AIB Group Plc FRN 16/02/2029	14,000,000	14,900,060	0.54	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 13/09/2027	4,196,000	4,285,836	0.16
Aptiv Plc 1.5% 10/03/2025	10,692,000	10,516,972	0.38	Snam SpA 3.375% 05/12/2026	33,000,000	32,805,300	1.19
Bank of Ireland FRN 05/06/2026	15,668,000	15,388,640	0.56	Telecom Italia SpA 3% 30/09/2025	10,000,000	9,850,335	0.36
Bank of Ireland FRN 10/05/2027	8,000,000	7,527,200	0.27	Unicredit SpA FRN 11/06/2028	14,248,000	14,222,639	0.52
Ca Auto Bank SpA IE 3.75% 12/04/2027	5,546,000	5,528,696	0.20	Unicredit SpA FRN 15/01/2032	5,000,000	4,768,645	0.17
FCA Bank Ireland 0.5% 13/09/2024	6,000,000	5,958,480	0.22	Unicredit SpA FRN 16/06/2026	9,000,000	8,782,110	0.32
Flutter Treasury DAC 5% 29/04/2029	3,699,000	3,761,624	0.14	Unicredit SpA FRN 20/01/2026	6,000,000	5,912,340	0.21
		77,837,816	2.83	Unicredit SpA FRN 22/07/2027	7,300,000	7,062,385	0.26
				Unicredit SpA FRN 23/09/2029	10,000,000	9,930,980	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 2024 (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)			
Unicredit SpA FRN Perp.	5,000,000	4,959,375	0.18	ABN Amro Bank NV FRN Perp.	11,200,000	10,937,808	0.40
Unione di Banche Italiane SpA FRN Perp.	5,000,000	4,996,844	0.18	ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	5,000,000	4,704,100	0.17
		275,051,314	9.97	BMW Finance NV 3.25% 22/11/2026	15,000,000	14,991,750	0.54
Japón				BMW Intl Investment BV 3.25% 17/11/2028	17,839,000	17,768,001	0.64
East Japan Railway Co 2.614% 08/09/2025	6,190,000	6,119,991	0.22	Coca Cola Hbc Finance Bv 3.375% 27/02/2028	8,583,000	8,539,141	0.31
NTT Finance Corp 0.082% 13/12/2025	15,000,000	14,278,050	0.52	Cooperative Rabobank UA FRN Perp.	8,800,000	8,643,360	0.31
NTT Finance Corp 0.399% 13/12/2028	10,000,000	8,804,900	0.32	Daimler Truck Intl 3.875% 19/06/2026	8,300,000	8,353,369	0.30
		29,202,941	1.06	De Volksbank NV FRN 22/10/2030	12,000,000	11,568,600	0.42
Luxemburgo				Digital Dutch Finco Bv 0.625% 15/07/2025	15,000,000	14,510,550	0.53
Aroundtown SA 1% 07/01/2025	10,000,000	9,793,900	0.35	Easyjet Finco BV 1.875% 03/03/2028	10,000,000	9,352,200	0.34
Logicor Financing Sarl 0.625% 17/11/2025	5,357,000	5,091,132	0.18	EDP Finance 1.625% 26/01/2026	6,525,000	6,338,189	0.23
Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	15,140,000	15,121,681	0.55	Enel Finance International NV 0.25% 17/11/2025	18,715,000	17,913,437	0.65
Logicor Financing Sarl 2.25% 13/05/2025	10,000,000	9,820,700	0.36	Enel Finance International NV 0.25% 28/05/2026	10,000,000	9,402,800	0.34
Selp Finance Sarl 1.5% 20/11/2025	6,700,000	6,482,116	0.23	Heimstaden Bostad Treasury BV 0.25% 13/10/2024	14,116,000	13,822,246	0.50
		46,309,529	1.67	Heimstaden Bostad Treasury BV 0.625% 24/07/2025	7,422,000	6,925,839	0.25
Noruega				ING Bank NV 4.125% 02/10/2026	7,200,000	7,308,216	0.26
DNB Bank ASA FRN 21/09/2027	17,373,000	17,191,800	0.62	ING Groep NV FRN 16/02/2027	34,000,000	32,681,480	1.18
Statkraft AS 3.125% 13/12/2026	10,484,000	10,422,878	0.38	ING Groep NV FRN 16/11/2032	15,000,000	13,503,750	0.49
Telenor ASA 0.75% 31/05/2026	7,900,000	7,511,794	0.27	ING Groep NV FRN 24/08/2033	10,000,000	9,922,400	0.36
		35,126,472	1.27	LeasePlan Corporation NV 0.25% 23/02/2026	13,600,000	12,871,992	0.47
Países Bajos				Mercedes-Benz International Finance BV Anleihe 3.5% 30/05/2026	15,136,000	15,185,797	0.55
Abertis Finance BV FRN Perp.	14,000,000	13,648,162	0.49	Oi European Group BV 5.25% 01/06/2029	7,660,000	7,699,219	0.28
ABN Amro Bank NV 3.625% 10/01/2026	7,400,000	7,406,438	0.27	Repsol International Finance FRN 25/03/2075	6,000,000	5,991,772	0.22
ABN Amro Bank NV 3.875% 21/12/2026	22,500,000	22,761,450	0.82				
ABN Amro Bank NV FRN 22/02/2033	20,000,000	20,419,200	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 2024 (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)			
Repsol International Finance FRN Perp.	5,000,000	4,761,531	0.17	Lloyds Banking Group Plc FRN 01/04/2026	10,000,000	9,975,600	0.36
Volkswagen International Finance NV 3.875% 29/03/2026	4,100,000	4,114,391	0.15	Nationwide Building Society 4.5% 01/11/2026	5,017,000	5,121,053	0.19
Volkswagen International Finance NV 4.125% 15/11/2025	8,200,000	8,251,496	0.30	Natwest Markets Plc 1.375% 02/03/2027	5,000,000	4,730,950	0.17
Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	10,000,000	9,522,700	0.34	NGG Finance Plc FRN 05/12/2079	5,000,000	4,948,688	0.18
Vonovia Finance BV 0.625% 07/10/2027	2,800,000	2,534,532	0.09	Sky Ltd 2.25% 17/11/2025	5,000,000	4,915,200	0.18
Vonovia Finance BV 1.8% 29/06/2025	10,000,000	9,786,800	0.35	Sky Ltd 2.5% 15/09/2026	5,000,000	4,898,150	0.18
		372,142,716	13.46	SSE Plc 0.875% 06/09/2025	8,000,000	7,749,600	0.28
Portugal				Suecia			
Banco Comercial Portugues FRN 02/10/2026	4,400,000	4,483,820	0.16	UBS AG London 0.01% 31/03/2026	14,000,000	13,173,860	0.48
Banco Comercial Portugues FRN 27/03/2030	11,200,000	11,052,614	0.40	Virgin Money UK Plc FRN 18/03/2028	2,213,000	2,216,961	0.08
Energias de Portugal SA 2.875% 01/06/2026	30,400,000	30,047,360	1.09	Vodafone Group Plc FRN 27/08/2080	8,000,000	7,710,256	0.28
Energias de Portugal SA FRN 14/03/2082	10,000,000	9,205,250	0.33	WPP Finance 2016 1.375% 20/03/2025	8,000,000	7,864,750	0.28
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	4,400,000	4,286,788	0.16			170,195,533	6.16
		59,075,832	2.14	Suecia			
Reino Unido				Fastighets AB Balder 1.875% 14/03/2025			
Astrazeneca Plc 3.625% 03/03/2027	16,229,000	16,362,565	0.59	Heimstaden Bostad Ab FRN Perp.	16,400,000	12,409,962	0.45
Aviva Plc FRN 03/07/2044	8,000,000	8,001,168	0.29	Skandinaviska Enskilda Banken 4% 09/11/2026	13,453,000	13,541,117	0.49
Barclays Bank Plc FRN 31/01/2027	27,200,000	26,845,584	0.97	Swedbank AB 3.75% 14/11/2025	9,825,000	9,834,923	0.36
BP Capital Markets Plc 2.213% 25/09/2026	13,000,000	12,683,840	0.46	Swedbank AB FRN 30/05/2026	7,593,000	7,647,973	0.28
BP Capital Markets Plc FRN Perp.	4,700,000	4,598,668	0.17	Vattenfall AB 3.75% 18/10/2026	14,550,000	14,630,170	0.53
Crédit Agricole London 1.375% 03/05/2027	8,000,000	7,541,840	0.27	Volvo Treasury AB 3.125% 08/09/2026	7,935,000	7,872,075	0.29
HSBC Holdings Plc FRN 10/03/2028	10,000,000	10,245,600	0.37	Volvo Treasury AB 3.5% 17/11/2025	6,976,000	6,960,304	0.25
HSBC Holdings Plc FRN 16/11/2032	10,000,000	10,611,200	0.38			77,323,039	2.81

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 2024 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Suiza			
Crédit Suisse AG FRN 24/06/2027	10,000,000	9,462,300	0.34
UBS Group AG FRN 13/10/2026	10,000,000	9,772,100	0.35
UBS Group AG FRN 29/01/2026	12,500,000	12,235,625	0.44
		31,470,025	1.13
BONOS TOTALES		2,633,491,656	95.39
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Francia			
France (Republic of) 0% 21/05/2025	2,064,069	2,002,023	0.07
		2,002,023	0.07
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		2,002,023	0.07
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	306	14,296,742	0.52
		14,296,742	0.52
Luxemburgo			
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	123,999	19,084,717	0.69
		19,084,717	0.69
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		33,381,459	1.21
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		2,668,875,138	96.67
Total Cartera de inversión		2,668,875,138	96.67
Tesorería y equivalentes de tesorería		49,729,546	1.80
Otros Activos Netos		42,144,527	1.53
TOTAL PATRIMONIO NETO		2,760,749,211	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 2024 (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
Barclays Bank Ireland Plc	90,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 1%	ITRAXX EUROPE SERIES 41 VERSION 1	20/06/2029	(1,595,984)
						(1,595,984)

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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	8,920,780	EUR	8,269,899	17/07/2024	47,847
State Street	EUR	57,486	USD	61,939	17/07/2024	(265)
State Street	EUR	562,008	CHF	534,214	17/07/2024	6,700
State Street	CHF	13,490,202	EUR	14,033,661	17/07/2024	(10,798)
						43,484

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 SEP24	EUR	(2,769)	(322,422,360)	06/09/2024	(1,331,230)
EURO-SCHATZ FUT SEP24	EUR	9,982	1,055,097,400	06/09/2024	3,593,520
				Total	2,262,290

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	47.16
Servicios financieros	11.95
Aparatos y componentes eléctricos	5.83
Petróleo y gas	3.86
Comunicaciones	3.26
Industriales	3.13
Productos farmacéuticos y biotecnología	3.06
Automóviles	2.09
Inmobiliarias	1.85
Tráfico y transporte	1.58
Seguros	1.40
Tecnología	1.37
Internet, software y servicios de TI	1.22
Fondos de inversión abiertos	1.21
Atención sanitaria	1.04
Alimentación y bebidas	0.99
Comercio al por menor	0.87
Ingeniería y construcción	0.76
Servicios y suministros comerciales	0.56
Medios de comunicación	0.52
Servicios públicos	0.49
Bienes de consumo, no cíclicos	0.44
Tubería	0.43
Fabricación varia	0.42
Suministro de energía y agua	0.31
Papel y embalaje	0.28
Productos químicos	0.22
Deuda soberana y de entidades supranacionales	0.21
Materiales y productos de construcción	0.16
Total	96.67

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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				Alemania (continuación)			
Ceconomy AG 6.25% 15/07/2029	5,783,000	5,754,519	0.36	Schaeffler AG 4.75% 14/08/2029	1,600,000	1,613,440	0.10
Cheplapharm Arzneimittel 7.5% 15/05/2030	4,150,000	4,348,205	0.27	Volkswagen Leasing GmbH 3.875% 11/10/2028	2,847,000	2,855,854	0.18
Commerzbank AG FRN 05/12/2030	4,200,000	4,165,093	0.26	Vonovia SE 1.625% 01/09/2051	5,900,000	3,308,897	0.21
Commerzbank AG FRN 17/01/2031	3,000,000	3,058,170	0.19	Vonovia SE 1.625% 07/10/2039	8,500,000	5,728,235	0.36
Commerzbank AG FRN Perp.	2,000,000	2,021,640	0.13	Vonovia SE 2.375% 25/03/2032	3,500,000	3,107,020	0.19
Commerzbank AG FRN Perp.	5,000,000	4,960,938	0.31	Vonovia SE 4.25% 10/04/2034	2,000,000	1,967,080	0.12
Deutsche Bank AG FRN 04/04/2030	6,000,000	5,966,340	0.37	Vonovia SE 5.5% 18/01/2036	1,000,000	1,130,606	0.07
Deutsche Bank AG FRN 05/09/2030	3,900,000	4,021,914	0.25			117,648,096	7.32
Deutsche Bank AG FRN 11/01/2029	1,700,000	1,769,309	0.11	Australia			
Deutsche Bank AG FRN 17/02/2032	2,000,000	1,667,740	0.10	Apa Infrastructure Ltd FRN 09/11/2083	2,838,000	3,048,977	0.19
Deutsche Bank AG FRN 24/05/2028	3,000,000	2,945,100	0.18	Australia Pacific Airport 4% 07/06/2034	4,239,000	4,257,779	0.27
Deutsche Bank AG FRN Perp.	2,800,000	2,821,630	0.18	Australian Pipeline Trust Ltd 2% 15/07/2030	1,906,000	1,711,740	0.11
Eurogrid GmbH 3.722% 27/04/2030	8,200,000	8,184,174	0.51	Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	3,700,000	3,457,169	0.22
Hamburg Commercial Bank AG 6.25% 18/11/2024	6,100,000	6,140,687	0.38	Sydney Airport Finance 4.125% 30/04/2036	3,290,000	3,314,675	0.21
Hamburg Commercial Bank AG FRN 22/09/2026	5,000,000	4,712,350	0.29	Vicinity Centres Trust 1.125% 07/11/2029	5,500,000	4,793,745	0.30
HT Troplast AG 9.375% 15/07/2028	4,418,000	4,342,811	0.27			20,584,085	1.30
IHO Verwaltungs GmbH 8.75% 15/05/2028	2,600,000	2,784,514	0.17	Austria			
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale FRN 15/09/2032	10,000,000	9,641,200	0.60	Erste Group Bank AG FRN Perp.	11,000,000	10,815,090	0.69
Lb Baden Wuerttemberg FRN Perp.	7,000,000	6,457,430	0.40	Erste Group Bank AG FRN Perp.	8,200,000	8,834,434	0.55
Lufthansa Group AG 4% 21/05/2030	4,523,000	4,514,587	0.28	Raiffeisen Bank International 4.125% 08/09/2025	3,700,000	3,706,623	0.23
Progroup AG 5.125% 15/04/2029	4,078,000	4,096,881	0.26	Raiffeisen Bank International FRN 15/09/2028	5,900,000	6,135,351	0.38
Schaeffler AG 4.5% 28/03/2030	3,600,000	3,561,732	0.22	Raiffeisen Bank International FRN 17/06/2033	8,200,000	6,861,104	0.43
				Raiffeisen Bank International FRN 21/08/2029	400,000	398,892	0.02
				Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	2,900,000	2,926,796	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 2024 (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 (continuación)			
Raiffeisen Bank International FRN 31/12/2049	2,600,000	2,408,036	0.15	Orsted A/S FRN Perp.	4,200,000	4,266,738	0.27
Raiffeisen Bank International FRN Perp.	8,000,000	7,763,458	0.48	Orsted A/S FRN Perp.	3,000,000	2,696,542	0.17
Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	3,400,000	2,878,474	0.18			24,133,266	1.50
Vienna Insurance Grp Agw FRN 15/06/2042	2,600,000	2,607,124	0.16	España			
		55,335,382	3.45	Abertis Infraestructuras SA 1.125% 26/03/2028	5,000,000	4,557,600	0.28
Bélgica				Amadeus IT Group SA 3.5% 21/03/2029	2,400,000	2,388,240	0.15
Anheuser Busch Inbev SA 3.7% 02/04/2040	4,000,000	3,885,280	0.24	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 08/02/2036	7,300,000	7,353,874	0.46
Belfius Bank SA 4.125% 12/09/2029	1,200,000	1,227,780	0.08	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 15/09/2033	7,400,000	7,721,974	0.48
Belfius Bank SA FRN 11/06/2035	1,500,000	1,516,560	0.09	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN Perp.	10,000,000	9,884,000	0.63
Crelan SA 5.75% 26/01/2028	3,700,000	3,901,391	0.24	Banco de Sabadell SA 2.5% 15/04/2031	5,000,000	4,811,530	0.30
Crelan SA FRN 23/01/2032	6,900,000	7,207,947	0.45	Banco de Sabadell SA FRN 07/11/2025	1,800,000	1,780,074	0.11
Crelan SA FRN 28/02/2030	2,600,000	2,766,114	0.17	Banco de Sabadell SA FRN 08/09/2029	5,900,000	6,223,423	0.39
Crelan SA FRN 30/04/2035	1,500,000	1,518,510	0.09	Banco de Sabadell SA FRN 11/03/2027	300,000	287,901	0.02
KBC Groep NV FRN 25/04/2033	2,600,000	2,640,872	0.16	Banco de Sabadell SA FRN 15/01/2030	1,100,000	1,110,186	0.07
KBC Group NV FRN 17/04/2035	6,000,000	6,052,500	0.38	Banco de Sabadell SA FRN 16/08/2033	3,200,000	3,328,096	0.21
Sarens Finance Corp NV 5.75% 21/02/2027	1,100,000	1,083,500	0.07	Banco de Sabadell SA FRN Perp.	5,800,000	6,406,622	0.40
Solvay SA 3.875% 03/04/2028	6,000,000	5,998,380	0.37	Banco Santander SA 1.625% 22/10/2030	11,500,000	9,904,950	0.62
		37,798,834	2.34	Banco Santander SA FRN 22/04/2034	1,500,000	1,525,080	0.10
Dinamarca				Banco Santander SA FRN Perp.	4,200,000	4,220,454	0.26
Danske Bank FRN 09/01/2032	4,000,000	3,977,200	0.25	Banco Santander SA FRN Perp.	4,200,000	4,030,698	0.25
Danske Bank FRN 12/01/2027	3,727,000	3,744,591	0.23	Banco Santander SA FRN Perp.	10,600,000	8,663,804	0.54
Nykredit Realkredit AS 3.875% 05/07/2027	3,413,000	3,425,799	0.21	Bankinter SA 0.875% 08/07/2026	3,000,000	2,839,020	0.18
Nykredit Realkredit AS 4% 17/07/2028	3,886,000	3,906,635	0.24	Bankinter SA FRN Perp.	6,200,000	6,381,846	0.40
Orsted A/S FRN Perp.	2,095,000	2,115,761	0.13	Caixabank SA 4.375% 29/11/2033	1,900,000	1,980,009	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 2024 (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 19/07/2029	7,800,000	8,122,764	0.51	Helios Soft Corp 7.875% 01/05/2029	8,000,000	8,019,096	0.50
Caixabank SA FRN 30/05/2034	3,000,000	3,178,586	0.20	Linde Plc 3.5% 04/06/2034	14,100,000	14,044,085	0.89
Caixabank SA FRN Perp.	3,200,000	3,335,200	0.21	Medtronic Inc 3.875% 15/10/2036	7,382,000	7,487,275	0.47
Caixabank SA FRN Perp.	5,000,000	5,318,100	0.33	Morgan Stanley FRN 21/03/2030	3,063,000	3,066,829	0.19
Caixabank SA FRN Perp.	1,800,000	1,506,078	0.09	Prologis Euro Finance 3.875% 31/01/2030	7,359,000	7,374,086	0.46
Caixabank SA FRN Perp.	2,800,000	2,730,000	0.17	Prologis Euro Finance 4% 05/05/2034	3,829,000	3,816,315	0.24
Grifols SA 1.625% 15/02/2025	3,000,000	2,976,938	0.19	SCIL IV LLC 4.375% 01/11/2026	2,553,000	2,535,193	0.16
Grifols SA 2.25% 15/11/2027	9,500,000	8,532,057	0.53	UGI International LLC 2.5% 01/12/2029	3,659,000	3,258,316	0.20
NorteGas Energía Distribucion 0.905% 22/01/2031	9,000,000	7,202,070	0.45	Verizon Communications Inc 1.25% 08/04/2030	2,000,000	1,767,430	0.11
Telefonica Emisiones SAU 4.055% 24/01/2036	4,200,000	4,178,286	0.26	Verizon Communications Inc 3.5% 28/06/2032	8,000,000	7,924,200	0.49
Unicaja Banco SA FRN 19/07/2032	2,000,000	1,876,980	0.12	Verizon Communications Inc 3.75% 28/02/2036	1,201,000	1,188,061	0.07
		144,356,440	9.03			107,178,246	6.70
Estados Unidos				Finlandia			
AT&T Inc 2.35% 05/09/2029	8,000,000	7,554,796	0.47	Balder Finland OYJ 1% 18/01/2027	2,500,000	2,273,075	0.14
AT&T Inc 3.55% 17/12/2032	4,000,000	3,952,345	0.25	Balder Finland OYJ 1% 20/01/2029	4,450,000	3,662,216	0.23
Athene Global Funding 0.625% 12/01/2028	3,000,000	2,684,472	0.17	Balder Finland OYJ 1.375% 24/05/2030	5,800,000	4,615,466	0.29
Athene Global Funding 0.832% 08/01/2027	6,700,000	6,220,598	0.39	Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	6,554,000	5,580,600	0.35
Booking Holdings Inc 3.625% 01/03/2032	2,721,000	2,725,219	0.17			16,131,357	1.01
Coty Inc 4.5% 15/05/2027	3,830,000	3,864,470	0.24	Francia			
Ford Motor Credit Co LLC 4.165% 21/11/2028	5,697,000	5,692,482	0.36	Abeille Vie SA 6.25% 09/09/2033	3,000,000	3,302,970	0.21
Ford Motor Credit Co LLC 4.445% 14/02/2030	2,400,000	2,418,343	0.15	AXA SA FRN 11/07/2043	1,596,000	1,685,727	0.11
Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 20/02/2029	2,540,000	2,640,020	0.16	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 3.75% 03/02/2034	1,600,000	1,589,568	0.10
General Mills Inc 3.65% 23/10/2030	3,798,000	3,800,993	0.24	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4.375% 02/05/2030	3,100,000	3,166,743	0.20
General Mills Inc 3.907% 13/04/2029	936,000	949,578	0.06	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4.375% 11/01/2034	2,700,000	2,640,303	0.16
General Motors Financial Co 4% 10/07/2030	2,988,000	2,999,658	0.19				
Harley-Davidson Financial Services 5.125% 05/04/2026	1,170,000	1,194,386	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 2024 (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 4.75% 10/11/2031	1,100,000	1,148,873	0.07	Electricité de France SA 4.375% 12/10/2029	6,900,000	7,078,365	0.44
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 5.125% 13/01/2033	2,200,000	2,292,422	0.14	Electricité de France SA 4.625% 25/01/2043	12,000,000	11,896,200	0.75
Bertrand Franchise Finance SAS 6.5% 18/07/2030	2,079,000	2,096,963	0.13	Electricité de France SA 4.75% 12/10/2034	2,800,000	2,939,440	0.18
BNP Paribas FRN Perp.	4,800,000	4,998,012	0.31	Electricité de France SA FRN 31/12/2029	1,000,000	1,070,910	0.07
BNP Paribas SA FRN Perp.	3,000,000	2,228,198	0.14	Electricité de France SA FRN Perp.	2,200,000	1,987,568	0.12
BPCE SA 4% 29/11/2032	1,800,000	1,828,602	0.11	Eliis SA 3.75% 21/03/2030	2,100,000	2,066,820	0.13
BPCE SA FRN 02/03/2030	1,500,000	1,540,485	0.10	Engie SA 3.625% 06/03/2031	6,200,000	6,148,726	0.38
BPCE SA FRN 08/03/2033	8,000,000	8,006,560	0.50	Engie SA 3.875% 06/12/2033	1,200,000	1,199,376	0.07
BPCE SA FRN 13/10/2046	3,600,000	2,938,176	0.18	Engie SA 4.25% 11/01/2043	3,500,000	3,431,890	0.21
BPCE SA FRN 25/01/2035	1,800,000	1,837,278	0.11	Engie SA FRN Perp.	11,400,000	11,331,942	0.72
BPCE SA FRN 26/02/2036	1,100,000	1,110,450	0.07	Fnac Darty SA 6% 01/04/2029	2,218,000	2,257,529	0.14
CAB Selas 3.375% 01/02/2028	4,000,000	3,580,289	0.22	Forvia SE 5.125% 15/06/2029	5,482,000	5,498,144	0.34
Credit Agricole Assurances SA 5.875% 25/10/2033	7,600,000	8,233,536	0.51	Goldstory SASU 6.75% 01/02/2030	9,167,000	9,310,234	0.58
Crédit Agricole SA 3.875% 20/04/2031	1,300,000	1,314,248	0.08	Holding D Infrastructure 0.625% 14/09/2028	4,900,000	4,298,917	0.27
Crédit Agricole SA 4.125% 26/02/2036	3,500,000	3,513,930	0.22	Holding D Infrastructure 1.625% 18/09/2029	2,500,000	2,224,125	0.14
Crédit Agricole SA 4.375% 27/11/2033	1,600,000	1,654,000	0.10	Im Group SAS 8% 01/03/2028	1,160,000	865,592	0.05
Crédit Agricole SA FRN 11/07/2029	2,400,000	2,433,816	0.15	Imerys SA 4.75% 29/11/2029	3,500,000	3,576,510	0.22
Crédit Agricole SA FRN 12/01/2028	5,300,000	4,897,041	0.31	Kapla Holding SAS 3.375% 15/12/2026	3,500,000	3,409,490	0.21
Crédit Agricole SA FRN 15/04/2036	3,000,000	2,962,290	0.18	Klepierre SA 3.875% 23/09/2033	5,100,000	4,990,503	0.31
Crédit Agricole SA FRN Perp.	10,900,000	10,920,601	0.69	La Banque Postale FRN 02/08/2032	5,000,000	4,466,030	0.28
Crédit Agricole SA FRN Perp.	8,000,000	8,266,000	0.52	La Banque Postale FRN Perp.	10,000,000	9,143,750	0.57
Credit Mutuel Arkea 3.375% 19/09/2027	2,000,000	1,985,520	0.12	La Banque Postale FRN Perp.	11,000,000	8,482,386	0.53
Danone SA 3.706% 13/11/2029	1,800,000	1,823,976	0.11	Loxam SAS 5.75% 15/07/2027	4,000,000	3,981,420	0.25
Edenred SE 3.625% 13/06/2031	3,900,000	3,855,111	0.24	Loxam SAS 6.375% 31/05/2029	7,933,000	8,189,771	0.51
Electricité de France SA 1% 29/11/2033	1,000,000	765,590	0.05	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton 3.25% 07/09/2029	2,200,000	2,201,188	0.14
Electricité de France SA 4.125% 17/06/2031	4,100,000	4,133,743	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 2024 (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			
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 3.375% 21/10/2025	1,800,000	1,797,390	0.11	AIB Group Plc FRN 04/04/2028	4,140,000	3,969,432	0.25
Mutuelle Assurance FRN 21/06/2052	1,100,000	872,300	0.05	AIB Group Plc FRN 16/02/2029	4,212,000	4,482,789	0.28
Mutuelle Assurance FRN Perp.	7,700,000	6,328,168	0.40	AIB Group Plc FRN 17/11/2027	2,883,000	2,665,218	0.17
Nexans SA 4.25% 11/03/2030	2,200,000	2,180,282	0.14	AIB Group Plc FRN Perp.	3,259,000	3,264,736	0.20
Nexans SA 5.5% 05/04/2028	2,300,000	2,393,035	0.15	Bank of Ireland FRN 04/07/2031	4,607,000	4,877,523	0.30
Orange SA FRN Perp.	9,500,000	9,466,940	0.59	Bank of Ireland FRN 16/07/2028	495,000	511,142	0.03
Orange SA FRN Perp.	3,000,000	2,590,560	0.16	Bank of Ireland Group Plc FRN 13/11/2029	954,000	984,871	0.06
Orange SA FRN Perp.	3,000,000	2,797,410	0.17	CRH Smw Finance Dac 4% 11/07/2031	5,000,000	5,072,350	0.32
Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028	1,067,000	1,015,122	0.06	ESB Finance Dac 3.75% 25/01/2043	3,421,000	3,219,914	0.20
Paprec Holding SA 6.5% 17/11/2027	2,863,000	2,996,545	0.19	ESB Finance Dac 4.25% 03/03/2036	5,000,000	5,164,900	0.32
Pernod Ricard SA 3.375% 07/11/2030	8,900,000	8,780,295	0.55	Flutter Treasury DAC 5% 29/04/2029	1,681,000	1,709,459	0.11
Picard Groupe SA 6.375% 01/07/2029	3,091,000	3,090,706	0.19			35,922,334	2.24
RCI Banque SA 4.875% 02/10/2029	2,703,000	2,800,984	0.17	Isla de Man			
RCI Banque SA 4.875% 14/06/2028	1,664,000	1,717,032	0.11	Playtech Plc 4.25% 07/03/2026	6,700,000	6,616,016	0.41
RCI Banque SA FRN 09/10/2034	3,900,000	3,893,136	0.24			6,616,016	0.41
Schneider Electric SA 3.25% 10/10/2035	1,600,000	1,545,296	0.10	Italia			
Société Générale SA 4.125% 21/11/2028	4,400,000	4,479,508	0.28	2I Rete Gas SpA 4.375% 06/06/2033	2,991,000	3,039,873	0.19
Société Générale SA FRN 06/12/2030	3,500,000	3,498,250	0.22	A2A SpA FRN Perp.	4,785,000	4,746,242	0.30
Société Générale SA FRN Perp.	21,000,000	21,402,438	1.35	Aeroporti di Roma SpA 4.875% 10/07/2033	2,943,000	3,087,207	0.19
TotalEnergies SE FRN Perp.	7,000,000	5,986,540	0.37	Assicurazioni Generali SpA 3.212% 15/01/2029	4,000,000	3,943,720	0.25
Unibail Rodamco Westfield SE FRN Perp.	11,400,000	11,998,315	0.76	Assicurazioni Generali SpA 5.272% 12/09/2033	5,868,000	6,154,828	0.38
		326,428,099	20.37	Assicurazioni Generali SpA 5.399% 20/04/2033	1,951,000	2,059,222	0.13
				Autostrade Per l'Italia 2% 04/12/2028	2,900,000	2,672,727	0.17
				Autostrade Per l'Italia 4.25% 28/06/2032	5,309,000	5,239,824	0.33
				Autostrade Per l'Italia 4.75% 24/01/2031	3,647,000	3,733,835	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 2024 (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)				Italia (continuación)			
Banca Monte Dei Paschi Di Siena 1.875% 09/01/2026	9,000,000	8,632,800	0.54	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 13/09/2027	1,216,000	1,242,035	0.08
Banco Bpm SpA FRN 18/06/2034	3,871,000	3,854,161	0.24	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 22/04/2034	3,073,000	3,124,639	0.20
Banco Bpm SpA FRN 19/01/2032	2,917,000	2,807,437	0.18	Mundys SpA 4.75% 24/01/2029	2,832,000	2,859,730	0.18
Banco Bpm SpA FRN Perp.	1,500,000	1,510,935	0.09	Pachelbel Bidco 7.125% 17/05/2031	2,970,000	3,070,928	0.19
Banco Bpm SpA FRN Perp.	6,100,000	6,073,648	0.38	Rekeep SpA 7.25% 01/02/2026	4,080,000	3,768,900	0.24
BPER BANCA FRN 25/07/2032	2,200,000	2,146,056	0.13	Snam SpA 3.375% 19/02/2028	1,259,000	1,247,971	0.08
Enel SpA FRN Perp.	1,977,000	2,083,461	0.13	Snam SpA 4% 27/11/2029	1,364,000	1,378,445	0.09
Enel SpA FRN Perp.	5,132,000	5,540,712	0.35	Tema SpA FRN Perp.	6,004,000	5,932,552	0.37
ENI SpA 3.875% 15/01/2034	3,034,000	3,004,904	0.19	Tema SpA FRN Perp.	2,312,000	2,138,207	0.13
ENI SpA FRN Perp.	4,000,000	3,559,000	0.22	Unicredit SpA FRN 15/01/2032	4,882,000	4,656,105	0.29
ENI SpA FRN Perp.	3,000,000	2,783,580	0.17	Unicredit SpA FRN 16/06/2026	1,522,000	1,485,152	0.09
Fabbrica Ita Sintetici 5.625% 01/08/2027	750,000	737,592	0.05	Unicredit SpA FRN 23/09/2029	2,000,000	1,986,196	0.12
Intesa Sanpaolo SpA 1.35% 24/02/2031	4,500,000	3,792,905	0.24	Unicredit SpA FRN Perp.	10,050,000	9,968,344	0.62
Intesa Sanpaolo SpA 2.375% 22/12/2030	4,000,000	3,481,800	0.22	Unione di Banche Italiane SpA 1.625% 21/04/2025	533,000	524,183	0.03
Intesa Sanpaolo SpA 5.125% 29/08/2031	1,806,000	1,934,479	0.12	Unipolsai Assicurazioni 4.9% 23/05/2034	8,000,000	7,890,930	0.49
Intesa Sanpaolo SpA FRN 20/02/2034	3,610,000	3,792,919	0.24			171,630,807	10.73
Intesa Sanpaolo SpA FRN 31/12/2049	3,000,000	2,990,190	0.19	Japón			
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	9,302,000	9,239,491	0.58	East Japan Railway Co 1.85% 13/04/2033	5,000,000	4,396,150	0.27
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	4,068,000	4,500,672	0.28	Mizuho Financial Group 3.98% 21/05/2034	3,913,000	3,920,709	0.24
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	2,530,000	2,476,111	0.15			8,316,859	0.51
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	2,500,000	2,394,450	0.15	Luxemburgo			
Italgas SpA 3.125% 08/02/2029	3,171,000	3,097,211	0.19	Aroundtown SA 0.375% 15/04/2027	7,700,000	6,686,372	0.42
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 01/02/2030	1,792,000	1,827,213	0.11	Aroundtown SA 0.625% 09/07/2025	5,500,000	5,267,735	0.33
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 02/11/2028	1,367,000	1,241,660	0.08	Aroundtown SA 1.45% 09/07/2028	3,000,000	2,559,870	0.16
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 04/07/2030	2,199,000	2,175,625	0.14	Aroundtown SA 1.625% 31/01/2028	8,000,000	7,003,360	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 2024 (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)			
Contourglobal Power Holding 2.75% 01/01/2026	2,000,000	1,936,690	0.12	Achmea BV FRN 26/12/2043	4,000,000	4,382,320	0.27
Contourglobal Power Holding 3.125% 01/01/2028	1,500,000	1,388,639	0.09	Achmea BV FRN Perp.	2,900,000	2,624,480	0.16
Cullinan Holdco SCSp 4.625% 15/10/2026	4,057,000	3,399,005	0.21	American Medical Systems Europe B.V. 3.5% 08/03/2032	3,957,000	3,899,703	0.24
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 4.875% 21/11/2033	4,209,000	4,461,245	0.28	ASR Nederland NV FRN 07/12/2043	6,000,000	6,781,260	0.42
Helvetia Europe SA FRN 30/09/2041	1,623,000	1,425,806	0.09	ASR Nederland NV FRN Perp.	10,000,000	9,243,950	0.58
Logicor Financing Sarl 1.625% 17/01/2030	7,000,000	6,019,370	0.38	Boels Topholding BV 5.75% 15/05/2030	8,027,000	8,171,486	0.51
Logicor Financing Sarl 3.25% 13/11/2028	5,000,000	4,740,700	0.30	Boels Topholding BV 6.25% 15/02/2029	3,226,000	3,360,392	0.21
Logicor Financing Sarl 4.625% 25/07/2028	1,292,000	1,300,786	0.08	Coca Cola Hbc Finance Bv 3.375% 27/02/2028	3,433,000	3,415,457	0.21
Lune Holdings Sarl 5.625% 15/11/2028	3,500,000	3,008,097	0.19	Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	5,200,000	4,876,924	0.30
Prologis International Fund II 4.625% 21/02/2035	5,000,000	5,147,150	0.32	Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	3,600,000	3,535,920	0.22
Selp Finance Sarl 3.75% 10/08/2027	2,000,000	1,989,380	0.12	De Volksbank NV FRN Perp.	9,400,000	9,379,602	0.59
		56,334,205	3.53	Dufry One BV 4.75% 18/04/2031	7,547,000	7,509,265	0.47
México				Enel Finance International NV 3.875% 09/03/2029	1,890,000	1,909,769	0.12
Cemex SAB de CV 3.125% 19/03/2026	3,700,000	3,643,575	0.23	Enel Finance International NV 3.875% 23/01/2035	3,169,000	3,106,602	0.19
		3,643,575	0.23	Enel Finance International NV 4.5% 20/02/2043	7,220,000	7,187,293	0.45
Noruega				Heimstaden Bostad Treasury BV 0.25% 13/10/2024	5,443,000	5,329,731	0.33
DNB Bank ASA FRN 16/02/2027	2,064,000	2,060,780	0.13	Heimstaden Bostad Treasury BV 0.625% 24/07/2025	5,000,000	4,665,750	0.29
		2,060,780	0.13	Heimstaden Bostad Treasury BV 1% 13/04/2028	2,616,000	2,139,208	0.13
Países Bajos				Heimstaden Bostad Treasury BV 1.375% 03/03/2027	3,600,000	3,129,876	0.20
Abertis Finance BV FRN Perp.	1,800,000	1,754,764	0.11	ING Groep NV FRN 12/08/2029	2,900,000	2,917,052	0.18
Abertis Finance BV FRN Perp.	6,000,000	5,633,212	0.35	ING Groep NV FRN 16/02/2031	2,300,000	2,055,211	0.13
ABN Amro Bank NV 3% 01/06/2032	5,000,000	4,747,600	0.30	ING Groep NV FRN 24/08/2033	3,200,000	3,175,168	0.20
ABN Amro Bank NV 5.5% 21/09/2033	3,300,000	3,427,116	0.21	Koninklijke KPN NV FRN Perp.	3,750,000	3,785,625	0.24
ABN Amro Bank NV FRN Perp.	1,900,000	1,926,277	0.12	LKQ Dutch Bond BV 4.125% 13/03/2031	3,466,000	3,461,009	0.22
Achmea BV FRN 02/11/2044	4,163,000	4,181,234	0.26	NN Group NV FRN 01/03/2043	3,300,000	3,400,716	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 2024 (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)			
NN Group NV FRN Perp.	7,453,000	7,473,645	0.47	BP Capital Markets Plc FRN Perp.	4,810,000	4,614,137	0.29
Q Park Holding BV 2% 01/03/2027	1,000,000	943,280	0.06	British Telecommunication 3.875% 20/01/2034	6,490,000	6,477,215	0.40
Q Park Holding BV 5.125% 01/03/2029	4,412,000	4,432,825	0.28	Drax Finco Plc 5.875% 15/04/2029	3,500,000	3,524,448	0.22
Repsol International Finance FRN Perp.	5,400,000	5,142,454	0.32	HSBC Holdings Plc FRN 10/03/2032	1,417,000	1,485,016	0.09
Repsol International Finance FRN Perp.	728,000	719,239	0.04	HSBC Holdings Plc FRN 15/06/2027	4,000,000	3,941,920	0.25
Tennet Holding BV FRN Perp.	5,875,000	5,850,678	0.37	HSBC Holdings Plc FRN 16/11/2032	3,943,000	4,183,996	0.26
Toyota Motor Finance BV 3.125% 11/01/2027	1,898,000	1,882,493	0.12	Just Group Plc FRN Perp.	6,218,000	5,539,483	0.35
		161,558,586	10.08	Legal & General Group FRN Perp.	2,000,000	2,103,588	0.13
Portugal				Lloyds Banking Group Plc FRN 05/04/2034	4,200,000	4,167,996	0.26
Banco Comercial Portugues FRN 05/03/2033	1,800,000	2,004,912	0.13	Lloyds Banking Group Plc FRN Perp.	1,000,000	1,164,950	0.07
Caixa Geral De Depositos FRN 21/09/2027	1,200,000	1,113,948	0.07	National Grid Plc 0.163% 20/01/2028	4,300,000	3,801,587	0.24
Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	1,500,000	1,425,150	0.09	National Grid Plc 2.949% 30/03/2030	7,200,000	6,872,040	0.43
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	1,400,000	1,363,978	0.09	Nationwide Building Society 3.25% 05/09/2029	4,009,000	3,944,455	0.25
Energias de Portugal SA FRN 23/04/2083	900,000	938,871	0.06	Nationwide Building Society FRN Perp.	5,000,000	5,868,712	0.37
Fidelidade - Companhia de Seguros S.A. FRN Perp.	4,400,000	4,343,020	0.27	Natwest Markets Plc 1.375% 02/03/2027	3,400,000	3,217,046	0.20
Fidelidade Cia Seguros FRN 04/09/2031	1,500,000	1,452,675	0.09	Natwest Markets Plc 3.625% 09/01/2029	2,581,000	2,579,219	0.16
		12,642,554	0.80	Natwest Markets Plc 4.25% 13/01/2028	3,714,000	3,793,331	0.24
Reino Unido				NGG Finance Plc FRN 05/12/2079	3,000,000	2,969,212	0.19
Allwyn Entertainment Financing 7.25% 30/04/2030	7,000,000	7,412,440	0.46	Omnicom Finance Holdings Plc 3.7% 06/03/2032	1,341,000	1,324,224	0.08
Anglo American Capital 4.125% 15/03/2032	3,376,000	3,379,308	0.21	Pinewood Finco Plc 6% 27/03/2030	4,809,000	5,583,454	0.35
Barclays Bank Plc FRN 08/05/2035	2,582,000	2,585,873	0.16	Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 3.625% 20/06/2029	6,264,000	6,281,477	0.39
Barclays Bank Plc FRN 29/01/2034	1,851,000	1,978,423	0.12	Rothsay Life 7.019% 10/12/2034	5,500,000	6,487,095	0.41
Barclays Bank Plc FRN 31/05/2036	3,171,000	3,185,301	0.20	Rothsay Life FRN 17/09/2029	1,200,000	1,412,182	0.09
BP Capital Markets Plc FRN Perp.	3,229,000	3,159,383	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 2024 (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)				Alemania			
Rothsay Life FRN Perp.	5,000,000	4,528,464	0.28	Bundesrepub. Deutschland 2.3% 15/02/2033	16,000,000	15,815,519	1.00
Santander UK FRN 13/09/2029	2,368,000	2,066,672	0.13	Bundesschatzanweisungen 2.5% 13/03/2025	21,800,000	21,676,829	1.36
Santander UK FRN 25/08/2028	3,583,000	3,543,515	0.22	Germany (Fed Rep) 0.5% 15/02/2028	6,000,000	5,589,420	0.35
Standard Chartered Plc FRN 04/03/2032	3,588,000	3,597,867	0.22			43,081,768	2.71
Standard Chartered Plc FRN 09/09/2030	1,115,000	1,093,637	0.07	Estados Unidos			
Standard Chartered Plc FRN 23/09/2031	1,500,000	1,387,125	0.09	SCIL IV LLC 9.5% 15/07/2028	2,404,000	2,601,714	0.16
Virgin Money UK Plc FRN 18/03/2028	996,000	997,783	0.06			2,601,714	0.16
Vodafone Group Plc FRN 30/08/2084	3,916,000	4,213,107	0.26	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL			
WPP Finance 2013 3.625% 12/09/2029	2,311,000	2,293,205	0.14			45,683,482	2.87
		136,758,886	8.54	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Suecia						1,502,085,238	93.79
Fastighets AB Balder 1.875% 23/01/2026	4,800,000	4,608,432	0.29	Total Cartera de inversión			
Verisure Holding AB 3.25% 15/02/2027	1,200,000	1,154,550	0.07			1,502,085,238	93.79
		5,762,982	0.36	Tesorería y equivalentes de tesorería		88,577,073	5.53
Suiza				Otros Activos Netos		10,858,315	0.68
UBS Group AG FRN 09/06/2033	2,069,000	2,088,656	0.13	TOTAL PATRIMONIO NETO			
UBS Group AG FRN 17/03/2028	1,790,000	1,828,879	0.11			1,601,520,626	100.00
UBS Group AG FRN 17/03/2032	994,000	1,039,108	0.06				
UBS Group AG FRN Perp.	600,000	603,724	0.04				
		5,560,367	0.34				
BONOS TOTALES		1,456,401,756	90.92				

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 2024 (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
Barclays Bank Ireland Plc	120,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 1%	ITRAXX EUROPE SERIES 41 VERSION 1	20/06/2029	(2,127,978)
						(2,127,978)

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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	2,926	CHF	2,796	17/07/2024	19
State Street	CHF	4,492,088	EUR	4,673,054	17/07/2024	(3,596)
No asignada a una clase de acciones determinada						
Morgan Stanley and Co. International	EUR	2,833,256	USD	3,100,000	30/09/2024	(46,802)
Morgan Stanley and Co. International	EUR	30,967,534	GBP	26,500,000	30/09/2024	(174,775)
						(225,154)

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 SEP24	EUR	(90)	(11,845,800)	06/09/2024	48,600	
					Total	48,600

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	33.00
Servicios financieros	8.98
Aparatos y componentes eléctricos	6.82
Seguros	6.50
Inmobiliarias	4.35
Petróleo y gas	3.69
Productos farmacéuticos y biotecnología	3.33
Industriales	3.15
Comunicaciones	3.12
Deuda soberana y de entidades supranacionales	3.01
Tecnología	1.65
Internet, software y servicios de TI	1.62
Servicios y suministros comerciales	1.50
Productos químicos	1.45
Automóviles	1.42
Tráfico y transporte	1.37
Ingeniería mecánica y equipos industriales	1.28
Servicios públicos	1.02
Materiales y productos de construcción	0.86
Medios de comunicación	0.80
Ingeniería y construcción	0.71
Suministro de energía y agua	0.63
Comercio al por menor	0.58
Alimentación y bebidas	0.56
Atención sanitaria	0.48
Bienes de consumo, no cíclicos	0.46
Productos y artículos para el hogar	0.39
Ahorros y préstamos	0.25
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	0.25
Servicios diversificados	0.24
Hoteles, restaurantes y ocio	0.21
Tubería	0.11
Total	93.79

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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

Canadá

Federation des caisses Desjardins du Quebec 3.125% 30/05/2029	7,562,000	7,540,187	0.68
		7,540,187	0.68

Francia

BPCE SA 3.125% 22/05/2034	7,000,000	6,929,580	0.62
BPCE SA 3.25% 12/04/2028	3,000,000	3,002,580	0.27
Bpifrance SACA 3.125% 25/05/2033	1,600,000	1,570,608	0.14
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.125% 23/02/2033	5,000,000	4,947,350	0.45
Crédit Agricole Home Loan 2.875% 12/01/2034	7,400,000	7,179,776	0.65
Credit Mutuel Home Loan SFH SA 3.25% 20/04/2029	8,000,000	8,011,760	0.72
La Banque Postale 3.125% 19/02/2029	5,500,000	5,477,065	0.49
La Banque Postale Home Loan 3.125% 29/01/2034	2,200,000	2,183,698	0.20
		39,302,417	3.54

Países Bajos

BNG Bank NV 0.25% 22/11/2036	6,500,000	4,543,760	0.41
BNG Bank NV 3% 11/01/2033	2,500,000	2,486,925	0.22
		7,030,685	0.63

BONOS TOTALES

53,873,289 **4.85**

DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES

Alemania

Bundesrepub. Deutschland 1.8% 15/08/2053	1,400,000	1,152,634	0.10
Bundesrepub. Deutschland 2.1% 15/11/2029	3,000,000	2,945,790	0.27
Bundesrepub. Deutschland 2.3% 15/02/2033	5,000,000	4,942,350	0.45
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2030	7,500,000	6,491,025	0.59

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
-------------	----------------------------	-------------------	--------------------------

DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)

Alemania (continuación)

Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2030	11,000,000	9,532,655	0.86
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2050	2,243,787	1,136,411	0.10
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2050	3,350,000	1,692,654	0.15
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/11/2027	16,000,000	14,700,640	1.33
Germany (Fed Rep) 1.3% 15/10/2027	5,500,000	5,286,600	0.48
Germany (Fed Rep) 1.7% 15/08/2032	3,500,000	3,314,990	0.30
Germany (Fed Rep) 2.1% 12/04/2029	10,000,000	9,829,900	0.89
Germany (Fed Rep) 2.5% 15/08/2046	8,299,361	8,014,444	0.72
Germany (Fed Rep) 4.25% 04/07/2039	7,000,000	8,340,150	0.75
		77,380,243	6.99

Austria

Austria (Republic of) 0.01% 20/02/2030	5,200,000	4,421,456	0.40
Austria (Republic of) 0.01% 20/02/2031	7,000,000	5,768,140	0.52
Austria (Republic of) 0.5% 20/02/2029	4,000,000	3,590,640	0.32
Austria (Republic of) 0.75% 20/10/2026	5,000,000	4,752,600	0.43
Austria (Republic of) 0.9% 20/02/2032	750,000	645,435	0.06
Austria (Republic of) 1.5% 02/11/2086	520,000	298,891	0.03
Austria (Republic of) 1.85% 23/05/2049	2,785,000	2,112,088	0.19
Austria (Republic of) 2.1% Perp.	890,000	641,930	0.06
Austria (Republic of) 2.4% 23/05/2034	3,475,000	3,285,717	0.30
Austria (Republic of) 2.9% 20/02/2033	8,700,000	8,617,524	0.78

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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)				Bélgica (continuación)			
Austria (Republic of) 3.15% 20/06/2044	5,900,000	5,776,277	0.52	Flemish Community 3.125% 22/06/2034	5,400,000	5,311,116	0.48
Austria (Republic of) 3.2% 15/07/2039	3,000,000	2,978,190	0.27	Flemish Community 3.625% 22/06/2032	3,200,000	3,270,784	0.29
		42,888,888	3.88			64,766,858	5.82
Bélgica				Canadá			
Belgium (Kingdom of) 0.01% 22/10/2031	4,000,000	3,235,120	0.29	Canada - Quebec (Province of) 0.5% 25/01/2032	4,811,000	3,950,505	0.36
Belgium (Kingdom of) 0.8% 22/06/2025	6,300,000	6,147,036	0.55			3,950,505	0.36
Belgium (Kingdom of) 0.8% 22/06/2028	7,500,000	6,937,275	0.63	España			
Belgium (Kingdom of) 1% 22/06/2026	8,007,777	7,704,602	0.69	Bonos y Obligaciones del Estado 0.5% 31/10/2031	11,800,000	9,780,902	0.88
Belgium (Kingdom of) 1% 22/06/2031	2,000,000	1,760,220	0.16	Bonos y Obligaciones del Estado 0.85% 30/07/2037	3,000,000	2,149,020	0.19
Belgium (Kingdom of) 1.4% 22/06/2053	3,500,000	2,146,060	0.19	Bonos y Obligaciones del Estado 1.45% 31/10/2071	2,000,000	949,980	0.09
Belgium (Kingdom of) 1.45% 22/06/2037	2,300,000	1,859,895	0.17	Bonos y Obligaciones del Estado 1.9% 31/10/2052	1,326,000	870,943	0.08
Belgium (Kingdom of) 1.7% 22/06/2050	2,603,094	1,792,699	0.16	Bonos y Obligaciones del Estado 2.8% 31/05/2026	13,600,000	13,511,056	1.22
Belgium (Kingdom of) 2.85% 22/10/2034	4,000,000	3,900,000	0.35	Bonos y Obligaciones del Estado 3.15% 30/04/2033	8,000,000	7,919,440	0.71
Belgium (Kingdom of) 3% 22/06/2033	4,000,000	3,989,400	0.36	Bonos y Obligaciones del Estado 3.45% 30/07/2043	9,750,000	9,225,255	0.83
Belgium (Kingdom of) 3.3% 22/06/2054	4,468,182	4,211,172	0.38	Spain (Kingdom of) 0.01% 31/01/2027	14,500,000	13,405,250	1.21
Belgium (Kingdom of) 3.75% 22/06/2045	2,500,000	2,595,775	0.23	Spain (Kingdom of) 0.01% 31/05/2025	5,000,000	4,844,950	0.44
Belgium (Kingdom of) 4% 28/03/2032	500,000	534,450	0.05	Spain (Kingdom of) 0.5% 30/04/2030	7,000,000	6,057,380	0.55
Belgium (Kingdom of) 4.25% 28/03/2041	3,000,000	3,314,850	0.30	Spain (Kingdom of) 0.6% 31/10/2029	12,000,000	10,573,680	0.95
Belgium (Kingdom of) 5% 28/03/2035	3,000,000	3,492,150	0.31	Spain (Kingdom of) 0.8% 30/07/2027	15,000,000	14,021,550	1.26
European Union 0.3% 04/11/2050	1,760,000	847,880	0.08	Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	5,000,000	3,205,450	0.29
European Union 2.625% 04/02/2048	1,990,391	1,716,374	0.15	Spain (Kingdom of) 1% 31/10/2050	3,800,000	2,020,650	0.18
				Spain (Kingdom of) 1.25% 31/10/2030	6,500,000	5,817,500	0.52
				Spain (Kingdom of) 1.4% 30/07/2028	10,000,000	9,388,200	0.85
				Spain (Kingdom of) 1.85% 30/07/2035	9,500,000	8,119,365	0.73

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 2024 (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)			
España (continuación)				Francia (continuación)			
Spain (Kingdom of) 3.25% 30/04/2034	7,170,000	7,096,579	0.64	France (Republic of) 0.5% 25/05/2072	3,910,000	1,371,863	0.12
Spain (Kingdom of) 3.45% 30/07/2066	929,000	823,345	0.07	France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	17,591,420	17,353,760	1.57
Spain (Kingdom of) 3.55% 31/10/2033	2,000,000	2,034,720	0.18	France (Republic of) 0.75% 25/05/2028	10,791,628	9,907,686	0.89
Spain (Kingdom of) 4% 31/10/2054	10,552,000	10,527,308	0.95	France (Republic of) 1.25% 25/05/2034	7,400,000	6,157,688	0.56
Spain (Kingdom of) 4.65% 30/07/2025	20,000,000	20,260,201	1.83	France (Republic of) 1.25% 25/05/2038	2,300,000	1,742,457	0.16
Spain (Kingdom of) 4.7% 30/07/2041	6,760,000	7,558,288	0.68	France (Republic of) 1.5% 25/05/2031	11,000,000	9,946,310	0.90
Spain (Kingdom of) 5.15% 31/10/2028	7,500,000	8,139,675	0.73	France (Republic of) 1.5% 25/05/2050	8,700,000	5,603,061	0.51
Spain (Kingdom of) 5.75% 30/07/2032	2,550,000	3,008,056	0.27	France (Republic of) 1.75% 25/05/2066	3,850,000	2,368,443	0.21
		181,308,743	16.33	France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	20,000,000	16,039,000	1.45
Finlandia				France (Republic of) 2% 25/05/2048	7,740,000	5,736,424	0.52
Finland (Republic of) 0.125% 15/04/2036	5,000,000	3,525,600	0.32	France (Republic of) 2% 25/11/2032	10,700,000	9,794,994	0.88
Finland (Republic of) 0.5% 15/09/2028	2,500,000	2,265,350	0.20	France (Republic of) 2.5% 24/09/2026	15,000,000	14,802,900	1.34
Finland (Republic of) 0.5% 15/09/2029	3,700,000	3,278,496	0.30	France (Republic of) 2.5% 25/05/2030	14,000,000	13,603,380	1.23
Finland (Republic of) 1.375% 15/04/2047	2,600,000	1,829,464	0.16	France (Republic of) 2.5% 25/05/2043	6,000,000	5,096,700	0.46
Finland (Republic of) 3% 15/09/2033	4,000,000	3,988,760	0.36	France (Republic of) 2.75% 25/02/2029	10,000,000	9,877,100	0.89
		14,887,670	1.34	France (Republic of) 3% 25/05/2033	10,000,000	9,846,100	0.89
Francia				France (Republic of) 3% 25/06/2049	6,825,922	6,126,948	0.55
Agence Française de Développement 0.25% 29/06/2029	7,300,000	6,275,737	0.57	France (Republic of) 3.25% 25/05/2045	3,700,000	3,511,374	0.32
BPI France Financement SA 0.01% 25/05/2028	5,900,000	5,215,364	0.47	France (Republic of) 4% 25/04/2055	7,400,000	7,784,800	0.70
France (Republic of) 0.01% 25/02/2027	18,000,000	16,613,820	1.50	France (Republic of) 4.75% 25/04/2035	10,033,923	11,325,088	1.02
France (Republic of) 0.25% 25/11/2026	16,500,000	15,433,605	1.39	Société des Grands Projets 3.5% 25/06/2049	3,400,000	3,209,056	0.29
France (Republic of) 0.5% 25/05/2026	15,631,333	14,885,562	1.34			236,723,860	21.37
France (Republic of) 0.5% 25/05/2029	8,000,000	7,094,640	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 2024 (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)			
Irlanda				Italia (continuación)			
Ireland (Republic of) 0.4% 15/05/2035	4,000,000	3,047,560	0.27	Italy (Republic of) 1.1% 01/04/2027	19,000,000	17,877,670	1.61
Ireland (Republic of) 0.9% 15/05/2028	2,000,000	1,865,140	0.17	Italy (Republic of) 1.35% 01/04/2030	20,500,000	18,126,510	1.63
Ireland (Republic of) 1% 15/05/2026	4,000,000	3,859,040	0.35	Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	6,140,000	3,756,452	0.34
Ireland (Republic of) 1.3% 15/05/2033	6,000,000	5,273,460	0.48	Italy (Republic of) 1.65% 01/03/2032	2,700,000	2,324,700	0.21
Ireland (Republic of) 1.35% 18/03/2031	6,500,000	5,933,265	0.54	Italy (Republic of) 1.85% 01/07/2025	10,000,000	9,839,400	0.89
Ireland (Republic of) 2% 18/02/2045	2,500,000	2,052,525	0.19	Italy (Republic of) 2% 01/02/2028	10,000,000	9,533,900	0.86
Ireland (Republic of) 2.4% 15/05/2030	6,500,000	6,368,440	0.57	Italy (Republic of) 2.45% 01/09/2050	3,700,000	2,573,646	0.23
		28,399,430	2.57	Italy (Republic of) 2.5% 01/12/2032	7,300,000	6,601,390	0.60
Italia				Italy (Republic of) 2.8% 15/06/2029	10,000,000	9,672,300	0.87
Buoni del Tesoro Poliennali 2.8% 01/03/2067	2,376,000	1,665,719	0.15	Italy (Republic of) 3.35% 01/03/2035	13,930,000	13,067,176	1.18
Buoni Poliennali Del Tes 0.01% 15/08/2024	10,000,000	9,959,300	0.90	Italy (Republic of) 3.75% 01/09/2024	9,000,000	9,001,170	0.81
Buoni Poliennali Del Tes 0.95% 01/06/2032	5,000,000	4,036,850	0.36	Italy (Republic of) 3.85% 01/09/2049	8,300,000	7,513,326	0.68
Buoni Poliennali Del Tes 1.65% 01/12/2030	12,000,000	10,616,760	0.96	Italy (Republic of) 4% 01/02/2037	4,753,000	4,693,825	0.42
Buoni Poliennali Del Tes 2.65% 01/12/2027	4,469,000	4,364,559	0.39	Italy (Republic of) 4.35% 01/11/2033	6,000,000	6,178,800	0.56
Buoni Poliennali Del Tes 3.25% 01/03/2038	5,400,000	4,833,864	0.44	Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2026	14,000,000	14,240,660	1.28
Buoni Poliennali Del Tes 3.4% 01/04/2028	11,400,000	11,389,512	1.03	Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2044	7,500,000	7,801,425	0.70
Buoni Poliennali Del Tes 3.5% 15/01/2026	11,100,000	11,104,218	1.00	Italy (Republic of) 5% 01/08/2039	10,000,000	10,705,400	0.97
Buoni Poliennali Del Tes 3.8% 15/04/2026	16,000,000	16,101,120	1.45			259,424,282	23.39
Buoni Poliennali Del Tes 4% 30/10/2031	10,500,000	10,679,235	0.96	Países Bajos			
Buoni Poliennali Del Tes 4.45% 01/09/2043	7,500,000	7,480,425	0.67	BNG Bank NV 2.75% 05/04/2029	8,974,000	8,872,414	0.80
Italy (Republic of) 0.6% 01/08/2031	7,900,000	6,379,250	0.58	Neder Waterschapsbank 0.01% 08/09/2031	4,500,000	3,637,665	0.33
Italy (Republic of) 0.95% 15/09/2027	5,000,000	4,635,450	0.42	Neder Waterschapsbank 3% 20/04/2033	3,328,000	3,317,517	0.30
Italy (Republic of) 1% 21/09/2028	3,000,000	2,670,270	0.24	The Netherlands (Kingdom of) 0.01% 15/01/2027	5,339,626	4,980,429	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 2024 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos (continuación)			
The Netherlands (Kingdom of) 0.01% 15/01/2052	7,300,000	3,393,405	0.31
The Netherlands (Kingdom of) 2.5% 15/01/2030	6,500,000	6,426,160	0.58
The Netherlands (Kingdom of) 2.5% 15/07/2033	8,000,000	7,816,800	0.70
The Netherlands (Kingdom of) 3.25% 15/01/2044	5,000,000	5,213,550	0.47
The Netherlands (Kingdom of) 3.75% 15/01/2042	2,000,000	2,216,700	0.20
		45,874,640	4.14
Portugal			
Portugal (Republic of) 0.3% 17/10/2031	3,700,000	3,067,781	0.28
Portugal (Republic of) 2.125% 17/10/2028	8,000,000	7,791,520	0.70
Portugal (Republic of) 2.25% 18/04/2034	3,000,000	2,771,880	0.25
Portugal (Republic of) 3.5% 18/06/2038	4,000,000	4,011,600	0.36
Portugal (Republic of) 4.1% 15/02/2045	2,000,000	2,122,460	0.19
		19,765,241	1.78
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		975,370,360	87.97
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	1,565	73,212,117	6.61
		73,212,117	6.61
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		73,212,117	6.61
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		1,102,455,766	99.43
Total Cartera de inversión		1,102,455,766	99.43
Tesorería y equivalentes de tesorería		2,821,369	0.25
Otros Activos Netos		3,532,473	0.32
TOTAL PATRIMONIO NETO		1,108,809,608	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 2024 (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 SEP24	EUR	839	110,429,180	06/09/2024	(200,210)
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	171	19,911,240	06/09/2024	119,700
EURO-OAT FUTURE SEP24	EUR	(330)	(40,629,600)	06/09/2024	258,690
EURO-SCHATZ FUT SEP24	EUR	275	29,067,500	06/09/2024	61,600
				Total	239,780

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	85.54
Fondos de inversión abiertos	6.61
Bancos	4.75
Servicios financieros	0.72
Medios de comunicación	0.65
Atención sanitaria	0.58
Servicios y suministros comerciales	0.29
Petróleo y gas	0.20
Automóviles	0.09
Total	99.43

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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% 25/07/2047			
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	4,457,684	4,349,674	1.25		11,583,065	8,984,636	2.58
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2033	8,032,029	7,794,201	2.24	France (Republic of) 0.1% 25/07/2053	1,983,561	1,474,658	0.42
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2046	10,904,847	9,986,223	2.86	France (Republic of) 0.55% 01/03/2039	2,507,373	2,292,140	0.66
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/04/2030	17,167,728	17,129,958	4.91	France (Republic of) 0.6% 25/07/2034	1,749,684	1,666,959	0.48
		39,260,056	11.26	France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	13,185,189	13,007,057	3.73
España				France (Republic of) 0.75% 25/05/2053			
Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	18,673,254	18,373,734	5.27		3,000,000	1,464,840	0.42
Spain (Kingdom of) 0.7% 30/11/2033	14,451,462	13,731,201	3.94	France (Republic of) 0.95% 25/07/2043	2,249,104	2,132,218	0.61
Spain (Kingdom of) 1% 30/11/2030	16,140,390	16,050,326	4.60	France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	12,119,881	13,119,165	3.76
Spain (Kingdom of) 2.05% 30/11/2039	3,471,786	3,700,577	1.06	France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	20,416,746	20,935,535	6.00
		51,855,838	14.87	France (Republic of) 3.15% 25/07/2032	11,643,375	13,559,060	3.89
Estados Unidos				France (Republic of) 3.4% 25/07/2029			
TSY INFL IX N/B 2.375% 15/10/2028	4,298,910	4,064,632	1.17		9,209,720	10,223,250	2.93
		4,064,632	1.17	147,197,623 42.22			
Francia				Italia			
France (Republic of) 0.1% 01/03/2026	5,385,842	5,265,953	1.51	Buoni Poliennali Del Tes 0.1% 15/05/2033	15,399,953	13,001,564	3.73
France (Republic of) 0.1% 01/03/2028	12,286,352	11,740,346	3.37	Buoni Poliennali Del Tes 1.5% 15/05/2029	6,470,825	6,375,122	1.83
France (Republic of) 0.1% 01/03/2029	14,074,137	13,488,653	3.87	Buoni Poliennali Del Tes 2.4% 15/05/2039	5,431,549	5,440,294	1.56
France (Republic of) 0.1% 01/03/2032	4,915,502	4,564,732	1.31	Italy (Republic of) 0.15% 15/05/2051	5,077,497	3,059,801	0.88
France (Republic of) 0.1% 01/03/2036	5,755,153	5,095,210	1.46	Italy (Republic of) 0.4% 15/05/2030	10,095,811	9,300,867	2.67
France (Republic of) 0.1% 25/07/2031	4,579,388	4,314,517	1.24	Italy (Republic of) 0.65% 15/05/2026	3,259,338	3,182,254	0.91
France (Republic of) 0.1% 25/07/2036	9,866,995	8,701,604	2.50	Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032	8,751,747	8,353,980	2.40
France (Republic of) 0.1% 25/07/2038	6,002,103	5,167,090	1.48	Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028	12,816,532	12,614,928	3.62
				Italy (Republic of) 1.8% 15/05/2036	3,856,324	3,676,118	1.05
				Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2035	9,724,626	10,004,307	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 2024 (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) 2.55% 15/09/2041	12,617,548	13,062,947	3.75
Italy (Republic of) 3.1% 15/09/2026	10,847,403	11,194,953	3.21
		99,267,135	28.48
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		341,645,284	98.00
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		341,645,284	98.00
Total Cartera de inversión		341,645,284	98.00
Tesoría y equivalentes de tesorería		1,057,052	0.30
Otros Activos Netos		5,930,531	1.70
TOTAL PATRIMONIO NETO		348,632,867	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 2024 (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	789,230
Citigroup Global Markets Europe AG	6,400,000	EUR	FIXED RATE 2.665%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBA	15/07/2025	(72,608)
JP Morgan SE	12,480,000	USD	FIXED RATE 2.383%	US Consumer Price Index (CPI)	18/06/2029	64,830
Credit Agricole CIB	12,040,000	USD	FIXED RATE 2.518%	US Consumer Price Index (CPI)	15/03/2034	68,191
Goldman Sachs Bank Europe SE	9,400,000	GBP	UK RPI Retail Prices Index	FIXED RATE 3.8475%	19/03/2029	(46,688)
JP Morgan SE	9,400,000	GBP	FIXED RATE 4.16%	UK RPI Retail Prices Index	15/04/2026	(33,819)
Credit Agricole CIB	9,780,000	EUR	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBA	FIXED RATE 2.2325%	15/03/2034	(12,663)
Goldman Sachs Bank Europe SE	10,400,000	USD	FIXED RATE 2.67125%	US Consumer Price Index (CPI)	15/04/2026	(10,005)
JP Morgan SE	10,520,000	USD	FIXED RATE 2.547%	US Consumer Price Index (CPI)	15/04/2026	12,906
JP Morgan SE	3,670,000	EUR	FIXED RATE 2.117%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBA	15/03/2026	6,204
Credit Agricole CIB	3,650,000	EUR	FIXED RATE 2.25%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBA	15/07/2031	(22,070)
						743,508

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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						
Credit Agricole CIB	EUR	4,275,509	USD	4,657,000	08/07/2024	(68,527)
HSBC	EUR	248,095	GBP	210,000	08/07/2024	465
HSBC	EUR	122,261	AUD	200,000	08/07/2024	(2,349)
HSBC	GBP	43,000	EUR	50,442	08/07/2024	264
						(70,147)

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 SEP24	EUR	115	15,136,300	06/09/2024	7,520
US 2YR NOTE (CBT) SEP24	USD	95	18,101,957	30/09/2024	63,710
EURO-OAT FUTURE SEP24	EUR	(55)	(6,771,600)	06/09/2024	21,390
LONG GILT FUTURE SEP24	GBP	50	5,754,053	26/09/2024	(46,613)
US 10YR ULTRA FUT SEP24	USD	(64)	(6,779,563)	19/09/2024	56,246
EURO-SCHATZ FUT SEP24	EUR	97	10,252,900	06/09/2024	29,100
SHORT EURO-BTP FU SEP24	EUR	29	3,045,290	06/09/2024	(3,480)
				Total	127,873

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	93.32
Servicios financieros	3.62
Internet, software y servicios de TI	1.06
Total	98.00

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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			
Italia							
Amplifon SpA	65,500	0	0.00	Air Liquide SA	9,350	1,507,968	2.02
		0	0.00	BioMerieux SA	15,000	1,331,250	1.78
WARRANTS TOTALES							
		0	0.00	Cap Gemini SA	6,800	1,262,760	1.69
RENTA VARIABLE				Dassault Systemes SA			
Alemania				43,000 1,517,900 2.03			
Infinion Technologies AG	30,000	1,029,150	1.38	Hermes International SCA	1,400	2,996,000	4.01
Puma SE	19,000	814,530	1.09	Kering SA	3,600	1,218,600	1.63
Rational AG	1,600	1,244,000	1.67	L'Oréal SA	7,900	3,239,395	4.34
SAP AG	21,800	4,131,536	5.53	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	6,100	4,352,960	5.84
Sartorius AG	5,000	1,095,000	1.47	Pernod Ricard SA	7,500	950,250	1.27
Siemens Healthineers AG	28,500	1,533,300	2.05	Schneider Electric SA	11,500	2,579,450	3.46
Symrise AG	30,000	3,429,000	4.59			20,956,533	28.07
		13,276,516	17.78	Italia			
Bélgica							
D'leteren Group NV	8,800	1,743,280	2.34	Amplifon SpA	65,500	2,177,220	2.92
Elia Group SA/NV	20,000	1,749,000	2.34	Davide Campari - Milano NV	325,000	2,867,800	3.84
Kinepolis Group NV	19,500	663,975	0.89	Ferrari SpA	10,000	3,807,000	5.10
Lotus Bakeries NV	90	866,700	1.16	Infrastrutture Wireless Italy SpA	85,000	828,750	1.11
UCB SA	21,600	2,995,920	4.01			9,680,770	12.97
Warehouses De Pauw SCA	47,000	1,189,100	1.59	Países Bajos			
		9,207,975	12.33	ASML Holding NV	6,600	6,363,720	8.54
Dinamarca							
Novo Nordisk AS B	24,600	3,317,186	4.44	Ferrovial SE	21,000	761,460	1.02
		3,317,186	4.44	Universal Music Group NV	68,000	1,889,040	2.53
Estados Unidos							
Microsoft Corp	5,400	2,251,951	3.02	Wolters Kluwer NV	27,500	4,257,000	5.70
		2,251,951	3.02			13,271,220	17.79
Finlandia							
Neste OYJ	47,000	781,375	1.05				
		781,375	1.05				

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 2024 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Suiza			
Givaudan SA	280	1,238,533	1.66
		1,238,533	1.66
RENTA VARIABLE TOTAL		73,982,059	99.11
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		73,982,059	99.11
Total Cartera de inversión		73,982,059	99.11
Tesoría y equivalentes de tesorería		727,688	0.97
Otros Pasivos Netos		(62,676)	(0.08)
TOTAL PATRIMONIO NETO		74,647,071	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 2024 (en EUR)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Atención sanitaria	11.09
Internet, software y servicios de TI	10.58
Productos y equipos de semiconductores	9.92
Productos farmacéuticos y biotecnología	8.45
Productos químicos	8.27
Tecnología	7.73
Automóviles	7.44
Medios de comunicación	6.59
Alimentación y bebidas	6.27
Sociedades Holding	5.84
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	4.01
Entretenimiento	2.53
Aparatos y componentes eléctricos	2.34
Maquinaria	1.67
Comercio al por menor	1.63
Inmobiliarias	1.59
Bienes de consumo, cíclicos	1.09
Suministro de energía y agua	1.05
Ingeniería y construcción	1.02
Total	99.11

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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				European Union 1.25% 04/04/2033			
Commerzbank AG FRN 05/12/2030	1,000,000	991,689	0.49		1,000,000	865,660	0.43
Commerzbank AG FRN 12/03/2027	200,000	200,758	0.10	KBC Bank NV 3.25% 30/05/2028	1,000,000	1,001,810	0.50
Commerzbank AG FRN 25/03/2029	300,000	312,288	0.16	KBC Groep NV FRN 01/03/2027	700,000	660,975	0.33
Deutsche Bank AG FRN 03/09/2026	1,000,000	971,070	0.48	KBC Groep NV FRN 03/12/2029	1,000,000	982,860	0.49
LB Baden Wuerttemberg 2.875% 28/09/2026	300,000	291,981	0.14	KBC Groep NV FRN 18/09/2029	500,000	496,770	0.25
Merck KgaA FRN 25/06/2079	1,200,000	1,185,576	0.59	KBC Groep NV FRN 23/11/2027	700,000	708,988	0.35
NRW Bank 0.5% 11/05/2026	2,000,000	1,902,860	0.94	KBC Groep NV FRN 29/03/2026	800,000	786,056	0.39
Volkswagen Leasing GmbH 3.625% 11/10/2026	818,000	817,264	0.41			5,503,119	2.74
Vonovia SE 4.75% 23/05/2027	1,000,000	1,027,140	0.51	Canadá			
		7,700,626	3.82	Federation des caisses Desjardins du Quebec 3.25% 18/04/2028			
					954,000	953,481	0.47
						953,481	0.47
Australia				Dinamarca			
Australia and New Zealand Banking Group Ltd FRN 21/05/2027	1,200,000	1,199,556	0.60	Carlsberg Breweries AS 3.5% 26/11/2026	717,000	716,771	0.36
Commonwealth Bank of Australia 0.5% 27/07/2026	1,000,000	943,240	0.47	Carlsberg Breweries AS 4% 05/10/2028	734,000	745,428	0.37
Toyota Finance Australia 2.004% 21/10/2024	604,000	600,442	0.30	Danmarks Skibskredit AS 0.25% 21/06/2028	1,000,000	877,540	0.44
		2,743,238	1.37	Danske Bank FRN 10/04/2027	726,000	726,835	0.36
				Orsted A/S FRN Perp.	1,000,000	898,848	0.45
						3,965,422	1.98
Austria				España			
Raiffeisen Bank International 1.5% 24/05/2028	1,000,000	944,710	0.47	Abertis Infraestructuras SA 4.125% 31/01/2028	1,200,000	1,212,420	0.60
Raiffeisen Bank International FRN 12/03/2030	1,000,000	962,320	0.48	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.75% 04/06/2025	1,000,000	974,290	0.48
Raiffeisen Bank International FRN 21/08/2029	200,000	199,446	0.10	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 15/09/2033	900,000	939,159	0.47
Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	800,000	807,392	0.40	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 16/01/2030	1,000,000	979,640	0.49
Raiffeisenverband Salzburg eGen 3.125% 24/01/2029	900,000	888,777	0.44				
		3,802,645	1.89				

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 2024 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
España (continuación)			
Banco de Sabadell SA 1% 26/04/2027	1,000,000	936,550	0.46
Banco de Sabadell SA FRN 10/11/2028	700,000	730,023	0.36
Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	1,000,000	991,240	0.49
Banco Santander SA 3.75% 16/01/2026	1,400,000	1,402,632	0.70
Banco Santander SA FRN 18/10/2027	1,200,000	1,221,600	0.61
Bankinter SA 0.875% 08/07/2026	1,200,000	1,135,608	0.56
Caixabank FRN 18/06/2031	1,100,000	1,038,217	0.52
Caixabank SA FRN 13/04/2026	900,000	884,808	0.44
Caixabank SA FRN 23/02/2033	1,000,000	1,053,059	0.52
Caixabank SA FRN 26/05/2028	1,200,000	1,106,688	0.55
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2% 17/04/2026	1,000,000	971,290	0.48
Santan Consumer Finance 4.125% 05/05/2028	600,000	611,628	0.30
Telefonica Emisiones SAU 1.201% 21/08/2027	1,000,000	933,250	0.46
		17,122,102	8.49
Estados Unidos			
AT&T Inc 3.5% 17/12/2025	1,000,000	997,547	0.50
Ford Motor Credit Co LLC 4.165% 21/11/2028	617,000	616,511	0.31
General Motors Financial Co 4.5% 22/11/2027	701,000	718,474	0.36
MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	1,000,000	970,550	0.48
Verizon Communications Inc 3.25% 17/02/2026	1,000,000	997,198	0.50
		4,300,280	2.15
Finlandia			
Fortum OYJ 4% 26/05/2028	925,000	934,528	0.46
Nordea Bank ABP 4.125% 05/05/2028	1,360,000	1,386,153	0.69
		2,320,681	1.15

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia			
APRR SA 1.125% 09/01/2026	600,000	578,796	0.29
Arkema SA FRN Perp.	1,200,000	1,196,484	0.59
AXA SA FRN 29/11/2049	2,200,000	2,189,880	1.09
Banque Stellantis France 3.875% 19/01/2026	400,000	400,876	0.20
BNP Paribas Cardif FRN Perp.	1,000,000	989,470	0.49
BNP Paribas FRN 15/01/2032	1,000,000	920,480	0.46
BPCE SA 0.01% 29/01/2029	1,000,000	865,930	0.43
BPCE SA FRN 02/03/2032	900,000	851,895	0.42
BPCE SA FRN 14/01/2028	1,000,000	918,520	0.46
BPI France Financement SA 0.125% 25/03/2025	1,500,000	1,461,975	0.73
CNP Assurances SA FRN 29/11/2049	1,000,000	996,370	0.49
Crédit Agricole SA 1% 18/09/2025	1,000,000	969,330	0.48
Crédit Agricole SA FRN 05/06/2030	1,000,000	974,790	0.48
Crédit Agricole SA FRN 12/10/2026	1,000,000	1,001,960	0.50
Crédit Mutuel Home Loan SFH SA 1% 30/01/2029	1,000,000	907,230	0.45
Electricité de France SA 3.875% 12/01/2027	1,200,000	1,203,612	0.60
Engie SA 3.625% 06/12/2026	600,000	601,080	0.30
Foncière Lyonnaise 1.5% 29/05/2025	1,500,000	1,467,555	0.73
Holding D Infrastructure 1.625% 27/11/2027	1,000,000	932,070	0.46
Holding D Infrastructure 2.25% 24/03/2025	1,300,000	1,284,998	0.64
La Banque Postale FRN 02/08/2032	1,000,000	893,206	0.44
Orange SA FRN Perp.	200,000	196,858	0.10
Pernod Ricard SA 3.75% 15/09/2027	400,000	403,716	0.20
PSA Banque France 0.01% 22/01/2025	700,000	685,664	0.34
RCI Banque SA 4.125% 01/12/2025	1,046,000	1,048,981	0.52
RCI Banque SA 4.875% 14/06/2028	707,000	729,532	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 2024 (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)			
Société Générale SA 4% 16/11/2027	1,200,000	1,211,328	0.60	Intesa Sanpaolo SpA FRN 08/03/2028	988,000	1,016,899	0.50
Société Générale SA FRN 02/12/2027	1,100,000	1,015,212	0.50	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 04/07/2030	476,000	470,940	0.23
Société Générale SA FRN 24/11/2030	1,000,000	953,580	0.47	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 13/09/2027	629,000	642,467	0.32
Société Générale SA FRN 28/09/2029	1,100,000	1,128,875	0.56	Unicredit SpA FRN 23/09/2029	1,300,000	1,291,027	0.64
Societe Generale SFH 3% 01/02/2027	1,600,000	1,590,256	0.79			12,923,085	6.41
Unibail Rodamco Westfield SE 2.125% 09/04/2025	1,000,000	987,130	0.49	Japón			
Unibail Rodamco Westfield SE FRN Perp.	800,000	841,987	0.42	Asahi Group Holdings Ltd 3.384% 16/04/2029	645,000	640,659	0.32
Unibail Rodamco Westfield SE FRN Perp.	500,000	474,538	0.24			640,659	0.32
Veolia Environnement SA 1.25% 02/04/2027	1,000,000	941,950	0.47	Luxemburgo			
Veolia Environnement SA FRN Perp.	1,400,000	1,344,175	0.67	John Deere Bank SA 2.5% 14/09/2026	482,000	472,799	0.23
		35,160,289	17.46	Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	1,000,000	998,790	0.50
Irlanda				Logicor Financing Sarl 2.25% 13/05/2025	1,500,000	1,473,105	0.73
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	1,570,000	1,505,316	0.75	Logicor Financing Sarl 4.625% 25/07/2028	452,000	455,074	0.23
AIB Group Plc FRN 17/11/2027	800,000	739,568	0.37	Medtronic Global Holdings SCA 2.625% 15/10/2025	688,000	678,127	0.34
		2,244,884	1.12	SEGR0 Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	1,000,000	959,750	0.48
Italia						5,037,645	2.51
A2A SpA 1.5% 16/03/2028	1,000,000	929,080	0.46	Países Bajos			
A2A SpA FRN Perp.	512,000	507,853	0.25	American Medical Systems Europe B.V. 3.375% 08/03/2029	583,000	578,004	0.29
Acea SpA 1% 24/10/2026	800,000	755,360	0.38	BNG Bank NV 0.125% 11/04/2026	3,000,000	2,845,920	1.41
Credit Agricole Italia SpA 1% 25/03/2027	1,000,000	937,210	0.47	Cooperatieve Rabobank UA 3.296% 22/11/2028	1,300,000	1,315,925	0.65
Enel SpA FRN Perp.	1,000,000	942,880	0.47	De Volksbank NV FRN 22/10/2030	1,000,000	964,050	0.48
ENI SpA FRN Perp.	1,075,000	1,046,298	0.52	EDP Finance 1.5% 22/11/2027	1,000,000	938,430	0.47
Intesa Sanpaolo SpA 0.375% 14/09/2026	1,000,000	935,600	0.46	EDP Finance 1.875% 13/10/2025	1,000,000	977,630	0.49
Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 30/06/2028	1,000,000	1,007,830	0.50				
Intesa Sanpaolo SpA 4% 19/05/2026	1,255,000	1,262,066	0.63				
Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 06/09/2027	1,145,000	1,177,575	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 2024 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos (continuación)			
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.625% 24/07/2025	800,000	746,520	0.37
Iberdrola International BV FRN Perp.	1,300,000	1,211,834	0.60
ING Bank NV 2.625% 10/01/2028	1,300,000	1,276,912	0.63
ING Bank NV 4.125% 02/10/2026	900,000	913,527	0.45
ING Groep NV FRN 13/11/2030	1,200,000	1,143,036	0.57
Repsol International Finance FRN 25/03/2075	1,400,000	1,398,080	0.69
Sandoz Finance B.V. 3.97% 17/04/2027	1,400,000	1,414,042	0.70
Siemens Financieringsmat 2.25% 10/03/2025	400,000	396,312	0.20
Siemens Financieringsmat 3% 22/11/2028	700,000	696,080	0.35
		16,816,302	8.35
Portugal			
Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	1,100,000	1,050,319	0.52
		1,050,319	0.52
Reino Unido			
Barclays Bank Plc FRN 28/01/2028	1,000,000	929,760	0.46
Easyjet Plc 3.75% 20/03/2031	443,000	435,456	0.22
Gsk Consumer Healthcare 1.25% 29/03/2026	439,000	421,141	0.21
Motability Operations 3.625% 24/07/2029	492,000	491,208	0.24
Natwest Group Plc FRN 14/03/2028	1,000,000	1,026,730	0.51
Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 3.625% 14/09/2028	940,000	945,555	0.47
Royal Bank of Scotland Plc FRN 02/03/2026	1,300,000	1,282,112	0.64
Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	800,000	756,672	0.38

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
Tesco Corp 0.875% 29/05/2026	1,000,000	950,810	0.47
Virgin Money UK Plc FRN 18/03/2028	155,000	155,277	0.08
		7,394,721	3.68
Suecia			
Skandinaviska Enskilda Banken 4.375% 06/11/2028	346,000	355,802	0.18
Volvo Treasury AB 3.125% 08/09/2026	595,000	590,282	0.29
		946,084	0.47
BONOS TOTALES		130,625,582	64.90
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Alemania			
Land Nordrhein Westfalen 0.25% 13/03/2026	1,500,000	1,427,865	0.71
		1,427,865	0.71
Austria			
Austria (Republic of) 0.5% 20/04/2027	2,000,000	1,868,900	0.93
Austria (Republic of) 0.75% 20/02/2028	1,000,000	926,830	0.46
Austria (Republic of) 2.9% 20/02/2033	5,700,000	5,645,964	2.79
		8,441,694	4.18
Bélgica			
European Union 3.125% 04/12/2030	1,500,000	1,510,035	0.75
		1,510,035	0.75
Chile			
Chile (Republic of) 0.555% 21/01/2029	1,500,000	1,316,025	0.65
		1,316,025	0.65

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 2024 (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)			
España				México			
Adif Alta Velocidad 1.25% 04/05/2026	900,000	864,990	0.43	United Mexican States 1.75% 17/04/2028	1,500,000	1,386,825	0.69
Bonos y Obligaciones del Estado 2.8% 31/05/2026	2,600,000	2,582,996	1.28			1,386,825	0.69
Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	2,997,312	2,949,235	1.46	Países Bajos			
Spain (Kingdom of) 0.8% 30/07/2027	8,700,000	8,132,499	4.03	The Netherlands (Kingdom of) 0.01% 15/01/2029	2,560,000	2,266,803	1.13
Spain (Kingdom of) 1.6% 30/04/2025	3,000,000	2,955,750	1.47			2,266,803	1.13
Spain (Kingdom of) 3.55% 31/10/2033	3,300,000	3,357,288	1.66	Perú			
		20,842,758	10.33	Peru (Republic of) 2.75% 30/01/2026	1,000,000	983,610	0.49
Filipinas						983,610	0.49
The Philippines (Republic of) 0.25% 28/04/2025	2,500,000	2,418,825	1.20	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL			
		2,418,825	1.20			68,679,006	34.05
Francia				TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Agence Française de Développement 2.25% 28/05/2026	2,500,000	2,445,275	1.21			199,304,588	98.95
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 0.45% 19/01/2032	1,000,000	817,590	0.41	Total Cartera de inversión			
UNEDIC 0.1% 25/11/2026	3,600,000	3,339,432	1.65			199,304,588	98.95
UNEDIC 1.25% 28/03/2027	2,000,000	1,896,200	0.94	Tesoría y equivalentes de tesorería		2,173,372	1.08
		8,498,497	4.21	Otros Pasivos Netos		(60,233)	(0.03)
Indonesia				TOTAL PATRIMONIO NETO			
Indonesia (Republic of) 3.75% 14/06/2028	1,500,000	1,498,155	0.74			201,417,727	100.00
		1,498,155	0.74				
Italia							
Italy (Republic of) 0.85% 15/01/2027	10,000,000	9,396,399	4.66				
Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2028	8,280,000	8,691,515	4.31				
		18,087,914	8.97				

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 2024 (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 SEP24	EUR	(113)	(14,873,060)	06/09/2024	3,460
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	337	39,240,280	06/09/2024	277,550
EURO-OAT FUTURE SEP24	EUR	(9)	(1,108,080)	06/09/2024	10,160
EURO-SCHATZ FUT SEP24	EUR	58	6,130,600	06/09/2024	26,680
Total					317,850

Opciones

	Divisa			Porcentaje
EURO-BUND Call 133.5 26/07/2024	EUR	220,000	88,000	0.04
EURO-BUND Call 134.5 26/07/2024	EUR	(220,000)	(52,800)	(0.03)
Total			35,200	0.02

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	35.18
Deuda soberana y de entidades supranacionales	34.48
Servicios financieros	5.39
Aparatos y componentes eléctricos	4.10
Inmobiliarias	2.82
Comunicaciones	2.45
Industriales	1.96
Petróleo y gas	1.21
Automóviles	1.17
Servicios y suministros comerciales	1.10
Seguros	1.09
Internet, software y servicios de TI	1.09
Atención sanitaria	0.84
Servicios públicos	0.83
Productos farmacéuticos y biotecnología	0.79
Alimentación y bebidas	0.73
Comercio al por menor	0.70
Suministro de energía y agua	0.67
Ingeniería y construcción	0.60
Productos y artículos para el hogar	0.47
Materiales y productos de construcción	0.32
Bienes de consumo, no cíclicos	0.29
Tráfico y transporte	0.24
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.23
Fabricación varia	0.20
Total	98.95

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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 (continuación)			
Alemania				Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041			
Allianz SE FRN Perp.	2,000,000	1,510,920	0.69		1,500,000	1,269,915	0.58
Commerzbank AG FRN 06/12/2032	1,400,000	1,479,261	0.68	Vienna Insurance Grp Agw FRN 15/06/2042	1,000,000	1,002,740	0.46
Commerzbank AG FRN 12/03/2027	300,000	301,137	0.14		8,837,457	4.05	
Commerzbank AG FRN 25/03/2029	600,000	624,576	0.29	Bélgica			
Deutsche Bank AG 1.75% 17/01/2028	1,000,000	935,650	0.43	Crelan SA FRN 28/02/2030	2,300,000	2,446,947	1.12
Deutsche Bank AG FRN 05/09/2030	2,000,000	2,062,520	0.95	Crelan SA FRN 30/04/2035	200,000	202,468	0.09
Merck KgaA FRN 25/06/2079	2,000,000	1,975,960	0.91	KBC Groep NV FRN 03/12/2029	2,000,000	1,965,720	0.90
Volkswagen Leasing GmbH 0.375% 20/07/2026	1,200,000	1,124,400	0.52		4,615,135	2.11	
Volkswagen Leasing GmbH 3.875% 11/10/2028	626,000	627,947	0.29	Canadá			
Vonovia SE 4.75% 23/05/2027	1,800,000	1,848,852	0.85	Federation des caisses Desjardins du Quebec 3.25% 18/04/2028	1,112,000	1,111,395	0.51
		12,491,223	5.75		1,111,395	0.51	
Australia				Dinamarca			
Australia Pacific Airport 4% 07/06/2034	795,000	798,522	0.37	Danske Bank FRN 10/04/2027	1,090,000	1,091,254	0.50
Sydney Airport Finance 4.125% 30/04/2036	430,000	433,225	0.20		1,091,254	0.50	
		1,231,747	0.57	España			
Austria				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 15/09/2033	1,700,000	1,773,967	0.81
Raiffeisen Bank International FRN 12/03/2030	1,500,000	1,443,480	0.66	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN Perp.	1,800,000	1,779,120	0.82
Raiffeisen Bank International FRN 15/09/2028	1,500,000	1,559,835	0.72	Banco de Sabadell SA FRN 08/09/2029	1,500,000	1,582,226	0.73
Raiffeisen Bank International FRN 20/12/2032	1,800,000	1,879,776	0.86	Banco de Sabadell SA FRN 16/08/2033	2,500,000	2,600,075	1.19
Raiffeisen Bank International FRN 21/08/2029	300,000	299,169	0.14	Banco Santander SA FRN 18/10/2027	1,600,000	1,628,800	0.75
Raiffeisenverband Salzburg eGen 3.125% 24/01/2029	1,400,000	1,382,542	0.63	Caixabank 1.125% 12/11/2026	2,500,000	2,358,000	1.08
				Caixabank SA FRN 13/04/2026	2,000,000	1,966,240	0.90
				Caixabank SA FRN 19/07/2034	1,800,000	1,925,370	0.88

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 2024 (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)			
Caixabank SA FRN Perp.	600,000	625,350	0.29	Nexans SA 4.25% 11/03/2030	300,000	297,311	0.14
Red Electrica Corporacion SA FRN Perp.	200,000	202,752	0.09	Orange SA FRN Perp.	400,000	415,072	0.19
		16,441,900	7.54	Paprec Holding SA 6.5% 17/11/2027	793,000	829,989	0.38
Estados Unidos				Francia (continuación)			
Coty Inc 4.5% 15/05/2027	510,000	514,590	0.24	RCI Banque SA 4.125% 01/12/2025	1,400,000	1,403,990	0.64
Ford Motor Credit Co LLC 4.165% 21/11/2028	950,000	949,247	0.44	RCI Banque SA 4.875% 14/06/2028	1,800,000	1,857,366	0.85
General Motors Financial Co 4.5% 22/11/2027	1,800,000	1,844,868	0.85	RCI Banque SA FRN 09/10/2034	1,000,000	998,240	0.46
		3,308,705	1.53	Unibail Rodamco Westfield SE FRN Perp.	2,600,000	2,736,458	1.26
Finlandia				31,385,510 14.42			
Fortum OYJ 4.5% 26/05/2033	1,377,000	1,433,608	0.66	Irlanda			
Nordea Bank ABP 4.125% 05/05/2028	1,541,000	1,570,633	0.72	AIB Group Plc FRN 04/04/2028	1,178,000	1,129,466	0.52
		3,004,241	1.38	AIB Group Plc FRN 16/02/2029	949,000	1,010,011	0.46
Francia				2,139,477 0.98			
Arkema SA FRN Perp.	3,500,000	3,489,745	1.60	Italia			
AXA SA FRN 29/11/2049	3,000,000	2,986,200	1.37	A2A SpA FRN Perp.	683,000	677,468	0.31
BNP Paribas 2.1% 07/04/2032	2,000,000	1,760,720	0.81	Autostrade Per l'Italia 5.125% 14/06/2033	2,000,000	2,077,160	0.95
BPCE SA 0.5% 24/02/2027	1,500,000	1,379,640	0.63	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15/07/2033	400,000	404,416	0.19
BPCE SA FRN 02/03/2032	1,100,000	1,041,205	0.48	ENI SpA FRN Perp.	2,000,000	1,946,600	0.89
CNP Assurances SA FRN 27/07/2050	1,000,000	866,560	0.40	Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 06/09/2027	1,145,000	1,177,575	0.54
Crédit Agricole SA FRN 05/06/2030	1,500,000	1,462,185	0.67	Italgas SpA 4.125% 08/06/2032	911,000	915,528	0.42
Crédit Agricole SA FRN 28/08/2033	2,500,000	2,604,800	1.20	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 01/02/2030	1,195,000	1,218,482	0.56
Electricité de France SA FRN Perp.	2,000,000	1,869,284	0.86	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 04/07/2030	733,000	725,208	0.33
Engie SA 3.875% 06/12/2033	900,000	899,532	0.41	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 13/09/2027	1,133,000	1,157,258	0.53
Forvia SE 5.125% 15/06/2029	975,000	977,871	0.45	Mundys SpA 4.75% 24/01/2029	944,000	953,243	0.44
Goldstory SASU 6.75% 01/02/2030	400,000	406,250	0.19				
Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	1,800,000	1,539,432	0.71				
JCDecaux SE 5% 11/01/2029	1,500,000	1,563,660	0.72				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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.	2,000,000	1,849,660	0.85	Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	2,000,000	1,904,540	0.87
Terna SpA FRN Perp.	1,051,000	1,038,493	0.48	Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	1,100,000	1,191,212	0.55
		14,141,091	6.49			15,679,135	7.22
Japón				Portugal			
Asahi Group Holdings Ltd 3.384% 16/04/2029	1,008,000	1,001,216	0.46	Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	1,500,000	1,432,253	0.66
		1,001,216	0.46	Fidelidade - Companhia de Seguros S.A. FRN Perp.	800,000	789,640	0.36
Luxemburgo						2,221,893	1.02
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 4.875% 21/11/2033	911,000	965,596	0.44	Reino Unido			
Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	1,200,000	947,916	0.44	Barclays Bank Plc FRN 29/01/2034	1,500,000	1,603,260	0.74
Logicor Financing Sarl 1.625% 15/07/2027	1,100,000	1,014,827	0.47	Easyjet Plc 3.75% 20/03/2031	614,000	603,544	0.28
Logicor Financing Sarl 4.625% 25/07/2028	646,000	650,393	0.30	Motability Operations 3.625% 24/07/2029	614,000	613,011	0.28
		3,578,732	1.65	Omnicom Finance Holdings Plc 3.7% 06/03/2032	894,000	882,816	0.41
Países Bajos				Standard Chartered Plc FRN 09/09/2030	1,000,000	980,840	0.45
American Medical Systems Europe B.V. 3.5% 08/03/2032	791,000	779,546	0.36	Virgin Money UK Plc FRN 18/03/2028	221,000	221,396	0.10
Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	1,600,000	1,500,592	0.69			4,904,867	2.26
CTP NV 0.75% 18/02/2027	1,200,000	1,105,176	0.51	Suecia			
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.625% 24/07/2025	2,000,000	1,866,300	0.86	Skandinaviska Enskilda Banken 4.375% 06/11/2028	606,000	623,168	0.29
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.75% 06/09/2029	987,000	736,539	0.34	Telia company AB FRN 21/12/2082	449,000	449,911	0.21
ING Groep NV FRN 16/02/2031	700,000	625,499	0.29			1,073,079	0.50
ING Groep NV FRN 26/09/2029	1,000,000	993,130	0.46	BONOS TOTALES			
LKQ Dutch Bond BV 4.125% 13/03/2031	693,000	692,002	0.32			128,258,057	58.94
NN Group NV FRN 03/11/2043	1,600,000	1,726,672	0.79	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Repsol International Finance FRN 25/03/2075	2,000,000	1,997,258	0.92	Austria			
Tennet Holding BV FRN Perp.	563,000	560,669	0.26	Austria (Republic of) 2.9% 20/02/2033	20,000,000	19,810,401	9.09
						19,810,401	9.09

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 2024 (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)			
Canadá				Luxemburgo			
Canada - British Columbia (Province of) 3% 24/07/2034	1,674,000	1,636,168	0.75	European Investment Bank 0.1% 15/10/2026	3,000,000	2,811,060	1.29
Canada - Quebec (Province of) 0.01% 29/10/2030	4,000,000	3,289,521	1.51			2,811,060	1.29
		4,925,689	2.26	México			
Chile				United Mexican States 4.4899% 25/05/2032	1,500,000	1,484,565	0.68
Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	4,000,000	3,315,200	1.52			1,484,565	0.68
Chile (Republic of) 1.625% 30/01/2025	2,000,000	1,971,460	0.91	Países Bajos			
		5,286,660	2.43	The Netherlands (Kingdom of) 2.5% 15/07/2033	5,850,000	5,716,035	2.62
Colombia						5,716,035	2.62
Colombia (Republic of) 3.875% 22/03/2026	2,000,000	1,972,820	0.91	Rumanía			
		1,972,820	0.91	Romania (Government of) 2.375% 19/04/2027	3,000,000	2,885,190	1.32
España				Romania (Government of) 5% 27/09/2026	1,500,000	1,533,660	0.70
Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	13,737,680	13,517,329	6.20			4,418,850	2.02
Spain (Kingdom of) 3.25% 30/04/2034	7,200,000	7,126,272	3.26	Serbia			
		20,643,601	9.46	Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028	2,000,000	1,702,500	0.78
Francia						1,702,500	0.78
France (Republic of) 0.1% 01/03/2026	513,506	502,075	0.23	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL			
France (Republic of) 4.5% 25/04/2041	1,300,000	1,456,793	0.67			84,103,928	38.58
		1,958,868	0.90				
Italia							
Buoni Poliennali Del Tes 3.4% 28/03/2025	1,300,000	1,298,024	0.60				
Cassa Depositi E Prestit 1.875% 07/02/2026	2,000,000	1,941,800	0.89				
Italy (Republic of) 1% 11/02/2030	1,000,000	853,400	0.39				
Italy (Republic of) 4.5% 01/10/2053	6,021,000	5,962,717	2.74				
Italy (Republic of) 5% 01/09/2040	3,100,000	3,316,938	1.52				
		13,372,879	6.14				

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 2024 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	152	7,104,827	3.26
		7,104,827	3.26
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		7,104,827	3.26
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		219,466,812	100.78
Total Cartera de inversión		219,466,812	100.78
Tesorería y equivalentes de tesorería		1,091,710	0.50
Otros Pasivos Netos		(2,799,100)	(1.28)
TOTAL PATRIMONIO NETO		217,759,422	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 2024 (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 SEP24	EUR	15	1,974,300	06/09/2024	900
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	345	40,171,800	06/09/2024	94,880
EURO-OAT FUTURE SEP24	EUR	(133)	(16,374,960)	06/09/2024	120,420
EURO-BUXL 30Y BND SEP24	EUR	(37)	(4,818,880)	06/09/2024	(62,160)
EURO-SCHATZ FUT SEP24	EUR	168	17,757,600	06/09/2024	77,280
EURO-BTP FUTURE SEP24	EUR	(117)	(13,488,930)	06/09/2024	136,890
Total					368,210

Opciones

	Divisa			Porcentaje
EURO-BUND Call 133.5 26/07/2024	EUR	750,000	300,000	0.14
EURO-BUND Call 134.5 26/07/2024	EUR	(750,000)	(180,000)	(0.08)
Total			120,000	0.06

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	39.00
Bancos	24.42
Seguros	4.65
Servicios financieros	4.37
Aparatos y componentes eléctricos	3.92
Industriales	3.89
Fondos de inversión abiertos	3.26
Inmobiliarias	2.56
Productos farmacéuticos y biotecnología	2.47
Comunicaciones	2.21
Tráfico y transporte	2.04
Petróleo y gas	1.81
Tecnología	1.66
Automóviles	1.49
Materiales y productos de construcción	0.90
Servicios y suministros comerciales	0.71
Atención sanitaria	0.60
Internet, software y servicios de TI	0.29
Ingeniería y construcción	0.20
Comercio al por menor	0.19
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.14
Total	100.78

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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							
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	1,200,000	1,200,697	0.30	Carlsberg Breweries AS 3.5% 26/11/2026	1,792,000	1,791,427	0.44
Commerzbank AG FRN 25/03/2029	800,000	832,768	0.21	Orsted A/S FRN Perp.	1,000,000	898,848	0.22
Deutsche Bank AG FRN 05/09/2030	800,000	825,008	0.20			2,690,275	0.66
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	2,200,000	2,085,380	0.51	España			
Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031	400,000	389,060	0.10	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.75% 04/06/2025	2,000,000	1,948,580	0.48
NRW Bank 0.01% 22/09/2028	4,000,000	3,531,600	0.87	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 15/09/2033	2,000,000	2,087,020	0.51
NRW Bank 0.1% 09/07/2035	5,000,000	3,601,850	0.89	Banco de Sabadell SA FRN 10/11/2028	2,300,000	2,398,647	0.59
Vonovia SE 0.625% 24/03/2031	1,000,000	800,240	0.20	Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	2,000,000	1,982,480	0.49
Vonovia SE 4.75% 23/05/2027	1,000,000	1,027,140	0.25	Banco Santander SA FRN 18/10/2027	2,900,000	2,952,200	0.73
		14,293,743	3.53	Caixabank FRN 10/07/2026	2,500,000	2,425,150	0.60
Australia				Caixabank FRN 18/06/2031	2,500,000	2,359,584	0.58
Australia and New Zealand Banking Group FRN 05/05/2031	2,000,000	1,867,480	0.46	Caixabank SA FRN 19/07/2034	1,700,000	1,818,405	0.45
Australia Pacific Airport 4% 07/06/2034	1,166,000	1,171,165	0.29	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 0.75% 22/06/2029	1,500,000	1,303,635	0.32
Sydney Airport Finance 4.125% 30/04/2036	633,000	637,748	0.16	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 14/10/2028	1,500,000	1,364,640	0.34
		3,676,393	0.91	Red Electrica Corporacion SA FRN Perp.	600,000	608,256	0.15
Austria				Telefonica Emisiones SAU 3.698% 24/01/2032	2,200,000	2,189,154	0.54
Raiffeisen Bank International FRN 17/06/2033	600,000	502,032	0.12			23,437,751	5.78
		502,032	0.12	Estados Unidos			
Bélgica				Danaher Corp 2.5% 30/03/2030	2,000,000	1,907,439	0.47
KBC Bank NV 3.25% 30/05/2028	2,400,000	2,404,344	0.59	Kellanova Co 3.75% 16/05/2034	626,000	618,866	0.15
KBC Groep NV FRN 01/03/2027	2,100,000	1,982,925	0.49	The Coca-Cola Co 3.125% 14/05/2032	1,197,000	1,181,441	0.29
		4,387,269	1.08	VF Corp 0.25% 25/02/2028	3,000,000	2,533,651	0.63
						6,241,397	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 2024 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia			
AXA SA FRN 29/11/2049	2,200,000	2,189,880	0.54
BPCE SA 1.75% 27/05/2032	2,700,000	2,422,494	0.60
BPCE SA FRN 02/03/2032	1,700,000	1,609,135	0.40
BPCE SA FRN 14/01/2028	2,000,000	1,837,040	0.45
BPI France Financement SA 0.125% 25/03/2025	4,000,000	3,898,600	0.96
BPI France Financement SA 2.125% 29/11/2027	3,000,000	2,891,550	0.71
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.375% 28/06/2032	3,800,000	3,843,472	0.95
CNP Assurances SA FRN 27/07/2050	1,500,000	1,299,840	0.32
Compagnie de St Gobain SA 3.375% 08/04/2030	1,900,000	1,875,148	0.46
Covivio Hotels Saca 4.125% 23/05/2033	1,200,000	1,169,928	0.29
Covivio SA 1.125% 17/09/2031	700,000	576,415	0.14
Crédit Agricole Home Loan 0.01% 12/04/2028	900,000	799,047	0.20
Crédit Agricole Home Loan 3.25% 08/06/2033	2,200,000	2,199,582	0.54
Crédit Agricole SA 0.125% 09/12/2027	1,000,000	886,670	0.22
Crédit Agricole SA 4.375% 27/11/2033	700,000	723,625	0.18
Crédit Agricole SA FRN 12/10/2026	2,300,000	2,304,508	0.57
Crédit Agricole SA FRN 21/09/2029	3,000,000	2,611,890	0.64
Credit Mutuel Arkea 0.875% 11/03/2033	1,000,000	779,380	0.19
Credit Mutuel Arkea 4.25% 01/12/2032	1,300,000	1,339,832	0.33
Crédit Mutuel Arkea FRN 11/06/2029	1,600,000	1,444,624	0.36
Electricité de France SA 1% 29/11/2033	1,600,000	1,224,944	0.30
Electricité de France SA 4.75% 12/10/2034	2,000,000	2,099,600	0.52
Electricité de France SA FRN Perp.	2,000,000	1,987,795	0.49
Electricité de France SA FRN Perp.	2,000,000	1,869,284	0.46

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Engie SA 3.875% 06/12/2033	1,600,000	1,599,168	0.39
Gecina SA 0.875% 25/01/2033	1,000,000	786,320	0.19
Gecina SA 0.875% 30/06/2036	1,000,000	696,380	0.17
Holding D Infrastructure 0.625% 14/09/2028	1,500,000	1,315,995	0.32
Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	1,500,000	1,282,860	0.32
Icade Sante SAS 1.375% 17/09/2030	1,000,000	838,440	0.21
La Banque Postale 0.75% 23/06/2031	1,500,000	1,212,000	0.30
La Banque Postale 1.625% 12/05/2030	2,100,000	1,926,666	0.48
Orange SA FRN Perp.	400,000	393,716	0.10
Orange SA FRN Perp.	700,000	726,376	0.18
RCI Banque SA 4.875% 21/09/2028	2,000,000	2,067,600	0.51
Régie Autonome Des Transports 0.35% 20/06/2029	3,000,000	2,601,450	0.64
Société Générale SA FRN 02/12/2027	2,100,000	1,938,132	0.48
Société Générale SA FRN 06/09/2032	1,000,000	1,023,610	0.25
Société Générale SA FRN 28/09/2029	2,800,000	2,873,500	0.71
Unibail Rodamco Westfield SE FRN Perp.	2,000,000	2,104,968	0.52
		67,271,464	16.59
Irlanda			
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	3,140,000	3,010,632	0.74
AIB Group Plc FRN 30/05/2031	2,000,000	1,940,365	0.48
Vodafone Internat Finance 3.25% 02/03/2029	1,882,000	1,868,130	0.46
		6,819,127	1.68

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 2024 (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)			
Acea SpA 0.25% 28/07/2030	1,500,000	1,221,405	0.30	Cooperatieve Rabobank UA 3.106% 07/06/2033	2,000,000	1,994,160	0.49
Assicurazioni Generali SpA 2.429% 14/07/2031	1,000,000	879,545	0.22	Cooperatieve Rabobank UA 3.296% 22/11/2028	2,700,000	2,733,075	0.67
Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 06/09/2027	1,576,000	1,620,837	0.40	Heineken NV 3.875% 23/09/2030	1,072,000	1,094,330	0.27
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 04/07/2030	1,026,000	1,015,094	0.25	Iberdrola International BV FRN Perp.	1,600,000	1,491,488	0.37
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 13/09/2027	1,552,000	1,585,228	0.39	ING Bank NV 2.75% 10/01/2032	1,700,000	1,657,653	0.41
Terna SpA 3.875% 24/07/2033	1,200,000	1,205,400	0.30	LKQ Dutch Bond BV 4.125% 13/03/2031	1,040,000	1,038,502	0.26
Terna SpA FRN Perp.	1,501,000	1,483,138	0.37	NN Group NV FRN 03/11/2043	1,807,000	1,950,060	0.48
Terna SpA FRN Perp.	1,361,000	1,258,694	0.31	Siemens Financieringsmat 3.125% 22/05/2032	200,000	197,024	0.05
		10,269,341	2.54	Stellantis NV 4.375% 14/03/2030	2,096,000	2,154,646	0.53
Japón				Portugal			
Asahi Group Holdings Ltd 3.384% 16/04/2029	1,371,000	1,361,773	0.34	Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	4,000,000	3,897,080	0.96
East Japan Railway Co 4.389% 05/09/2043	1,000,000	1,042,590	0.26			22,478,806	5.55
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3% 21/11/2030	1,500,000	1,445,640	0.36			3,897,080	0.96
		3,850,003	0.96	Reino Unido			
Luxemburgo				Amcor UK Finance Plc 1.125% 23/06/2027			
Becton Dickinson Euro 0.334% 13/08/2028	2,000,000	1,751,960	0.43	2,600,000	2,419,560	0.60	
SEGRO Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	1,042,000	1,000,060	0.25	Barclays Bank Plc FRN 28/01/2028	1,377,000	1,280,280	0.32
		2,752,020	0.68	Motability Operations 3.625% 24/07/2029	1,075,000	1,073,269	0.26
Noruega				National Grid Plc 0.25% 01/09/2028			
DNB Boligkredit AS 0.625% 19/06/2025	800,000	778,848	0.19	3,000,000	2,613,120	0.64	
		778,848	0.19	Países Bajos			
Países Bajos				Natwest Group Plc FRN 14/03/2028			
Achmea Bank NV 3% 07/02/2034	1,100,000	1,076,482	0.27	1,818,000	1,866,595	0.46	
ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	1,500,000	1,411,230	0.35	Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	2,000,000	1,738,040	0.43
BNG Bank NV 3% 11/01/2033	3,800,000	3,780,126	0.93				

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 2024 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 3.875% 14/09/2033	574,000	576,956	0.14
Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	3,000,000	2,966,280	0.73
		14,534,100	3.58
Suecia			
Skandinaviska Enskilda Banken 4.375% 06/11/2028	822,000	845,287	0.21
Telia company AB FRN 21/12/2082	957,000	958,943	0.24
Volvo Treasury AB 3.125% 08/02/2029	1,517,000	1,497,507	0.37
		3,301,737	0.82
BONOS TOTALES		191,181,386	47.17
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Alemania			
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2050	17,800,000	9,015,165	2.21
Germany (Fed Rep) 4.25% 04/07/2039	2,750,000	3,276,488	0.81
		12,291,653	3.02
Austria			
Austria (Republic of) 0.9% 20/02/2032	2,000,000	1,721,160	0.42
Austria (Republic of) 1.85% 23/05/2049	3,054,000	2,316,093	0.57
Austria (Republic of) 2.4% 23/05/2034	3,000,000	2,836,590	0.70
Austria (Republic of) 2.9% 20/02/2033	8,000,000	7,924,160	1.96
Austria (Republic of) 2.9% 23/05/2029	5,100,000	5,108,160	1.26
		19,906,163	4.91
Bélgica			
Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	3,411,594	2,955,156	0.73
Belgium (Kingdom of) 1.4% 22/06/2053	1,500,000	919,740	0.23
Belgium (Kingdom of) 1.7% 22/06/2050	1,000,000	688,680	0.17

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Bélgica (continuación)			
Belgium (Kingdom of) 2.75% 22/04/2039	2,800,000	2,605,232	0.64
Belgium (Kingdom of) 3.75% 22/06/2045	1,600,000	1,661,296	0.41
European Union 0.01% 04/07/2029	3,000,000	2,596,650	0.64
European Union 0.01% 04/11/2025	2,000,000	1,917,580	0.47
European Union 0.4% 04/02/2037	2,000,000	1,420,280	0.35
European Union 2.625% 04/02/2048	3,000,000	2,586,990	0.64
		17,351,604	4.28
Chile			
Chile (Republic of) 0.555% 21/01/2029	2,000,000	1,754,700	0.43
Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	2,000,000	1,657,600	0.41
Chile (Republic of) 1.25% 29/01/2040	1,000,000	688,980	0.17
		4,101,280	1.01
Corea, República de			
Korea (Republic of) 0.01% 15/10/2026	947,000	875,918	0.22
		875,918	0.22
Eslovenia			
Slovenija (Republic of) 0.125% 01/07/2031	2,000,000	1,627,700	0.40
		1,627,700	0.40
España			
Bonos y Obligaciones del Estado 0.8% 30/07/2029	2,000,000	1,790,880	0.44
Bonos y Obligaciones del Estado 2.55% 31/10/2032	4,000,000	3,802,120	0.94
Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	6,494,176	6,390,009	1.58
Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	6,569,000	4,211,320	1.04
Spain (Kingdom of) 1.25% 31/10/2030	5,900,000	5,280,500	1.30
Spain (Kingdom of) 1.3% 31/10/2026	7,000,000	6,726,090	1.66

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 2024 (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)			
España (continuación)				Francia (continuación)			
Spain (Kingdom of) 1.95% 30/04/2026	1,900,000	1,860,119	0.46	UNEDIC 0.1% 25/11/2026	3,000,000	2,782,860	0.69
Spain (Kingdom of) 1.95% 30/07/2030	2,250,000	2,112,705	0.52	UNEDIC 0.25% 16/07/2035	1,500,000	1,077,735	0.27
Spain (Kingdom of) 2.9% 31/10/2046	4,000,000	3,434,040	0.85			41,300,369	10.19
Spain (Kingdom of) 3.25% 30/04/2034	4,900,000	4,849,824	1.20	Italia			
Spain (Kingdom of) 4.2% 31/01/2037	1,160,000	1,237,523	0.31	Buoni Poliennali Del Tes 4% 30/10/2031	4,000,000	4,068,280	1.00
		41,695,130	10.30	Cassa Depositi E Prestit 2% 20/04/2027	1,700,000	1,623,602	0.40
Francia				Italy (Republic of) 0.75% 30/06/2029	3,000,000	2,578,080	0.64
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 3.125% 01/03/2030	2,000,000	1,997,180	0.49	Italy (Republic of) 0.95% 15/09/2027	7,000,000	6,489,630	1.60
Caisse Française de Financement Local 3.125% 24/11/2033	1,500,000	1,484,670	0.37	Italy (Republic of) 1% 11/02/2030	4,000,000	3,413,600	0.84
Council of Europe Development Bank 0.01% 10/04/2026	500,000	473,185	0.12	Italy (Republic of) 1% 21/09/2028	3,000,000	2,670,270	0.66
Council of Europe Development Bank 0.375% 27/03/2025	500,000	488,860	0.12	Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	6,000,000	3,670,800	0.91
France (Republic of) 0.5% 25/06/2044	12,000,000	6,805,080	1.68	Italy (Republic of) 2.125% 21/03/2026	3,000,000	2,920,620	0.72
France (Republic of) 0.75% 25/05/2028	2,000,000	1,836,180	0.45	Italy (Republic of) 4% 30/04/2035	11,600,000	11,550,699	2.84
France (Republic of) 1.5% 25/05/2050	770,000	495,903	0.12	Italy (Republic of) 4.5% 01/10/2053	5,757,000	5,701,272	1.41
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	11,111,330	8,910,731	2.19	Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2044	3,200,000	3,328,608	0.82
France (Republic of) 3.5% 25/11/2033	6,400,000	6,532,288	1.61			48,015,461	11.84
France (Republic of) 4% 25/04/2055	600,000	631,200	0.16	México			
Régie Autonome Des Transports 3.25% 25/05/2034	800,000	784,312	0.19	United Mexican States 1.35% 18/09/2027	2,000,000	1,851,440	0.46
UNEDIC 0.01% 25/05/2031	1,500,000	1,210,695	0.30	United Mexican States 4.4899% 25/05/2032	2,000,000	1,979,420	0.49
UNEDIC 0.01% 25/11/2028	3,000,000	2,616,810	0.65			3,830,860	0.95
UNEDIC 0.01% 25/11/2031	4,000,000	3,172,680	0.78	Países Bajos			
				Neder Waterschapsbank 0.01% 08/09/2031	2,000,000	1,616,740	0.40
				Neder Waterschapsbank 0.125% 28/05/2027	2,400,000	2,205,744	0.54
				Neder Waterschapsbank 1.25% 07/06/2032	300,000	262,308	0.06
				Neder Waterschapsbank 1.625% 29/01/2048	100,000	71,910	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 2024 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos (continuación)			
The Netherlands (Kingdom of) 0.5% 15/01/2040	4,500,000	3,152,250	0.78
The Netherlands (Kingdom of) 2.5% 15/07/2033	2,600,000	2,540,460	0.63
		9,849,412	2.43
Perú			
Peru (Republic of) 1.95% 17/11/2036	2,560,000	1,967,949	0.49
		1,967,949	0.49
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		202,813,499	50.04
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Luxemburgo			
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	97,700	8,620,071	2.13
		8,620,071	2.13
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		8,620,071	2.13
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		402,614,956	99.34
Total Cartera de inversión		402,614,956	99.34
Tesorería y equivalentes de tesorería		1,869,092	0.46
Otros Activos Netos		803,051	0.20
TOTAL PATRIMONIO NETO		405,287,099	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 2024 (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 SEP24	EUR	40	5,264,800	06/09/2024	(53,700)
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	303	35,281,320	06/09/2024	293,880
EURO-OAT FUTURE SEP24	EUR	(127)	(15,636,240)	06/09/2024	130,900
EURO-BUXL 30Y BND SEP24	EUR	(68)	(8,856,320)	06/09/2024	(114,240)
EURO-SCHATZ FUT SEP24	EUR	233	24,628,100	06/09/2024	107,180
EURO-BTP FUTURE SEP24	EUR	(85)	(9,799,650)	06/09/2024	99,450
Total					463,470

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	50.36
Bancos	23.71
Aparatos y componentes eléctricos	3.46
Servicios financieros	2.92
Fondos de inversión abiertos	2.13
Servicios públicos	2.12
Automóviles	1.85
Inmobiliarias	1.81
Comunicaciones	1.50
Seguros	1.34
Internet, software y servicios de TI	0.97
Industriales	0.89
Alimentación y bebidas	0.86
Tecnología	0.84
Títulos respaldados por hipotecas o activos	0.83
Materiales y productos de construcción	0.80
Servicios y suministros comerciales	0.64
Tráfico y transporte	0.55
Ingeniería y construcción	0.50
Fabricación varia	0.47
Bienes de consumo, no cíclicos	0.36
Bienes de consumo, cíclicos	0.29
Productos y artículos para el hogar	0.14
Total	99.34

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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% 13/05/2027			
Allianz SE FRN 05/07/2052	3,500,000	3,458,840	0.55	2,800,000	2,615,340	0.41	
Commerzbank AG 3.125% 13/06/2033	4,000,000	4,012,480	0.63	Erste Group Bank AG FRN 08/09/2031	5,500,000	5,195,850	0.82
Continental AG 4% 01/06/2028	3,500,000	3,557,190	0.56	7,811,190	1.23		
Daimler AG 0.75% 10/09/2030	3,430,000	2,942,734	0.46	Bélgica			
Deutsche Bank AG FRN 05/09/2030	4,400,000	4,537,544	0.72	Anheuser Busch Inbev SA 1.65% 28/03/2031	3,000,000	2,702,010	0.43
Deutsche Bank AG FRN 11/01/2029	3,500,000	3,642,695	0.58	Anheuser Busch Inbev SA 3.45% 22/09/2031	1,047,000	1,043,974	0.16
E.ON SE 3.5% 12/01/2028	3,586,000	3,606,297	0.57	Belfius Bank SA 0.375% 08/06/2027	2,800,000	2,549,568	0.40
E.ON SE 3.75% 01/03/2029	2,067,000	2,100,899	0.33	Belfius Bank SA 3.875% 12/06/2028	2,300,000	2,333,143	0.37
Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031	2,000,000	1,945,300	0.31	Belfius Bank SA 4.125% 12/09/2029	1,200,000	1,227,780	0.19
Eurogrid GmbH 3.915% 01/02/2034	600,000	597,948	0.09	Belfius Bank SA FRN 11/06/2035	900,000	909,936	0.14
Ewe AG 0.25% 08/06/2028	3,200,000	2,793,888	0.44	Elia Transmission Belgium NV 3.625% 18/01/2033	700,000	698,782	0.11
Lufthansa Group AG 4% 21/05/2030	1,809,000	1,805,635	0.29	KBC Groep NV FRN 16/06/2027	6,000,000	5,637,480	0.89
Munich Re FRN 26/05/2042	3,000,000	2,387,370	0.38	Solvay SA 3.875% 03/04/2028	800,000	799,784	0.13
Vonovia SE 1.875% 28/06/2028	2,100,000	1,949,745	0.31	17,902,457	2.82		
		39,338,565	6.22	Dinamarca			
Australia				Carlsberg Breweries AS 3.25% 12/10/2025			
Australia and New Zealand Banking Group Ltd. FRN 03/02/2033	2,375,000	2,441,666	0.39	1,747,000	1,737,863	0.27	
Australia Pacific Airport 1.75% 15/10/2024	747,000	742,040	0.12	Carlsberg Breweries AS 3.5% 26/11/2026	1,792,000	1,791,427	0.28
Australian Pipeline Trust Ltd 2% 15/07/2030	1,550,000	1,392,024	0.22	Nykredit Realkredit AS 3.875% 05/07/2027	1,024,000	1,027,840	0.16
Commonwealth Bank of Australia FRN 04/06/2034	2,095,000	2,102,207	0.33	Orsted A/S 3.25% 13/09/2031	2,000,000	1,947,580	0.31
Vicinity Centres Trust 1.125% 07/11/2029	3,000,000	2,614,770	0.41	Orsted A/S 3.75% 01/03/2030	2,026,000	2,029,546	0.32
		9,292,707	1.47	8,534,256	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 2024 (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			
Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	3,000,000	2,860,290	0.45	Becton Dickinson & Co 3.519% 08/02/2031	1,157,000	1,146,720	0.18
Abertis Infraestructuras SA 4.125% 31/01/2028	1,400,000	1,414,490	0.22	Becton Dickinson & Co 3.828% 07/06/2032	1,374,000	1,381,645	0.22
Amadeus IT Group SA 3.5% 21/03/2029	1,500,000	1,492,650	0.24	BMW US Capital LLC 3.375% 02/02/2034	2,000,000	1,956,500	0.31
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.5% 14/01/2027	3,000,000	2,777,220	0.44	Citigroup Inc FRN 22/09/2028	4,500,000	4,516,970	0.71
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.75% 04/06/2025	1,100,000	1,071,719	0.17	Danaher Corp 2.5% 30/03/2030	1,641,000	1,565,054	0.25
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4.375% 14/10/2029	3,300,000	3,436,785	0.54	Eli Lilly & Co 0.5% 14/09/2033	3,000,000	2,369,220	0.37
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 08/02/2036	5,800,000	5,842,804	0.92	Goldman Sachs Group Inc 4% 21/09/2029	5,540,000	5,647,549	0.89
Banco Santander SA FRN 18/10/2027	5,800,000	5,904,400	0.93	Harley-Davidson Financial Services 5.125% 05/04/2026	2,726,000	2,782,817	0.44
Caixabank FRN 10/07/2026	3,700,000	3,589,222	0.57	Honeywell International Inc 3.375% 01/03/2030	4,204,000	4,162,327	0.66
Caixabank SA 4.25% 06/09/2030	2,000,000	2,067,940	0.33	IBM Corp 3.75% 06/02/2035	3,000,000	3,014,256	0.48
Caixabank SA FRN 09/02/2032	1,800,000	1,805,040	0.29	Kellanova Co 3.75% 16/05/2034	864,000	854,154	0.13
EDP Servicios Financieros España SA 4.125% 04/04/2029	4,158,000	4,239,206	0.67	Kraft Heinz Foods Company 2.25% 25/05/2028	3,300,000	3,163,043	0.50
Iberdrola Finanzas SAU 1.375% 11/03/2032	1,700,000	1,474,206	0.23	Kraft Heinz Foods Company 3.5% 15/03/2029	1,549,000	1,548,658	0.24
Iberdrola Finanzas SAU 3.375% 22/11/2032	2,000,000	1,979,360	0.31	Linde Plc 3.5% 04/06/2034	4,400,000	4,382,552	0.69
Iberdrola Finanzas SAU FRN 25/01/2030	1,300,000	1,319,890	0.21	Morgan Stanley FRN 02/03/2029	1,157,000	1,193,645	0.19
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 14/10/2028	3,100,000	2,820,256	0.45	Morgan Stanley FRN 21/03/2030	1,225,000	1,226,531	0.19
Merlin Properties Socimi 2.375% 13/07/2027	3,000,000	2,880,450	0.45	Morgan Stanley FRN 25/10/2028	2,000,000	2,073,114	0.33
Red Electrica Corporacion SA FRN Perp.	1,600,000	1,622,016	0.26	Morgan Stanley FRN 26/10/2029	3,361,000	2,939,233	0.46
Telefonica Emisiones SAU 2.592% 25/05/2031	3,000,000	2,824,620	0.45	Pepsico Inc 0.5% 06/05/2028	2,619,000	2,366,214	0.37
Telefonica Emisiones SAU 3.698% 24/01/2032	3,000,000	2,985,210	0.47	Prologis Euro Finance 4% 05/05/2034	1,914,000	1,907,659	0.30
		54,407,774	8.60	The Coca-Cola Co 0.4% 06/05/2030	2,714,000	2,312,331	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 2024 (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)			
The Coca-Cola Co 3.125% 14/05/2032	1,159,000	1,143,935	0.18	BPCE SA FRN 25/01/2035	2,900,000	2,960,059	0.47
Verizon Communications Inc 0.375% 22/03/2029	5,500,000	4,778,668	0.75	Carrefour SA 2.625% 15/12/2027	2,600,000	2,521,948	0.40
		58,432,795	9.21	Carrefour SA 4.125% 12/10/2028	2,300,000	2,342,274	0.37
Finlandia				Cie Generale Des Establi 3.125% 16/05/2031	1,700,000	1,668,533	0.26
Hemso Treasury OYJ 0.01% 19/01/2028	2,319,000	2,029,102	0.32	CNP Assurances SA FRN 30/06/2051	3,900,000	3,390,270	0.54
Nordea Bank ABP 0.5% 19/03/2031	3,513,000	2,902,441	0.46	Covivio Hotels Saca 1% 27/07/2029	3,300,000	2,846,448	0.45
Nordea Bank ABP 3.625% 15/03/2034	4,628,000	4,575,241	0.72	Crédit Agricole SA 2.5% 22/04/2034	3,100,000	2,777,011	0.44
Nordea Bank ABP FRN 06/09/2026	2,230,000	2,244,673	0.35	Crédit Agricole SA FRN 11/07/2029	8,100,000	8,214,128	1.29
		11,751,457	1.85	Crédit Agricole SA FRN 21/09/2029	3,700,000	3,221,331	0.51
Francia				Crédit Agricole SA FRN 28/08/2033	3,900,000	4,063,488	0.64
Aéroports de Paris SA 2.75% 02/04/2030	2,000,000	1,913,940	0.30	Crédit Mutuel Arkea 0.875% 07/05/2027	4,600,000	4,267,098	0.67
Arkema SA 0.125% 14/10/2026	2,000,000	1,853,360	0.29	Danone SA 0.395% 10/06/2029	1,200,000	1,043,304	0.16
Arkema SA 1.5% 20/01/2025	800,000	789,608	0.12	Danone SA 0.571% 17/03/2027	1,600,000	1,493,600	0.24
AXA SA 3.625% 10/01/2033	1,344,000	1,362,184	0.22	Danone SA 3.47% 22/05/2031	4,200,000	4,195,548	0.66
AXA SA 3.75% 12/10/2030	2,059,000	2,100,015	0.33	Dassault Systemes 0.125% 16/09/2026	2,100,000	1,947,834	0.31
AXA SA FRN 07/10/2041	5,500,000	4,512,145	0.71	Dassault Systemes 0.375% 16/09/2029	2,000,000	1,716,440	0.27
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 5.125% 13/01/2033	6,900,000	7,189,868	1.14	Edenred SE 3.625% 13/06/2031	2,100,000	2,075,829	0.33
BNP Paribas FRN 10/01/2031	4,100,000	4,132,595	0.65	Electricité de France SA 4.375% 12/10/2029	4,500,000	4,616,325	0.73
BNP Paribas SA 4.095% 13/02/2034	1,900,000	1,911,438	0.30	Electricité de France SA 4.625% 25/01/2043	1,000,000	991,350	0.16
BNP Paribas SA FRN 14/10/2027	3,100,000	2,868,306	0.45	Electricité de France SA 4.75% 12/10/2034	1,000,000	1,049,800	0.17
BNP Paribas SA FRN 23/01/2027	4,800,000	4,672,800	0.74	Engie SA 1.75% 27/03/2028	1,000,000	937,730	0.15
BPCE SA 0.125% 04/12/2024	900,000	886,401	0.14	Engie SA 3.625% 06/03/2031	1,900,000	1,884,287	0.30
BPCE SA 4.5% 13/01/2033	2,900,000	2,999,876	0.47	Engie SA 3.625% 11/01/2030	3,500,000	3,497,095	0.55
BPCE SA FRN 02/02/2034	3,300,000	2,946,141	0.47	Engie SA FRN Perp.	3,200,000	3,180,896	0.50
BPCE SA FRN 14/01/2028	3,500,000	3,214,820	0.51				
BPCE SA FRN 14/06/2034	3,000,000	3,153,600	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 2024 (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)			
Engie SA FRN Perp.	1,400,000	1,157,450	0.18	Unibail Rodamco Westfield SE 1% 27/02/2027	800,000	748,160	0.12
Groupama Assurances Mutuelles SA 0.75% 07/07/2028	4,000,000	3,520,760	0.56	Unibail Rodamco Westfield SE FRN Perp.	2,600,000	2,736,458	0.43
Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	3,600,000	3,078,864	0.49			173,075,502	27.35
Icade SA 1% 19/01/2030	2,100,000	1,781,136	0.28	Irlanda			
JCDecaux SE 5% 11/01/2029	3,100,000	3,231,564	0.51	AIB Group Plc FRN 20/05/2035	1,250,000	1,241,655	0.20
Kering SA 0.75% 13/05/2028	3,000,000	2,716,860	0.43			1,241,655	0.20
La Banque Postale 0.75% 23/06/2031	4,600,000	3,716,800	0.59	Italia			
Legrand SA 0.375% 06/10/2031	2,000,000	1,622,740	0.26	Acea SpA 0.25% 28/07/2030	1,893,000	1,541,413	0.24
L'Oreal SA 0.875% 29/06/2026	2,100,000	2,003,358	0.32	Assicurazioni Generali SpA 2.429% 14/07/2031	3,800,000	3,342,271	0.53
Orange SA FRN 29/10/2049	2,040,000	2,067,499	0.33	Assicurazioni Generali SpA 5.272% 12/09/2033	2,151,000	2,256,141	0.36
Orange SA FRN Perp.	2,000,000	1,993,040	0.31	Assicurazioni Generali SpA 5.8% 06/07/2032	3,971,000	4,289,990	0.68
Orange SA FRN Perp.	400,000	393,716	0.06	Enel SpA FRN 24/11/2081	2,000,000	1,946,570	0.31
Orange SA FRN Perp.	2,700,000	2,331,504	0.37	Enel SpA FRN Perp.	2,129,000	2,117,908	0.33
Orange SA FRN Perp.	2,100,000	1,874,712	0.30	Enel SpA FRN Perp.	474,000	511,749	0.08
Pernod Ricard SA 1.75% 08/04/2030	1,500,000	1,362,555	0.22	Hera SpA 4.25% 20/04/2033	1,852,000	1,873,983	0.30
Pernod Ricard SA 3.375% 07/11/2030	2,700,000	2,663,685	0.42	Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 16/03/2028	3,100,000	2,789,845	0.44
Pernod Ricard SA 3.75% 15/09/2027	1,300,000	1,312,077	0.21	Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 20/03/2028	3,800,000	3,550,302	0.56
RCI Banque SA 3.75% 04/10/2027	2,500,000	2,492,775	0.39	Intesa Sanpaolo SpA FRN 08/03/2028	4,411,000	4,540,022	0.72
RCI Banque SA 4.875% 21/09/2028	3,924,000	4,056,631	0.64	Italgas SpA 3.125% 08/02/2029	1,359,000	1,327,376	0.21
RTE Reseau De Transport 3.75% 04/07/2035	1,800,000	1,791,648	0.28	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 17/07/2029	4,300,000	3,848,930	0.61
Sanofi 1.5% 01/04/2030	2,600,000	2,361,164	0.37	Snam SpA 1.25% 28/08/2025	1,793,000	1,744,123	0.28
Société Générale SA 1.125% 23/01/2025	3,000,000	2,954,310	0.47	Snam SpA 3.375% 05/12/2026	3,500,000	3,479,350	0.55
Société Générale SA 4.25% 16/11/2032	3,800,000	3,926,882	0.62	Snam SpA 3.875% 19/02/2034	2,097,000	2,066,405	0.33
Total SE FRN Perp.	2,048,000	1,769,431	0.28	Snam SpA 4% 27/11/2029	1,364,000	1,378,445	0.22
				Terna SpA 0.375% 23/06/2029	1,500,000	1,287,510	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 2024 (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			
Terna SpA 1% 10/04/2026	1,712,000	1,640,301	0.26	Alliander NV 2.625% 09/09/2027	1,062,000	1,039,995	0.16
Unicredit SpA 4.2% 11/06/2034	6,000,000	5,881,380	0.93	Alliander NV 3.25% 13/06/2028	1,747,000	1,745,183	0.28
		51,414,014	8.14	BMW Finance NV 3.25% 22/07/2030	4,000,000	4,007,320	0.63
Japón				BMW Intl Investment BV 3.5% 17/11/2032	3,175,000	3,162,618	0.50
Asahi Group Holdings Ltd 0.336% 19/04/2027	1,949,000	1,786,824	0.28	Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	1,595,000	1,365,926	0.22
NTT Finance Corp 0.399% 13/12/2028	3,839,000	3,380,201	0.53	Coca Cola Hbc Finance Bv 0.625% 21/11/2029	2,375,000	2,044,329	0.32
		5,167,025	0.81	Cooperatieve Rabobank UA 3.822% 26/07/2034	1,200,000	1,199,724	0.19
Liechtenstein				Cooperatieve Rabobank UA 4% 10/01/2030	5,000,000	5,108,450	0.81
Swiss Life Finance I Ltd 0.5% 15/09/2031	2,000,000	1,613,500	0.25	De Volksbank NV 4.875% 07/03/2030	2,900,000	3,022,264	0.48
Swiss Life Finance I Ltd 3.25% 31/08/2029	2,000,000	1,974,060	0.31	De Volksbank NV FRN 04/05/2027	1,000,000	972,360	0.15
		3,587,560	0.56	De Volksbank NV FRN 22/10/2030	6,400,000	6,169,920	0.97
Luxemburgo				EDP Finance 3.875% 11/03/2030	3,510,000	3,549,101	0.56
Becton Dickinson Euro 0.334% 13/08/2028	2,016,000	1,765,976	0.28	Enel Finance International NV 0.875% 17/01/2031	1,100,000	925,045	0.15
Becton Dickinson Euro 3.553% 13/09/2029	3,014,000	3,005,109	0.47	Enel Finance International NV 3.875% 09/03/2029	3,000,000	3,031,380	0.48
Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	4,000,000	3,995,160	0.63	Enel Finance International NV 4% 20/02/2031	2,378,000	2,414,883	0.38
Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	2,400,000	1,895,832	0.30	Essity 3% 21/09/2026	1,932,000	1,919,287	0.30
Logicor Financing Sarl 1.5% 13/07/2026	772,000	728,475	0.12	Gas Natural Fenosa Finance 0.875% 15/05/2025	5,000,000	4,880,500	0.77
Nestle Finance Intl Ltd 0.01% 03/12/2025	1,638,000	1,563,209	0.25	Iberdrola International BV FRN Perp.	3,000,000	2,981,550	0.47
Nestle Finance Intl Ltd 3.5% 13/12/2027	2,560,000	2,587,853	0.41	Iberdrola International BV FRN Perp.	2,300,000	1,998,171	0.32
Prologis International Fund II 0.875% 09/07/2029	2,282,000	1,961,721	0.31	ING Groep NV FRN 12/08/2029	1,500,000	1,508,820	0.24
		17,503,335	2.77	LeasePlan Corporation NV 0.25% 07/09/2026	4,004,000	3,729,406	0.59
Noruega				NN Group NV 1.625% 01/06/2027	1,275,000	1,209,860	0.19
DNB Bank ASA FRN 21/09/2027	3,396,000	3,360,580	0.53	NN Group NV FRN 03/11/2043	4,645,000	5,012,745	0.79
Statkraft AS 2.875% 13/09/2029	1,571,000	1,532,620	0.24				
		4,893,200	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 2024 (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)			
Peugeot SA 2.75% 15/05/2026	5,900,000	5,813,447	0.92	Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	2,318,000	2,291,946	0.36
Prosus NV 1.288% 13/07/2029	2,000,000	1,716,700	0.27	Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	1,739,000	1,644,816	0.26
REN Finance BV 3.5% 27/02/2032	980,000	964,732	0.15	Standard Chartered Plc FRN 04/03/2032	2,050,000	2,055,638	0.32
Stellantis NV 1.25% 20/06/2033	2,000,000	1,597,500	0.25	Virgin Money UK Plc FRN 29/10/2028	5,583,000	5,714,647	0.90
Stellantis NV 4.25% 16/06/2031	1,800,000	1,832,904	0.29	Vodafone Group Plc 0.9% 24/11/2026	2,648,000	2,499,315	0.39
Toyota Motor Finance BV 3.5% 13/01/2028	1,500,000	1,504,260	0.24			40,762,247	6.43
Unilever Finance 3.25% 15/02/2032	975,000	969,296	0.15	Suecia			
		77,397,676	12.22	Essity AB 1.625% 30/03/2027	3,300,000	3,159,321	0.50
Portugal				Telia company AB FRN 21/12/2082	2,196,000	2,200,458	0.35
Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	2,000,000	1,935,480	0.31	Vattenfall AB 0.125% 12/02/2029	1,188,000	1,022,072	0.16
		1,935,480	0.31	Volvo Treasury AB 3.875% 29/08/2026	2,358,000	2,374,647	0.37
Reino Unido						8,756,498	1.38
Ancor UK Finance Plc 1.125% 23/06/2027	3,815,000	3,550,239	0.56	Suiza			
Astrazeneca Plc 0.375% 03/06/2029	2,693,000	2,342,075	0.37	UBS Group AG FRN 11/01/2031	4,883,000	4,993,502	0.79
Astrazeneca Plc 3.625% 03/03/2027	2,213,000	2,231,213	0.35	UBS Group Funding 1.25% 01/09/2026	3,000,000	2,851,470	0.45
Brambles Finance Plc 4.25% 22/03/2031	3,100,000	3,179,577	0.50			7,844,972	1.24
Motability Operations 0.125% 20/07/2028	3,072,000	2,681,473	0.42	BONOS TOTALES			
National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	2,293,000	1,997,295	0.32			601,050,365	94.92
Nationwide Building Society 1.25% 03/03/2025	1,000,000	983,690	0.16				
Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	2,500,000	2,460,075	0.39				
Natwest Group Plc FRN 14/09/2029	3,462,000	3,043,098	0.48				
Natwest Markets Plc 0.125% 18/06/2026	1,000,000	936,640	0.15				
Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 3.625% 14/09/2028	3,132,000	3,150,510	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 2024 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	6,222	15,761,785	2.48
		15,761,785	2.48
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		15,761,785	2.48
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		616,812,150	97.40
Total Cartera de inversión		616,812,150	97.40
Tesoría y equivalentes de tesorería		310,983	0.05
Otros Activos Netos		16,154,154	2.55
TOTAL PATRIMONIO NETO		633,277,287	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 2024 (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 SEP24	EUR	(100)	(13,162,000)	06/09/2024	57,000
				Total	57,000

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	33.23
Servicios financieros	12.64
Aparatos y componentes eléctricos	8.79
Industriales	4.68
Seguros	4.37
Alimentación y bebidas	3.98
Comunicaciones	3.80
Automóviles	3.36
Fondos de inversión abiertos	2.48
Productos farmacéuticos y biotecnología	2.42
Petróleo y gas	1.78
Servicios y suministros comerciales	1.71
Atención sanitaria	1.69
Internet, software y servicios de TI	1.38
Servicios públicos	1.29
Productos químicos	1.23
Tecnología	1.13
Tráfico y transporte	1.10
Inmobiliarias	1.04
Suministro de energía y agua	1.00
Bienes de consumo, no cíclicos	0.87
Ingeniería y construcción	0.67
Bienes de consumo, cíclicos	0.55
Productos y artículos para el hogar	0.50
Comercio al por menor	0.43
Servicios diversificados	0.32
Materiales y productos de construcción	0.28
Fabricación varia	0.25
Tubería	0.22
Deuda soberana y de entidades supranacionales	0.21
Total	97.40

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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			
All for One Group SE	35,000	2,086,000	0.99
Basler AG	50,000	531,000	0.25
Cewe Stiftung & Co KGAA	35,000	3,696,000	1.77
Draegerwerk AG	50,000	2,485,000	1.18
Eckert & Ziegler Strahlen und Medizintechnik AG	52,000	2,384,720	1.13
Energiekontor AG	16,500	1,032,900	0.49
Evotec AG	200,000	1,795,000	0.85
Friedrich Vorwerk Group SE	110,000	1,984,400	0.94
Grenke AG	75,000	1,548,750	0.74
Hgears AG	150,000	373,500	0.18
Hypoport AG	6,000	1,795,200	0.85
Instone Real Estate Group AG	100,000	820,000	0.39
JDC Group AG	239,200	5,023,200	2.40
Medios AG	150,000	2,421,000	1.15
MLP AG	840,000	4,813,200	2.30
Nexus AG	42,000	2,293,200	1.09
NORMA Group SE	150,000	2,592,000	1.23
OHB SE	49,000	2,136,400	1.02
Patrizia Immobilien AG	240,000	1,708,800	0.81
SAF Holland SA	100,000	1,850,000	0.88
SFC Energy AG	50,000	964,000	0.46
Suess Microtec SE	40,000	2,460,000	1.17
Tag Immobilien AG	100,000	1,367,000	0.65
Technotrans SE	45,000	801,000	0.38
Tonies SE	240,000	1,651,200	0.79
Traffic Systems SE	70,000	2,730,000	1.30
Westwing Group SE	100,000	800,000	0.38
		54,143,470	25.77
Austria			
Frequentis AG	27,321	898,861	0.43
Kapsch TrafficCom AG	150,000	1,350,000	0.64
S&T AG	95,000	1,825,900	0.87
		4,074,761	1.94

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Bélgica			
Ekopak NV	70,000	1,281,000	0.61
Fagron NV	130,000	2,368,600	1.13
Kinepolis Group NV	70,000	2,383,500	1.13
		6,033,100	2.87
Dinamarca			
Better Collective A/S	90,000	1,799,992	0.86
Matas A/S	190,000	2,955,432	1.41
NTG Nordic Transport Group A/S	30,000	1,222,937	0.58
		5,978,361	2.85
España			
Atrys Health SA	350,000	1,239,000	0.59
		1,239,000	0.59
Finlandia			
Detection Technology Oyj	100,000	1,940,000	0.92
Marimekko OYJ	50,000	713,000	0.34
		2,653,000	1.26
Francia			
Aramis Group SAS	180,000	750,600	0.36
Ateme SA	220,000	915,200	0.44
Broadpeak Sas	315,000	724,500	0.34
Carbios SA	50,000	1,032,500	0.49
Chargeurs SA	120,000	1,120,800	0.53
Ekinops SA	314,387	1,034,333	0.49
Esker SA	19,000	3,338,300	1.59
Exail Technologies SA	227,029	3,895,818	1.86
Exel Industries SA	40,000	2,112,000	1.00
Figeac Aero	170,000	931,600	0.44
Lectra SA	81,818	2,254,086	1.07
Lumibird	150,000	1,597,500	0.76
Mercialys SA	200,000	2,066,000	0.98
Nacon SA	1,200,000	1,396,800	0.66
TTF Group SA	55,000	2,216,500	1.05
Waga Energy SA	180,000	2,880,000	1.37
		28,266,537	13.43

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 2024 (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)			
Grecia				Países Bajos (continuación)			
Fourlis SA	667,181	2,588,662	1.23	Sligro Food Group NV	90,000	1,162,800	0.55
Lamda Development SA	200,000	1,348,000	0.64	Van Lanschot NV Cva	110,000	4,125,000	1.97
Sarantis SA	250,000	2,700,000	1.28			11,641,354	5.54
		6,636,662	3.15				
Irlanda				Reino Unido			
Hostelworld Group Plc	2,150,000	4,133,459	1.98	Alpha Financial Markets Cons	300,000	1,751,516	0.83
		4,133,459	1.98	Trustpilot Group Plc	800,000	2,028,691	0.97
						3,780,207	1.80
Italia				Suecia			
Almawave SpA	327,900	1,442,760	0.69	Alimak Group AB	200,000	2,026,422	0.96
Antares Vision SpA	800,000	2,536,000	1.21	Bioarctic AB	70,000	1,411,095	0.67
Avio SpA	207,000	2,463,300	1.17	Bone Support AB Wi	120,000	2,780,604	1.32
Cy4gate Spa	300,000	1,719,000	0.82	Bygghemma Group First AB	800,000	1,163,695	0.55
Dobank SpA	600,000	1,188,000	0.57	Cellavision AB	45,000	993,167	0.47
LU-VE SpA	100,000	2,595,000	1.23	Cinclus Pharma Holding AB	400,000	1,092,506	0.52
Powersoft SpA	100,000	1,650,000	0.78	CTT Systems AB	88,858	2,528,723	1.20
Wiit SpA	170,000	3,910,000	1.87	Fasadgruppen Group AB	500,000	2,731,265	1.30
		17,504,060	8.34	Garo AB	548,779	1,293,372	0.62
				Granges AB	120,000	1,437,879	0.68
Luxemburgo							
Sword Group SE	55,000	1,740,750	0.83	IAR Systems Group AB	140,000	2,078,405	0.99
		1,740,750	0.83	Inwido AB	150,000	1,909,683	0.91
				JM AB	80,000	1,396,293	0.66
Noruega							
Crayon Group Holding ASA	140,000	1,533,546	0.73	Nederman Holding AB	58,730	1,161,659	0.55
Elliptic Laborator	1,100,000	967,799	0.46	Proact IT Group AB	150,000	2,048,449	0.97
Elopak ASA	500,000	1,583,934	0.75	Scandi Standard AB	500,000	3,418,487	1.63
Norbit ASA	520,000	3,645,457	1.73	Sedana Medical AB	980,000	1,998,845	0.95
Volue ASA	1,300,000	3,411,920	1.62	Storytel AB	250,000	1,212,550	0.58
		11,142,656	5.29	Vimian Group AB	530,000	1,604,001	0.76
				Xvivo Perfusion AB	40,000	1,464,310	0.70
Países Bajos						35,751,410	16.99
Basic Fit NV	100,000	2,012,000	0.96				
Envipco Holding NV	250,000	1,437,500	0.68				
Fastned CVA	25,454	439,845	0.21				
NX Filtration BV	273,597	1,324,209	0.63				
Shop Apotheke Europe NV	10,000	1,140,000	0.54				
						194,718,787	92.63
				RENTA VARIABLE TOTAL			

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	315	14,721,559	7.01
		14,721,559	7.01
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		14,721,559	7.01
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		209,440,346	99.64
Total Cartera de inversión		209,440,346	99.64
Tesoría y equivalentes de tesorería		1,256,597	0.60
Otros Pasivos Netos		(500,467)	(0.24)
TOTAL PATRIMONIO NETO		210,196,476	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 2024 (en EUR)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Internet, software y servicios de TI	13.96
Servicios financieros	8.13
Fondos de inversión abiertos	7.01
Atención sanitaria	7.00
Productos farmacéuticos y biotecnología	6.85
Maquinaria	5.10
Tecnología	4.44
Medios de comunicación	4.32
Industriales	3.94
Bancos	3.69
Comercio al por menor	3.19
Hoteles, restaurantes y ocio	2.94
Inmobiliarias	2.82
Industria aeroespacial y de defensa	2.81
Materiales y productos de construcción	2.76
Alimentación y bebidas	2.18
Suministro de energía y agua	1.98
Servicios y suministros comerciales	1.77
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	1.66
Aparatos y componentes eléctricos	1.57
Entretenimiento	1.41
Fabricación varia	1.39
Productos de higiene personal	1.28
Productos y equipos de semiconductores	1.17
Automóviles	1.06
Comunicaciones	1.02
Ingeniería y construcción	0.96
Petróleo y gas	0.94
Metales y minería	0.68
Productos para el hogar y bienes de equipo	0.66
Productos químicos	0.49
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	0.46
Total	99.64

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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

Alemania

Vonovia SE	1,261,579	33,494,923	7.94
		33,494,923	7.94

WARRANTS TOTALES

33,494,923 7.94

RENTA VARIABLE

Alemania

Deutsche Wohnen AG	687,153	12,341,268	2.92
LEG Immobilien AG	213,399	16,273,808	3.85
Patrizia Immobilien AG	57,845	411,856	0.10
Tag Immobilien AG	1,220,934	16,690,168	3.95
		45,717,100	10.82

Bélgica

Aedifica SA	136,071	7,708,422	1.82
Montea NV	55,245	4,369,880	1.03
VGP SA	30,270	3,148,080	0.75
Warehouses De Pauw SCA	354,819	8,976,921	2.12
Xior Student Housing NV	182,399	5,462,850	1.29
		29,666,153	7.01

España

Cellnex Telecom SA	268,717	8,160,935	1.93
Merlin Properties Socimi SA REIT	880,342	9,155,557	2.17
		17,316,492	4.10

Finlandia

Kojamo OYJ	116,139	1,116,676	0.26
		1,116,676	0.26

Francia

Argan SA	96,345	7,013,916	1.66
Covivio SA	124,067	5,506,093	1.30
Klepierre SA	663,746	16,580,375	3.92

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
-------------	----------------------------	-------------------	--------------------------

RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)

Francia (continuación)

Mercialys SA	1,363,304	14,082,930	3.33
Unibail Rodamco Westfield SE	278,015	20,439,663	4.84
		63,622,977	15.05

Países Bajos

CTP NV	618,167	9,841,219	2.33
Eurocommercial Properties NV	124,078	2,791,755	0.66
		12,632,974	2.99

Reino Unido

Assura Plc	9,134,847	4,346,350	1.03
Big Yellow Group Plc	583,577	8,080,790	1.91
British Land Company Plc	4,709,346	22,862,490	5.42
Derwent Valley Holding Plc	313,622	8,359,928	1.98
Empiric Student Property Plc	5,078,736	5,463,086	1.29
Grainger Plc	1,551,071	4,454,697	1.05
Great Portland Estates Plc	789,209	3,123,001	0.74
Helical Plc	215,985	630,502	0.15
Land Securities Group Plc	1,271,369	9,289,674	2.20
Londonmetric Property Plc	4,564,499	10,412,072	2.46
Safestore Holdings Ltd	1,634,261	14,832,611	3.51
Segro Plc	3,003,620	31,820,397	7.54
Tritax Big Box Reit Plc	6,316,569	11,555,283	2.74
Tritax Eurobox Plc	2,220,797	1,610,911	0.38
Unite Group Plc	1,395,301	14,679,806	3.47
		151,521,598	35.87

Suecia

Castellum AB	565,411	6,446,154	1.53
Catella AB	422,340	19,647,092	4.65
Fastighets AB Balder	1,539,766	9,851,744	2.33
Sagax AB B	572,261	13,673,698	3.24
Wallenstam AB	910,063	4,037,133	0.96
Wihlborgs Fastigheter AB	594,729	5,129,842	1.21
		58,785,663	13.92

RENTA VARIABLE TOTAL

380,379,633 90.02

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 2024 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	119	5,563,970	1.32
		5,563,970	1.32
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		5,563,970	1.32
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		419,438,526	99.28
Total Cartera de inversión		419,438,526	99.28
Descubiertos bancarios		(413,462)	(0.10)
Otros Activos Netos		3,466,806	0.82
TOTAL PATRIMONIO NETO		422,491,870	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 2024 (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	HKD	2,590,243	EUR	307,731	17/07/2024	1,760
State Street	USD	6,931,562	EUR	6,425,859	17/07/2024	37,131
State Street	EUR	267,048	USD	286,830	17/07/2024	(392)
State Street	EUR	10,800	HKD	90,576	17/07/2024	(22)
State Street	EUR	20,716,629	GBP	17,681,780	02/07/2024	(138,531)
State Street	EUR	5,264,719	CHF	5,145,973	02/07/2024	(78,555)
State Street	EUR	222,793	NOK	2,541,206	02/07/2024	104
State Street	EUR	9,613,296	SEK	109,713,389	02/07/2024	(53,037)
State Street	EUR	20,043,516	GBP	17,015,903	02/08/2024	(716)
State Street	EUR	5,152,070	CHF	4,950,624	02/08/2024	(51)
State Street	EUR	214,232	NOK	2,446,350	02/08/2024	(4)
State Street	EUR	9,302,823	SEK	105,581,646	02/08/2024	(123)
State Street	GBP	17,681,780	EUR	20,855,721	02/07/2024	(561)
State Street	GBP	77,354	EUR	91,180	02/08/2024	(60)
State Street	CHF	5,145,973	EUR	5,344,783	02/07/2024	(1,509)
State Street	CHF	22,174	EUR	23,096	02/08/2024	(19)
State Street	NOK	2,541,205	EUR	222,705	02/07/2024	(16)
State Street	NOK	11,194	EUR	980	02/08/2024	-
State Street	SEK	109,713,388	EUR	9,670,100	02/07/2024	(3,768)
State Street	SEK	479,220	EUR	42,251	02/08/2024	(26)
						(238,395)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Inmobiliarias	58.43
Servicios financieros	21.91
Derechos y warrants	7.94
Almacenamiento	5.42
Ingeniería y construcción	2.33
Comunicaciones	1.93
Fondos de inversión abiertos	1.32
Total	99.28

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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							
CTS Eventim AG & Co KGaA Aktie	69,005	5,375,490	2.08	SCOR SE	203,889	4,824,014	1.87
Evotec AG	244,354	2,193,077	0.85	Soitec SA	34,938	3,640,540	1.41
Fielmann AG	106,661	4,575,757	1.77	Spie SA	206,901	6,989,115	2.70
Krones AG	38,700	4,535,640	1.76	Virbac SA	13,719	4,479,254	1.74
Rational AG	6,272	4,876,480	1.89			43,088,732	16.69
Tag Immobilien AG	278,106	3,801,709	1.47				
		25,358,153	9.82	Italia			
Austria							
Wienerberger AG	101,376	3,138,601	1.22	Diasorin SpA	65,462	6,091,894	2.36
		3,138,601	1.22	Fincombank SpA	389,023	5,415,200	2.10
Bélgica							
Elia Group SA/NV	55,684	4,869,566	1.89	Infrastrutture Wireless Italy SpA	533,210	5,198,798	2.01
Lotus Bakeries NV	470	4,526,100	1.75	Intercos Group	315,168	4,771,644	1.85
Montea NV	56,148	4,441,307	1.72	Interpump Group SpA	89,726	3,721,834	1.44
Xior Student Housing NV	104,142	3,119,053	1.21	Mediobanca SpA	265,067	3,628,767	1.41
		16,956,026	6.57	Salvatore Ferragamo SpA	257,234	2,033,435	0.79
Dinamarca							
Demant A/S	110,697	4,473,923	1.73	Technoprobe SpA	475,249	4,372,291	1.69
Netcompany Group AS	109,867	4,402,073	1.71			35,233,863	13.65
Royal Unibrew A/S	53,512	3,960,953	1.53	Noruega			
		12,836,949	4.97	Schibsted ASA	70,758	1,954,431	0.76
España							
Bankinter SA	844,472	6,439,943	2.49	Storebrand ASA	660,695	6,310,826	2.44
		6,439,943	2.49			8,265,257	3.20
Francia				Países Bajos			
Edenred SE	15,538	612,353	0.24	Arcadis NV	112,503	6,654,552	2.58
Esker SA	23,864	4,192,905	1.62	ASR Nederland NV	150,091	6,680,549	2.58
Faurecia SE	278,507	3,078,895	1.19	Euronext NV	30,349	2,625,188	1.02
ID Logistics Group SA	15,252	5,361,078	2.08	IMCD Group NV	30,462	3,938,737	1.53
Ipsos SA	75,129	4,425,098	1.71	Signify NV	179,580	4,184,214	1.62
Neoen SA	145,658	5,485,480	2.13			24,083,240	9.33
				Polonia			
				Inpost SA	360,115	5,927,493	2.30
						5,927,493	2.30
				Reino Unido			
				Bellway Plc	104,423	3,123,439	1.21
				Croda International Plc	68,995	3,212,790	1.24
				GB Group Plc	1,111,014	4,452,772	1.73
				Great Portland Estates Plc	1,259,164	4,982,673	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 2024 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
Hill & Smith Plc	216,738	5,025,811	1.95
Intertek Group Plc	81,966	4,634,675	1.80
Marshalls Plc	1,390,229	4,796,227	1.86
Rightmove Plc	680,686	4,311,304	1.67
Rotork Plc	1,058,588	4,205,200	1.63
Trustpilot Group Plc	1,967,802	4,990,079	1.93
Watches Of Switzerland Group Plc	828,799	4,047,036	1.57
		47,782,006	18.52
Suecia			
Axfood AB	222,964	5,468,977	2.12
Beijer Ref AB	298,891	4,305,591	1.67
Fortnox AB	682,014	3,844,498	1.49
		13,619,066	5.28
Suiza			
Emmi AG	3,418	3,151,555	1.22
Siegfried Holding AG	5,127	4,966,894	1.92
		8,118,449	3.14
RENTA VARIABLE TOTAL		250,847,778	97.18
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	2,258	5,721,086	2.22
		5,721,086	2.22
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		5,721,086	2.22
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		256,568,864	99.40
Total Cartera de inversión		256,568,864	99.40
Descubiertos bancarios		(369,477)	(0.14)
Otros Activos Netos		1,921,271	0.74
TOTAL PATRIMONIO NETO		258,120,658	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 2024 (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	69,388	EUR	64,352	17/07/2024	346
State Street	EUR	2,272	USD	2,437	17/07/2024	-
						346

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Servicios financieros	8.72
Seguros	6.89
Alimentación y bebidas	6.62
Internet, software y servicios de TI	6.55
Medios de comunicación	6.07
Bancos	6.00
Tecnología	5.33
Materiales y productos de construcción	5.00
Atención sanitaria	4.09
Servicios y suministros comerciales	3.66
Maquinaria	3.33
Distribución y comercio al por mayor	3.20
Ingeniería y construcción	2.70
Productos farmacéuticos y biotecnología	2.59
Comercio al por menor	2.56
Servicios diversificados	2.30
Fondos de inversión abiertos	2.22
Suministro de energía y agua	2.13
Entretenimiento	2.08
Tráfico y transporte	2.08
Metales y minería	1.95
Aparatos y componentes eléctricos	1.89
Productos de higiene personal	1.85
Ingeniería mecánica y equipos industriales	1.76
Comunicaciones	1.57
Industriales	1.41
Productos químicos	1.24
Productos para el hogar y bienes de equipo	1.21
Inmobiliarias	1.21
Automóviles	1.19
Total	99.40

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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	75,632	14,081,506	2.16	Intuit Inc	13,678	8,989,318	1.38
		14,081,506	2.16	Intuitive Surgical Inc	26,561	11,815,661	1.81
Canadá							
Waste Connections Inc	4,138	725,640	0.11	Linde Plc	24,006	10,534,073	1.62
Waste Connections Inc	55,654	9,762,582	1.50	Microsoft Corp	68,069	30,423,439	4.67
		10,488,222	1.61	Nextera Energy Inc	97,599	6,910,985	1.06
China							
Alibaba Group Holding Ltd	618,900	5,588,602	0.86	Nvidia Corp	198,710	24,548,633	3.76
		5,588,602	0.86	Prologis Trust Inc	63,934	7,180,428	1.10
Dinamarca							
Novo Nordisk AS B	135,392	19,566,870	3.00	Qualcomm Inc	46,460	9,253,903	1.42
		19,566,870	3.00	Republic Services Inc	49,068	9,535,875	1.46
España							
Iberdrola SA	567,643	7,370,423	1.13	Salesforce.com Inc	53,153	13,665,636	2.10
		7,370,423	1.13	Service Corp International	127,528	9,071,067	1.39
Estados Unidos							
Advanced Micro Devices Inc	31,690	5,140,435	0.79	ServiceNow Inc	21,503	16,915,765	2.59
Alphabet Inc C shares	177,164	32,495,420	4.97	Teradyne Inc	62,774	9,308,756	1.43
Amazon.com Inc	130,388	25,197,480	3.86	Thermo Fisher Scientific Inc	22,536	12,462,408	1.91
American Express Co	63,287	14,654,105	2.25	UBER Technologies Inc	122,854	8,929,029	1.37
Apple Computer Inc	71,213	14,998,882	2.30	Unitedhealth Group Inc	23,266	11,848,443	1.82
Applied Materials Inc	56,452	13,322,107	2.04	Visa Inc	52,284	13,722,981	2.10
Becton Dickinson & Co	41,728	9,752,251	1.50	Zebra Technologies Corp	27,521	8,502,063	1.30
Boston Scientific Corp	181,464	13,974,543	2.14	Zoetis Inc	38,882	6,740,584	1.03
Broadcom Inc	7,784	12,497,446	1.92			426,087,155	65.33
Deckers Outdoor Corp	7,062	6,835,663	1.05	Francia			
Dexcom Inc	101,525	11,510,904	1.77	Amundi SA	122,094	7,883,972	1.21
Estee Lauder Companies Inc	46,749	4,974,094	0.76	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	7,951	6,080,934	0.93
Fiserv Inc	88,296	13,159,636	2.02			13,964,906	2.14
Global Payments Inc	77,732	7,516,684	1.15	Hong Kong			
Globus Medical Inc A	141,604	9,698,458	1.49	AIA Group Ltd	768,900	5,219,625	0.80
						5,219,625	0.80
				Japón			
				Fanuc Ltd	223,000	6,112,191	0.94
				Hoya Corp	71,250	8,285,038	1.27
				Keyence Corp	26,200	11,490,799	1.76
				Nintendo Co Ltd	103,400	5,499,754	0.84
				Sony Corp	71,200	6,037,349	0.93
						37,425,131	5.74

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 2024 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos			
ASML Holding NV	13,926	14,390,875	2.21
Nxp Semiconductor NV	27,514	7,403,742	1.14
		21,794,617	3.35
Reino Unido			
Astrazeneca Plc	43,349	6,770,773	1.04
London Stock Exchange Group Plc	82,644	9,820,202	1.51
National Grid Plc	1,078,015	12,027,351	1.84
Unilever Plc	136,903	7,524,102	1.15
		36,142,428	5.54
Suiza			
Julius Baer Group Ltd	94,516	5,280,106	0.81
OMV AG	205,732	7,982,402	1.22
		13,262,508	2.03
Taiwán			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	589,000	17,538,462	2.69
		17,538,462	2.69
RENTA VARIABLE TOTAL		628,530,455	96.38
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		628,530,455	96.38
Total Cartera de inversión		628,530,455	96.38
Tesoría y equivalentes de tesorería		24,224,366	3.71
Otros Pasivos Netos		(639,323)	(0.09)
TOTAL PATRIMONIO NETO		652,115,498	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 2024 (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	4,066,936	EUR	3,792,011	17/07/2024	6
State Street	EUR	288,097,487	USD	310,755,272	17/07/2024	(1,770,859)
						(1,770,853)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Internet, software y servicios de TI	22.43
Tecnología	12.85
Atención sanitaria	12.44
Productos y equipos de semiconductores	10.70
Servicios financieros	5.92
Productos farmacéuticos y biotecnología	5.07
Servicios y suministros comerciales	4.71
Comercio al por menor	2.23
Aparatos y componentes eléctricos	2.19
Servicios públicos	1.84
Productos químicos	1.62
Servicios diversificados	1.61
Comunicaciones	1.42
Bienes de consumo, no cíclicos	1.39
Petróleo y gas	1.22
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	1.21
Alimentación y bebidas	1.15
Inmobiliarias	1.10
Bienes de consumo, cíclicos	1.05
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	0.93
Sociedades Holding	0.93
Bancos	0.81
Seguros	0.80
Productos de higiene personal	0.76
Total	96.38

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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				Irlanda			
Alemania				Kerry Group Plc			
Allianz AG	229,075	59,444,962	3.76		171,457	12,970,722	0.82
Deutsche Telekom AG	1,181,744	27,747,349	1.75			12,970,722	0.82
Infineon Technologies AG	871,445	29,894,921	1.89	Italia			
Merck KgaA	128,167	19,833,843	1.25	Finecobank SpA	965,461	13,439,217	0.85
		136,921,075	8.65	Intesa Sanpaolo SpA	10,825,327	37,574,710	2.37
				Prismian SpA	527,224	30,484,092	1.93
						81,498,019	5.15
Dinamarca				Países Bajos			
Novo Nordisk AS B	467,411	63,028,011	3.98	ASML Holding NV	102,770	99,090,835	6.27
		63,028,011	3.98	ING Groep NV	2,188,965	34,940,259	2.21
				Stellantis NV	1,714,547	31,677,970	2.00
						165,709,064	10.48
España				Reino Unido			
Amadeus IT Holding SA	264,619	16,443,425	1.04	Ashtead Group Plc	744,692	46,394,088	2.93
Cellnex Telecom SA	911,566	27,684,259	1.75	Astrazeneca Plc	569,745	83,032,092	5.25
Iberdrola SA	2,405,551	29,143,250	1.84	BP Plc	8,604,403	48,226,387	3.05
		73,270,934	4.63	Compass Group Plc	1,576,051	40,152,406	2.54
				Diageo Plc	385,140	11,308,847	0.71
Finlandia				Informa Plc	3,552,634	35,860,002	2.27
Outotek OYJ	3,176,760	31,399,096	1.98	National Grid Plc	3,922,766	40,836,065	2.58
		31,399,096	1.98	Relx Plc	974,372	41,820,999	2.64
				SSE Plc	2,183,927	46,095,378	2.91
Francia				Tesco PLC	4,271,942	15,418,223	0.97
Air Liquide SA	208,681	33,656,072	2.13	Unilever Plc	827,120	42,414,714	2.68
BNP Paribas SA	738,578	43,967,548	2.78			451,559,201	28.53
Cap Gemini SA	71,499	13,277,364	0.84	Suecia			
Compagnie de St Gobain SA	444,491	32,278,936	2.04	Assa Abloy AB	302,388	7,981,941	0.50
Dassault Systemes SA	780,672	27,557,722	1.74	Volvo Treasury AB	346,835	8,284,276	0.52
Legrand SA	111,396	10,319,725	0.65			16,266,217	1.02
L'Oréal SA	34,684	14,222,174	0.90	Suiza			
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	38,799	27,686,966	1.75	DSM Firmenich AG	113,616	11,997,850	0.76
Publicis Groupe SA	333,338	33,127,130	2.09	Julius Baer Group Ltd	498,038	25,960,084	1.64
Sanofi-Aventis SA	389,554	35,036,487	2.21	Lonza Group AG Reg	64,441	32,813,506	2.07
Schneider Electric SA	196,161	43,998,912	2.78	Nestle SA	241,684	23,017,166	1.45
Société Générale SA	825,647	18,098,182	1.14				
		333,227,218	21.05				

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 2024 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Suiza (continuación)			
Roche Holding AG	122,041	31,616,676	2.00
SGS SA	113,769	9,450,479	0.60
UBS Group AG	885,812	24,328,041	1.54
		159,183,802	10.06
RENTA VARIABLE TOTAL		1,525,033,359	96.35
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	25,187	63,807,306	4.03
		63,807,306	4.03
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		63,807,306	4.03
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		1,588,840,665	100.38
Total Cartera de inversión		1,588,840,665	100.38
Tesorería y equivalentes de tesorería		5,783,553	0.37
Otros Pasivos Netos		(11,861,048)	(0.75)
TOTAL PATRIMONIO NETO		1,582,763,170	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 2024 (en EUR)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Productos farmacéuticos y biotecnología	14.76
Bancos	12.53
Productos y equipos de semiconductores	8.16
Aparatos y componentes eléctricos	7.33
Medios de comunicación	7.00
Alimentación y bebidas	6.63
Fondos de inversión abiertos	4.03
Seguros	3.76
Tecnología	3.62
Comunicaciones	3.50
Petróleo y gas	3.05
Servicios y suministros comerciales	2.93
Atención sanitaria	2.90
Productos químicos	2.89
Internet, software y servicios de TI	2.78
Servicios públicos	2.58
Hoteles, restaurantes y ocio	2.54
Automóviles	2.52
Materiales y productos de construcción	2.04
Metales y minería	1.98
Sociedades Holding	1.75
Servicios diversificados	0.60
Elementos metálicos y componentes físicos	0.50
Total	100.38

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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				LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE			
Allianz AG	168,000	43,596,000	3.20	Neoen SA	374,175	14,091,430	1.03
Deutsche Telekom AG	1,100,000	25,828,000	1.90	Pernod Ricard SA	116,000	14,697,200	1.08
Merck KgaA	121,000	18,724,750	1.37	Publicis Groupe SA	504,000	50,087,520	3.68
		88,148,750	6.47	Sanofi-Aventis SA	378,000	33,997,320	2.50
Bélgica				Schneider Electric SA			
KBC Groep NV	290,000	19,111,000	1.40	Seb SA	97,000	9,273,200	0.68
Syensqo SA	155,000	12,953,350	0.95	Société Générale SA	542,000	11,880,640	0.87
		32,064,350	2.35	Sodexo SA	203,000	17,052,000	1.25
España				Spie SA			
Amadeus IT Holding SA	300,000	18,642,000	1.37	Veolia Environnement SA	813,000	22,698,960	1.67
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	3,970,000	37,127,440	2.73	Vinci SA	271,000	26,660,980	1.96
Corporacion Acciona Energias Renova SA	598,000	11,499,540	0.84			654,322,080	48.04
Iberdrola SA	4,140,000	50,156,100	3.68	Italia			
Inditex SA	833,000	38,617,880	2.83	Fincombank SpA	2,420,000	33,686,400	2.47
		156,042,960	11.45	Intesa Sanpaolo SpA	17,160,000	59,562,360	4.37
Finlandia				Prysmian SpA			
Stora Enso OYJ R Share	660,000	8,418,300	0.62	Technoprobe SpA	1,428,000	13,137,600	0.96
		8,418,300	0.62	Terna SpA	2,200,000	15,879,600	1.17
Francia							
Air Liquide SA	275,000	44,352,000	3.26	Países Bajos			
BioMerieux SA	140,000	12,425,000	0.91	ASML Holding NV	128,000	123,417,600	9.06
BNP Paribas SA	600,000	35,718,000	2.62	Koninklijke Ahold Delhaize NV	552,000	15,229,680	1.12
Bureau Veritas SA	639,000	16,524,540	1.21	Stellantis NV	1,694,000	31,298,344	2.30
Cap Gemini SA	97,000	18,012,900	1.32			169,945,624	12.48
Compagnie de St Gobain SA	436,000	31,662,320	2.32	Suiza			
Danone SA	250,000	14,270,000	1.05	DSM Firmenich AG	213,000	22,492,800	1.65
Dassault Systemes SA	775,000	27,357,500	2.01	STMicroelectronics NV	530,000	19,543,750	1.43
Edenred SE	407,000	16,039,870	1.18			42,036,550	3.08
Essilor International SA	134,000	26,960,800	1.98	RENTA VARIABLE TOTAL			
Legrand SA	320,000	29,644,800	2.18			1,305,739,414	95.85
L'Oréal SA	82,000	33,624,100	2.47				

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 2024 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	19,051	48,261,793	3.54
		48,261,793	3.54
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		48,261,793	3.54
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		1,354,001,207	99.39
Total Cartera de inversión		1,354,001,207	99.39
Tesoría y equivalentes de tesorería		3,007,970	0.22
Otros Activos Netos		5,269,420	0.39
TOTAL PATRIMONIO NETO		1,362,278,597	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 2024 (en EUR)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	14.46
Aparatos y componentes eléctricos	9.42
Productos y equipos de semiconductores	9.06
Tecnología	7.55
Productos químicos	5.86
Atención sanitaria	5.36
Alimentación y bebidas	4.50
Sociedades Holding	3.98
Productos farmacéuticos y biotecnología	3.87
Medios de comunicación	3.68
Suministro de energía y agua	3.54
Fondos de inversión abiertos	3.54
Ingeniería y construcción	3.52
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	3.51
Internet, software y servicios de TI	3.38
Seguros	3.20
Servicios y suministros comerciales	2.39
Materiales y productos de construcción	2.32
Automóviles	2.30
Comunicaciones	1.90
Industriales	1.43
Productos forestales y papel	0.62
Total	99.39

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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 de Sabadell SA FRN 07/06/2029			
Australia and New Zealand Banking Group Ltd FRN 16/09/2031	900,000	1,041,543	0.67	1,100,000	1,231,317	0.79	
Scentre Group 4.375% 28/05/2030	800,000	764,505	0.49	Banco Santander SA 1.625% 22/10/2030	200,000	184,620	0.12
Westpac Banking Corp FRN 18/11/2036	1,500,000	1,231,256	0.79	Banco Santander SA FRN 24/03/2028	800,000	771,369	0.50
		3,037,304	1.95	Caixabank SA FRN 09/02/2032	700,000	752,326	0.49
						2,939,632	1.90
Austria				Estados Unidos			
Raiffeisen Bank International FRN 21/08/2029	1,100,000	1,175,660	0.76	AES Corp 5.45% 01/06/2028	1,200,000	1,197,732	0.77
		1,175,660	0.76	Alcon Finance Plc 5.375% 06/12/2032	1,100,000	1,102,754	0.71
Canadá				Alexandria Real Estate E 2% 18/05/2032	1,400,000	1,096,230	0.71
Canadian National Railway Co 3.95% 22/09/2045	1,400,000	893,520	0.58	Allstate Corp 1.45% 15/12/2030	1,300,000	1,038,986	0.67
Element Fleet Management Corp 5.643% 13/03/2027	800,000	802,212	0.52	Ancor Flexibles North America Inc 2.69% 25/05/2031	1,300,000	1,093,099	0.71
Manulife Financial Corp 3.703% 16/03/2032	1,000,000	912,860	0.59	American Express Co FRN 26/05/2033	1,100,000	1,060,144	0.68
Rogers Communications Inc 5% 15/02/2029	1,200,000	1,185,451	0.76	Amgen Inc 5.6% 02/03/2043	900,000	887,557	0.57
		3,794,043	2.45	Analog Devices Inc 2.1% 01/10/2031	1,400,000	1,159,378	0.75
Chile				Ares Capital Corp 2.875% 15/06/2027	1,300,000	1,190,404	0.77
Banc Credito Inversiones 2.875% 14/10/2031	1,300,000	1,110,382	0.72	AT&T Inc 4.3% 18/11/2034	500,000	555,087	0.36
Banco De Chile ADR 2.99% 09/12/2031	1,300,000	1,116,141	0.72	AT&T Inc 5.35% 01/09/2040	600,000	575,649	0.37
Inversiones CMPC SA 4.375% 04/04/2027	1,000,000	969,340	0.63	Bank of America Corp FRN 24/05/2032	1,400,000	1,259,479	0.81
		3,195,863	2.07	Berry Global Inc 5.65% 15/01/2034	1,000,000	977,400	0.63
Dinamarca				Bimbo Bakeries USA Inc 6.4% 15/01/2034	1,000,000	1,057,220	0.68
Orsted A/S 2.5% 16/05/2033	1,100,000	1,123,907	0.73	BNY Mellon FRN 25/10/2028	900,000	917,316	0.59
		1,123,907	0.73	BP Capital Markets America 2.721% 12/01/2032	1,000,000	849,860	0.55
				Capital One Financial Corp FRN 29/07/2032	1,300,000	1,016,134	0.66
				Cheniere Energy Inc 5.65% 15/04/2034	1,100,000	1,101,556	0.71
				Citizens Financial Group FRN 23/01/2030	1,200,000	1,196,489	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 2024 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Comcast Corp 4.65% 15/02/2033	700,000	676,120	0.44
Comcast Corp 6.95% 15/08/2037	350,000	395,474	0.26
Commonwealth Edison Co 4.9% 01/02/2033	1,100,000	1,076,134	0.69
Con Edison CO Of NY Inc 3.85% 15/06/2046	700,000	538,577	0.35
Connecticut Light & Power 4.3% 15/04/2044	243,000	205,106	0.13
Consolidated Edison Co 4.45% 15/03/2044	800,000	682,145	0.44
Crown Castle Inc 5.1% 01/05/2033	1,100,000	1,061,592	0.68
CVS Caremark Corp 4.875% 20/07/2035	800,000	748,005	0.48
Daimler Truck Finance NA LLC 5.125% 25/09/2029	1,100,000	1,092,220	0.70
Dell Inc 5.75% 01/02/2033	1,200,000	1,234,347	0.80
Deutsche Bank AG FRN 24/11/2026	1,000,000	949,320	0.61
Ecolab Inc 1.3% 30/01/2031	182,000	144,939	0.09
Ecolab Inc 2.125% 01/02/2032	1,000,000	821,360	0.53
Eli Lilly & Co 5% 09/02/2054	900,000	860,130	0.55
Eversource Energy Corp 3.45% 15/01/2050	1,300,000	892,099	0.58
Extra Space Storage LP 5.9% 15/01/2031	1,200,000	1,226,275	0.79
Fifth Third Bancorp FRN 28/07/2030	1,100,000	1,058,367	0.68
Ford Motor Credit Co LLC 4.445% 14/02/2030	1,000,000	1,079,942	0.70
GE Capital Funding LLC 4.55% 15/05/2032	300,000	286,933	0.19
General Electric Co 5.875% 14/01/2038	400,000	411,280	0.27
General Motors Co 5.4% 15/10/2029	1,000,000	995,256	0.64
Glaxosmithkline Capital 6.375% 15/05/2038	800,000	882,659	0.57
Goldman Sachs Group Inc 1% 18/03/2033	1,300,000	1,120,497	0.72
Gsk Consumer Healthcare 3.625% 24/03/2032	1,350,000	1,209,973	0.78

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Healthpeak Properties 2.875% 15/01/2031	900,000	777,139	0.50
Home Depot Inc 3.25% 15/04/2032	500,000	443,673	0.29
Home Depot Inc 5.875% 16/12/2036	500,000	530,009	0.34
Ingersoll Rand Inc 5.314% 15/06/2031	1,100,000	1,106,277	0.71
Intuit Inc 5.2% 15/09/2033	1,100,000	1,105,005	0.71
Iqvia Inc 6.25% 01/02/2029	1,100,000	1,131,412	0.73
JP Morgan Chase & Co FRN 13/11/2031	1,100,000	1,227,207	0.79
Kenvue Inc 4.9% 22/03/2033	681,000	673,745	0.43
Kinder Morgan Inc 2% 15/02/2031	700,000	573,788	0.37
Kinder Morgan Inc 5.4% 01/02/2034	200,000	197,016	0.13
Kyndryl Holdings Inc 6.35% 20/02/2034	1,000,000	1,016,347	0.66
Laboratory Corporation of American Holdings 2.95% 01/12/2029	1,000,000	893,502	0.58
Lowes Companies Inc 3.75% 01/04/2032	1,100,000	999,151	0.64
LYB International Finance III 5.625% 15/05/2033	1,000,000	1,012,559	0.65
Marsh & McLennan Cos Inc 1.979% 21/03/2030	800,000	798,543	0.52
Masco Corp 1.5% 15/02/2028	1,000,000	877,494	0.57
Merck & Co Inc 2.15% 10/12/2031	1,000,000	831,758	0.54
Morgan Stanley FRN 07/05/2032	1,200,000	1,216,638	0.78
New York Life Global Funding 4.55% 28/01/2033	900,000	856,395	0.55
Omnicom Group Inc 4.2% 01/06/2030	850,000	810,382	0.52
Oncor Electric Delivery 5.65% 15/11/2033	1,200,000	1,231,553	0.79
Oneok Inc 6.05% 01/09/2033	1,100,000	1,133,060	0.73
Oracle Corp 3.8% 15/11/2037	300,000	247,328	0.16

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 2024 (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)			
Oracle Corp 3.95% 25/03/2051	700,000	517,955	0.33	US Bancorp FRN 03/11/2036	1,300,000	1,023,913	0.66
Oracle Corp 4% 15/07/2046	200,000	152,671	0.10	Verisk Analytics Inc 5.75% 01/04/2033	1,000,000	1,028,014	0.66
Oracle Corp 6.5% 15/04/2038	300,000	321,653	0.21	Verizon Communications Inc 1.85% 18/05/2040	800,000	653,024	0.42
PNC Financial Services Group FRN 24/01/2034	1,100,000	1,063,594	0.69	Verizon Communications Inc 4.862% 21/08/2046	500,000	453,819	0.29
Public Service Electric 5.45% 01/03/2054	1,200,000	1,184,779	0.76	Walt Disney Co 7% 01/03/2032	1,000,000	1,111,989	0.72
Quest Diagnostics Inc 2.8% 30/06/2031	1,098,000	940,384	0.61	Warnermedia Holdings Inc 4.279% 15/03/2032	900,000	785,832	0.51
Republic Services Inc 2.375% 15/03/2033	1,100,000	880,025	0.57	WEA Finance LLC 3.5% 15/06/2029	1,000,000	897,435	0.58
Ross Stores Inc 1.875% 15/04/2031	1,200,000	985,328	0.64	WEA Finance LLC 4.125% 20/09/2028	300,000	279,916	0.18
Simon Property Group LP 2.45% 13/09/2029	800,000	703,150	0.45	Wells Fargo & Company FRN 04/05/2030	1,300,000	1,272,654	0.82
Simon Property Group Lp 2.65% 01/02/2032	300,000	250,536	0.16			83,411,306	53.80
Stellantis Fin Us Inc 2.691% 15/09/2031	1,200,000	992,418	0.64	Francia			
Sysco Corp 6% 17/01/2034	1,000,000	1,050,128	0.68	Aéroports de Paris SA 1.125% 18/06/2034	900,000	760,703	0.49
T Mobile USA Inc 5.15% 15/04/2034	1,100,000	1,081,560	0.70	Airbus SE 2.375% 09/06/2040	207,000	182,369	0.12
Target Corp 2.65% 15/09/2030	300,000	266,011	0.17	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 1.875% 18/06/2029	1,200,000	1,161,555	0.75
Target Corp 6.5% 15/10/2037	400,000	443,570	0.29	BNP Paribas SA 2.875% 24/02/2029	1,100,000	1,252,320	0.81
Tennessee Gas Pipeline 7% 15/10/2028	300,000	317,769	0.21	BPCE SA 5.25% 16/04/2029	900,000	1,105,573	0.71
The JM Smucker Company 6.2% 15/11/2033	1,100,000	1,155,749	0.75	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama SA 2.125% 16/09/2029	1,100,000	1,068,272	0.69
Toyota Motor Credit Corp 3.85% 24/07/2030	871,000	949,943	0.61	Credit Agricole Assurances SA 1.5% 06/10/2031	500,000	437,949	0.28
Triton Container 3.25% 15/03/2032	986,000	808,185	0.52	Crédit Agricole SA 2.625% 17/03/2027	200,000	207,804	0.13
UDR Inc 3.2% 15/01/2030	800,000	723,238	0.47	Crédit Agricole SA FRN 09/12/2031	500,000	573,326	0.37
UDR Inc 3.5% 15/01/2028	400,000	377,261	0.24	Crédit Mutuel Arkea 3.375% 11/03/2031	700,000	704,642	0.45
Union Pacific Corp 3.375% 01/02/2035	900,000	771,614	0.50	Crédit Mutuel Arkea FRN 11/06/2029	200,000	193,535	0.12
Union Pacific Corp 4.375% 10/09/2038	300,000	269,406	0.17	Electricité de France SA 5.5% 27/03/2037	700,000	840,078	0.54
Unitedhealth Group Inc 4.25% 15/04/2047	600,000	499,704	0.32				
Unitedhealth Group Inc 4.625% 15/07/2035	550,000	526,874	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 2024 (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)				Italia (continuación)			
Electricité de France SA 6.95% 26/01/2039	400,000	434,204	0.28	Terna SpA 3.875% 24/07/2033	1,000,000	1,076,573	0.69
La Banque Postale 1.375% 24/04/2029	800,000	764,244	0.49	Unicredit SpA 4.625% 12/04/2027	800,000	780,333	0.50
La Banque Postale 2% 13/07/2028	500,000	500,234	0.32			9,706,791	6.26
Société Générale SA 3% 22/01/2030	500,000	431,249	0.28	Japón			
Société Générale SA 4.75% 14/09/2028	200,000	194,068	0.13	Asahi Group Holdings Ltd 0.541% 23/10/2028	1,300,000	1,229,482	0.79
Société Générale SA FRN 10/01/2029	600,000	609,778	0.39			1,229,482	0.79
		11,421,903	7.35	Luxemburgo			
Irlanda				DH Europe Finance SA 1.35% 18/09/2039	714,000	555,513	0.36
APX Group Inc 3.25% 01/03/2032	1,200,000	1,040,949	0.67	DH Europe Finance SA 3.25% 15/11/2039	700,000	553,756	0.36
Kerry Group Finance Services 0.625% 20/09/2029	892,000	832,027	0.54	Repsol Europe Finance 0.375% 06/07/2029	600,000	553,300	0.36
		1,872,976	1.21	Repsol Europe Finance 0.875% 06/07/2033	700,000	597,104	0.39
Italia						2,259,673	1.47
A2A SpA 1% 02/11/2033	1,400,000	1,146,434	0.74	México			
Assicurazioni Generali SpA 2.429% 14/07/2031	906,000	854,043	0.55	Coca Cola FEMSA SAB Cv 1.85% 01/09/2032	1,400,000	1,086,120	0.70
Assicurazioni Generali SpA 2.124% 01/10/2030	400,000	380,750	0.25	Kimberly Clark de Mexico 2.431% 01/07/2031	1,300,000	1,103,362	0.71
ENI SpA 3.875% 15/01/2034	500,000	530,736	0.34	Trust F-1401 7.375% 13/02/2034	899,000	888,769	0.57
ENI SpA 4.75% 12/09/2028	600,000	588,504	0.38			3,078,251	1.98
Hera SpA 4.25% 20/04/2033	1,100,000	1,192,919	0.77	Noruega			
Intesa Sanpaolo SpA 7.2% 28/11/2033	600,000	644,304	0.42	DNB Bank ASA FRN 23/02/2029	1,000,000	947,438	0.61
Intesa Sanpaolo SpA FRN 21/11/2033	500,000	553,870	0.36			947,438	0.61
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.75% 15/07/2027	500,000	492,534	0.32	Países Bajos			
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 01/02/2030	299,000	326,750	0.21	ABN Amro Bank NV FRN 13/03/2037	400,000	329,464	0.21
Snam SpA 0.625% 30/06/2031	700,000	610,984	0.39	ABN Amro Bank NV FRN 13/12/2029	900,000	793,107	0.51
Snam SpA 3.875% 19/02/2034	500,000	528,057	0.34	American Medical Systems Europe B.V. 3.5% 08/03/2032	1,100,000	1,161,855	0.75
				Cooperatieve Rabobank UA 5.25% 14/09/2027	500,000	627,935	0.41

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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)			
Deutsche Telekom International 8.75% 15/06/2030	700,000	816,257	0.53	Standard Chartered Plc FRN 01/04/2031	600,000	571,002	0.37
EDP Finance 1.71% 24/01/2028	800,000	707,166	0.46	Standard Chartered Plc FRN 09/01/2029	500,000	510,785	0.33
Enel Finance International NV 7.5% 14/10/2032	1,100,000	1,217,486	0.79	Vodafone Group Plc 2.875% 20/11/2037	500,000	478,762	0.31
Rabobank Nederland 4.625% 23/05/2029	500,000	605,472	0.39	Vodafone Group Plc 5.25% 30/05/2048	600,000	553,340	0.36
Siemens Financieringsmat 4.2% 16/03/2047	1,000,000	855,383	0.55			13,475,902	8.70
		7,114,125	4.60	Suiza			
Perú				UBS Group AG 4.253% 23/03/2028	600,000	574,381	0.37
Consorcio Transmantaro SA 4.7% 16/04/2034	1,200,000	1,129,644	0.73	UBS Group AG FRN 11/02/2032	400,000	321,583	0.21
		1,129,644	0.73	UBS Group AG FRN 13/08/2030	300,000	269,299	0.17
Reino Unido						1,165,263	0.75
Astrazeneca Plc 6.45% 15/09/2037	600,000	668,657	0.43	BONOS TOTALES			
Babcock International Group Plc 1.375% 13/09/2027	1,100,000	1,093,383	0.71			152,079,163	98.11
Barclays Bank Plc 2.645% 24/06/2031	1,300,000	1,105,197	0.71	FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Bupa Finance Plc 5% 08/12/2026	1,000,000	1,242,255	0.80	Francia			
Experian Finance Plc 4.25% 01/02/2029	800,000	770,115	0.50	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	10	479,058	0.31
Lloyds Banking Group Plc 4.375% 22/03/2028	900,000	872,227	0.56			479,058	0.31
Nationwide Building Society 4% 14/09/2026	400,000	384,509	0.25	Luxemburgo			
Nationwide Building Society FRN 18/10/2032	800,000	748,847	0.48	AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	8,302	785,042	0.51
Prudential Plc FRN 03/11/2033	1,300,000	1,154,361	0.74			785,042	0.51
Royal Bank of Scotland Plc FRN 08/05/2030	1,300,000	1,242,743	0.80	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Santander UK FRN 10/01/2029	1,200,000	1,233,494	0.80			1,264,100	0.82
Scotland Gas Network Plc 3.25% 08/03/2027	400,000	479,700	0.31	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Southern Gas Network Plc 1.25% 02/12/2031	382,000	366,525	0.24			153,343,263	98.93
				Total Cartera de inversión			
				Tesorería y equivalentes de tesorería		631,021	0.41
				Descubiertos bancarios		(198,986)	(0.13)
				Otros Activos Netos		1,233,013	0.79
				TOTAL PATRIMONIO NETO			
						155,008,311	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 2024 (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	9,044,393	EUR	8,420,161	17/07/2024	13,775
State Street	EUR	73,180,055	USD	78,926,944	17/07/2024	(441,371)
State Street	GBP	31,536,751	USD	40,243,666	17/07/2024	(374,534)
State Street	CHF	40,440,712	USD	45,379,848	17/07/2024	(294,655)
No asignada a una clase de acciones determinada						
Credit Agricole CIB	USD	324,735	EUR	300,000	29/08/2024	2,324
HSBC	USD	9,403,529	GBP	7,400,000	29/08/2024	45,335
HSBC	EUR	3,200,000	USD	3,429,827	29/08/2024	9,227
Royal Bank of Canada	USD	36,219,528	EUR	33,400,000	29/08/2024	324,403
Royal Bank of Canada	USD	912,607	CAD	1,250,000	29/08/2024	(2,111)
Société Générale	USD	2,477,954	EUR	2,300,000	29/08/2024	6,134
						(711,473)

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 SEP24	EUR	(42)	(5,924,680)	06/09/2024	(76,523)
US 10YR NOTE (CBT)SEP24	USD	(42)	(4,619,344)	19/09/2024	(24,281)
US 2YR NOTE (CBT) SEP24	USD	116	23,689,375	30/09/2024	29,000
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	(9)	(1,123,152)	06/09/2024	1,157
LONG GILT FUTURE SEP24	GBP	(2)	(246,676)	26/09/2024	(784)
US 10YR ULTRA FUT SEP24	USD	(230)	(26,112,188)	19/09/2024	(143,750)
CAN 10YR BOND FUT SEP24	CAD	34	2,983,433	18/09/2024	19,133
EURO-SCHATZ FUT SEP24	EUR	93	10,535,414	06/09/2024	49,338
US ULTRA BOND CBT SEP24	USD	85	10,654,219	19/09/2024	53,125
Total					(93,585)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	24.78
Industriales	19.32
Servicios financieros	16.38
Aparatos y componentes eléctricos	8.59
Comunicaciones	4.10
Atención sanitaria	3.38
Tecnología	2.76
Petróleo y gas	2.37
Productos farmacéuticos y biotecnología	1.97
Automóviles	1.95
Inmobiliarias	1.72
Internet, software y servicios de TI	1.71
Alimentación y bebidas	1.45
Comercio al por menor	1.02
Seguros	0.99
Bienes de consumo, no cíclicos	0.93
Fondos de inversión abiertos	0.82
Materiales y productos de construcción	0.79
Servicios públicos	0.73
Productos forestales y papel	0.71
Maquinaria	0.71
Tráfico y transporte	0.58
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.52
Fabricación varia	0.27
Medios de comunicación	0.26
Industria aeroespacial y de defensa	0.12
Total	98.93

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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				España			
Alemania				Amadeus IT Group SA 1.5% 09/04/2025			
LEG Immobilien AG 0.4% 30/06/2028	1,700,000	1,468,902	0.37		2,000,000	2,382,900	0.60
Zalando SE 0.05% 06/08/2025	11,700,000	11,187,891	2.84	Cellnex Telecom SA 0.5% 05/07/2028	8,900,000	9,049,609	2.30
		12,656,793	3.21	Cellnex Telecom SA 0.75% 20/11/2031	4,500,000	3,707,010	0.94
				15,139,519			
				3.84			
Bélgica				Estados Unidos			
Umicore SA 0.01% 23/06/2025				Akamai Technologies Inc 0.375% 01/09/2027			
	9,100,000	8,678,761	2.19		8,850,000	8,005,912	2.02
		8,678,761	2.19	Alnylam Pharmaceuticals 1% 15/09/2027	2,550,000	2,565,393	0.65
Canadá				Alphatec Holdings Inc 0.75% 01/08/2026			
Shopify Inc 0.125% 01/11/2025	18,483,000	16,125,860	4.09		2,200,000	1,993,965	0.50
		16,125,860	4.09	American Airlines Group Inc 6.5% 01/07/2025	2,550,000	2,464,487	0.62
China				American Water Works Co Inc 3.625% 15/06/2026			
Alibaba Group Holding 0.5% 01/06/2031	7,660,000	6,933,128	1.75		4,230,000	3,877,271	0.98
JD.com Inc 0.25% 01/06/2029	384,000	336,949	0.09	Axon Enterprise Inc 0.5% 15/12/2027	1,660,000	2,132,900	0.54
Kingsoft Corp Ltd 0.625% 29/04/2025	18,000,000	2,191,493	0.55	Bridgebio Pharma Inc 2.5% 15/03/2027	1,170,000	1,108,166	0.28
Lenovo Group Ltd 2.5% 26/08/2029	2,971,000	3,744,332	0.95	Chart Industries Inc 1% 15/11/2024	1,105,000	2,544,737	0.64
Pinduoduo Inc 0% 01/12/2025	1,900,000	1,752,874	0.44	Citigroup Global Markets 1% 09/04/2029	3,100,000	3,048,664	0.77
Trip.Com Group Ltd 0.75% 15/06/2029	2,100,000	1,922,731	0.49	Coinbase Global Inc 0.25% 01/04/2030	7,304,000	6,564,226	1.66
Trip.com Group Ltd 1.5% 01/07/2027	2,350,000	2,375,719	0.60	Datadog Inc 0.125% 15/06/2025	1,130,000	1,531,443	0.39
Zto Express 1.5% 01/09/2027	2,000,000	1,831,919	0.46	Dexcom Inc 0.25% 15/11/2025	12,680,000	11,857,849	3.01
		21,089,145	5.33	Dexcom Inc 0.375% 15/05/2028	4,500,000	4,107,584	1.04
Corea, República de				Exact Sciences Corp 2% 01/03/2030			
Sk Hynix Inc 1.75% 11/04/2030	3,400,000	6,515,466	1.65		3,750,000	3,103,568	0.78
		6,515,466	1.65	Fluor Corp 1.125% 15/08/2029	3,100,000	3,309,008	0.84
				Ford Motor Company 0% 15/03/2026			
				Freshpet Inc 3% 01/04/2028			
				Hubspot Inc 0.375% 01/06/2025			
				Insmed Inc 0.75% 01/06/2028			

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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)			
Ionis Pharmaceuticals IN 1.75% 15/06/2028	3,315,000	3,409,121	0.86	Welltower Inc 2.75% 15/05/2028	7,070,000	7,878,025	1.99
Jpmorgan Chase Financal 0.01% 29/04/2025	4,000,000	4,862,760	1.23	Wolfspeed Inc 0.25% 15/02/2028	4,886,000	2,711,450	0.69
Lantheus Holdings Anleihe 2.625% 15/12/2027	2,150,000	2,506,717	0.63	Workiva Inc 1.25% 15/08/2028	4,600,000	3,819,018	0.97
Liberty Media Corporation 2.25% 15/08/2027	3,600,000	3,540,175	0.90	Zillow Group Inc 1.375% 01/09/2026	2,220,000	2,516,206	0.64
Liberty Media Corporation 2.375% 30/09/2053	5,100,000	5,101,473	1.29	Zscaler Inc 0.125% 01/07/2025	2,196,000	2,755,474	0.70
Mongoddb Inc 0.25% 15/01/2026	1,130,000	1,389,528	0.35			187,087,768	47.30
Mp Materials Corp 0.25% 01/04/2026	4,130,000	3,439,102	0.87	Francia			
Nextera Energy Capital Holdings 3% 01/03/2027	7,241,000	7,723,595	1.95	BNP Paribas 0.01% 13/05/2025	3,200,000	3,888,384	0.98
ON Semiconductor Corp 0.5% 01/03/2029	4,300,000	3,857,500	0.98	Edenred SE 0% 06/09/2024	5,050,000	3,061,260	0.77
Palo Alto Networks 0.375% 01/06/2025	1,100,000	3,499,256	0.88	Safran SA 0% 01/04/2028	3,496,600	7,382,791	1.87
Parsons 2.625% 01/03/2029	3,280,000	3,282,141	0.83	Schneider Electric SA 0.01% 28/06/2031	3,500,000	3,502,345	0.89
Repligen Corp 1% 15/12/2028	1,700,000	1,498,363	0.38	Schneider Electric SA 1.97% 27/11/2030	3,500,000	4,245,710	1.07
Rivian Automotive Inc 4.625% 15/03/2029	4,400,000	4,013,184	1.01	Selena Sarl 0.01% 25/06/2025	4,200,000	4,021,122	1.02
Sarepta Therapeutics Inc 1.25% 15/09/2027	3,090,000	3,736,426	0.94	Spie SA 2% 17/01/2028	1,700,000	1,964,095	0.50
Shift4 Payments Inc 0% 15/12/2025	1,300,000	1,357,482	0.34	Veolia Environnement SA 0% 01/01/2025	12,380,000	3,873,454	0.98
Southwest Airlines Co 1.25% 01/05/2025	3,400,000	3,177,044	0.80			31,939,161	8.08
Stillwater Mining Company 4.25% 28/11/2028	2,400,000	2,390,168	0.60	Hong Kong			
Super Micro Computer Inc 0.01% 01/03/2029	6,587,000	6,236,244	1.58	Anllian Capital Ltd 0% 05/02/2025	1,600,000	1,587,792	0.40
Transmedics Group Inc 1.5% 01/06/2028	1,500,000	2,459,610	0.62	Bosideng International Holdings 1% 17/12/2024	1,900,000	2,170,032	0.55
UBER Technologies Inc 0.01% 15/12/2025	7,150,000	7,165,274	1.81	Gold Pole Capital Co Ltd 1% 25/06/2029	1,500,000	1,437,396	0.36
UBER Technologies Inc 0.875% 01/12/2028	10,834,000	12,027,022	3.05			5,195,220	1.31
Vail Resorts Inc 0.01% 01/01/2026	6,200,000	5,285,979	1.34				
Wayfair Inc 3.25% 15/09/2027	3,420,000	3,602,207	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 2024 (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)			
Islas Caimán				Luxemburgo			
Cathay Pacific Airways 2.75% 05/02/2026	18,000,000	2,245,895	0.57	Citigroup Global Markets Funding 0.01% 15/03/2028	4,100,000	4,363,384	1.10
Li Auto Inc 0.25% 01/05/2028	2,300,000	2,064,237	0.52	Lagfin Sca 3.5% 08/06/2028	4,100,000	3,788,113	0.96
Seagate Hdd Cayman 3.5% 01/06/2028	4,400,000	5,660,982	1.43			8,151,497	2.06
		9,971,114	2.52	Países Bajos			
Israel				Merrill Lynch BV 0.01% 30/01/2026			
Wix Ltd 0.01% 15/08/2025	6,900,000	6,022,730	1.52		3,000,000	3,104,580	0.79
		6,022,730	1.52	Qiagen NV 1% 13/11/2024	2,000,000	1,852,054	0.47
Italia						4,956,634	1.26
Davide Campari - Milano SpA 2.375% 17/01/2029	7,200,000	7,239,672	1.83	Reino Unido			
ENI SpA 2.95% 14/09/2030	2,400,000	2,458,344	0.62	Barclays Bank Plc 1% 16/02/2029			
Prysmian SpA 0.01% 02/02/2026	2,200,000	3,158,694	0.80		5,580,000	5,551,362	1.40
		12,856,710	3.25			5,551,362	1.40
Japón				Singapur			
Daifuku Co 0.01% 13/09/2030	750,000,000	4,855,591	1.23	Singapore Airlines Ltd 1.625% 03/12/2025			
Ibiden Co Ltd 0.01% 14/03/2031	930,000,000	5,805,967	1.47		2,000,000	1,816,660	0.46
JFE Holdings Inc 0.01% 28/09/2028	420,000,000	2,547,527	0.64			1,816,660	0.46
Kobe Steel Ltd 0% 13/12/2030	210,000,000	1,349,662	0.34	Suecia			
Resonac Holdings 0.01% 29/12/2028	310,000,000	1,865,735	0.47	Fastighets AB Balder 3.5% 23/02/2028			
Sanrio Company Ltd 0.01% 14/12/2028	370,000,000	2,821,092	0.71		3,900,000	4,796,220	1.21
		19,245,574	4.86			4,796,220	1.21
Jersey				Suiza			
Goldman Sachs Finance Corp INTL 0% 10/05/2027	2,300,000	2,063,228	0.52	STMicronics NV 0.01% 04/08/2027			
		2,063,228	0.52		8,800,000	8,714,193	2.21
						8,714,193	2.21
				BONOS TOTALES		388,573,615	98.27

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 2024 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Francia			
France (Republic of) 0% 21/05/2025	3,100,000	3,006,814	0.76
		3,006,814	0.76
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		3,006,814	0.76
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		391,580,429	99.03
Total Cartera de inversión		391,580,429	99.03
Tesoría y equivalentes de tesorería		1,060,021	0.27
Descubiertos bancarios		(2,846,107)	(0.72)
Otros Activos Netos		5,629,616	1.42
TOTAL PATRIMONIO NETO		395,423,959	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 2024 (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	2,141,934	EUR	1,985,655	17/07/2024	11,487
State Street	GBP	5,280,636	EUR	6,251,232	17/07/2024	(26,670)
State Street	CHF	9,174,473	EUR	9,544,072	17/07/2024	(7,343)
No asignada a una clase de acciones determinada						
HSBC	EUR	241,137,496	USD	258,000,000	31/07/2024	737,402
HSBC	EUR	1,788,338	SGD	2,595,000	31/07/2024	1,710
Deutsche Bank AG	EUR	5,868,112	HKD	49,000,000	31/07/2024	14,629
Deutsche Bank AG	EUR	19,371,899	JPY	3,310,000,000	31/07/2024	113,923
						845,138

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Comunicaciones	11.50
Servicios financieros	10.61
Industriales	10.45
Tecnología	8.33
Medios de comunicación	8.33
Internet, software y servicios de TI	6.85
Atención sanitaria	5.02
Comercio al por menor	4.31
Productos farmacéuticos y biotecnología	4.14
Alimentación y bebidas	3.16
Automóviles	2.87
Bancos	2.38
Productos químicos	2.19
Entretenimiento	2.05
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	1.98
Tráfico y transporte	1.88
Suministro de energía y agua	1.78
Productos y equipos de semiconductores	1.65
Inmobiliarias	1.41
Maquinaria	1.23
Metales y minería	1.21
Ingeniería y construcción	1.14
Servicios y suministros comerciales	0.77
Deuda soberana y de entidades supranacionales	0.76
Materiales básicos	0.64
Petróleo y gas	0.62
Fabricación varia	0.54
Hoteles, restaurantes y ocio	0.49
Papel y embalaje	0.46
Bienes de consumo, cíclicos	0.28
Total	99.03

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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				FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS (CONTINUACIÓN)			
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				Luxemburgo (continuación)			
Estados Unidos				AXA World Funds - US Responsible Growth I Capitalisation USD			
United States Treasury Notes 0.375% 30/11/2025	210,400	197,410	1.92		2,127	1,044,409	10.16
		197,410	1.92	BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll UCITS ETF EUR	13,679	212,292	2.07
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		197,410	1.92	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		7,104,451	69.14
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS				TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Francia							
AXA IM Euro Selection I Capitalisation EUR	542	782,637	7.62			10,097,010	98.26
		782,637	7.62	Total Cartera de inversión		10,097,010	98.26
Irlanda				Tesoría y equivalentes de tesorería			
AXA IM MSCI USA Equity PAB UCITS ETF Capitalisation USD	60,385	726,413	7.07			170,040	1.65
AXA IM Nasdaq 100 UCITS ETF A Capitalisation USD	63,644	1,090,604	10.61	Otros Activos Netos		8,450	0.09
Ishares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual USD	4,317	195,495	1.90	TOTAL PATRIMONIO NETO		10,275,500	100.00
		2,012,512	19.58				
Luxemburgo							
AXA World Funds - Euro Credit Total Return I Capitalisation EUR	7,061	1,099,032	10.70				
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds M Capitalisation EUR Hedged	2,534	506,867	4.93				
AXA World Funds - Global Flexible Property M Capitalisation EUR Hedged	1,444	201,242	1.96				
AXA World Funds - Inflation Plus I Capitalisation EUR	3,394	397,916	3.87				
AXA World Funds - Metaverse I Capitalisation USD	9,285	1,060,910	10.32				
AXA World Funds - Robotech I Capitalisation USD	3,949	1,044,184	10.16				
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds I Capitalisation USD	8,227	1,537,599	14.97				

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 2024 (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
No asignada a una clase de acciones determinada						
Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	487,792	CNH	3,458,445	30/04/2025	3,579
						3,579

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 SEP24	EUR	5	705,319	06/09/2024	3,880
US 2YR NOTE (CBT) SEP24	USD	3	612,656	30/09/2024	2,156
AUDUSD CRNCY FUT SEP24	USD	3	200,490	16/09/2024	837
EURO FX CURR FUT SEP24	USD	(19)	(2,553,600)	16/09/2024	(2,256)
NASDAQ 100 E-MINI SEP24	USD	1	398,545	20/09/2024	(447)
E-MINI RUSS 2000 SEP24	USD	1	103,250	20/09/2024	1,793
XAI EMINI INDUSTR SEP24	USD	1	124,290	20/09/2024	900
FTSE 100 IDX FUT SEP24	GBP	1	103,808	20/09/2024	228
XAE ENERGY SEP24	USD	1	96,560	20/09/2024	3,890
XAF FINANCIAL SEP24	USD	2	256,075	20/09/2024	3,075
Total					14,056

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Fondos de inversión abiertos	96.34
Títulos respaldados por hipotecas o activos	1.92
Total	98.26

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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				Emiratos Árabes Unidos			
Azerbaiyán				Abu Dhabi Future Energy Company PJSC Masdar 4.875% 25/07/2033			
Southern Gas Corridor 6.875% 24/03/2026	2,141,000	2,155,837	0.57		1,000,000	966,000	0.26
		2,155,837	0.57	MDGH - GMTN BV 3.7% 07/11/2049	2,455,000	1,855,612	0.49
Brasil						2,821,612	0.75
Nexa Resources SA 6.5% 18/01/2028	1,924,000	1,939,661	0.51	Estados Unidos			
Nexa Resources SA 6.75% 09/04/2034	448,000	453,242	0.12	BBVA Banco Continental FRN 13/09/2034			
		2,392,903	0.63		2,000,000	1,848,980	0.49
Chile				Kosmos Energy Ltd 7.125% 04/04/2026			
Antofagasta Plc 5.625% 13/05/2032	2,400,000	2,397,624	0.63		2,000,000	1,972,580	0.52
Codelco Inc 4.25% 17/07/2042	3,591,000	2,823,172	0.75			3,821,560	1.01
Empresa Nacional Del Pet 4.5% 14/09/2047	1,300,000	966,979	0.26	Hong Kong			
Inversiones CMPC SA 4.75% 15/09/2024	2,000,000	1,994,320	0.53	Xiaomi Best Time International Ltd 2.875% 14/07/2031			
		8,182,095	2.17		2,800,000	2,350,012	0.62
China						2,350,012	0.62
Meituan 3.05% 28/10/2030	3,174,000	2,733,798	0.72	Hungría			
		2,733,798	0.72	Mvm Energetika Zrt 7.5% 09/06/2028			
Colombia					2,580,000	2,684,180	0.71
Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033	3,515,000	3,642,524	0.96			2,684,180	0.71
		3,642,524	0.96	India			
Corea, República de				HDFC Bank Ltd FRN Perp.			
Mirae Asset Securities 6.875% 26/07/2026	1,000,000	1,018,260	0.27		1,173,000	1,086,550	0.29
		1,018,260	0.27		1,200,000	1,142,700	0.30
Costa Rica						2,229,250	0.59
Instituto Costarricense de Electricidad 6.75% 07/10/2031	2,300,000	2,295,929	0.61	Indonesia			
		2,295,929	0.61	Pertamina 4.7% 30/07/2049			
					2,300,000	1,942,557	0.51
					2,497,000	2,634,560	0.70
					3,174,000	3,146,926	0.83
					1,959,000	1,893,687	0.50
					1,500,000	1,374,120	0.36
						10,991,850	2.90

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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)			
Isla de Man				México			
Gohl Capital Ltd 4.25% 24/01/2027	2,300,000	2,211,795	0.58	Comision Federal De Electricidad 5.75% 14/02/2042	400,000	359,208	0.09
		2,211,795	0.58	Nemak SAB de CV 3.625% 28/06/2031	2,353,000	1,829,057	0.48
Islas Caimán						2,188,265	0.57
Banco do Brasil FRN 29/10/2049	1,500,000	1,529,595	0.40	Países Bajos			
DP World Salaam FRN Perp.	4,400,000	4,373,776	1.16	Braskem Netherlands BV 8.5% 12/01/2031	1,778,000	1,819,392	0.48
Foxconn (Far East) Ltd 2.5% 28/10/2030	600,000	513,684	0.14	Prosus NV 3.061% 13/07/2031	2,000,000	1,658,740	0.44
Gaci First Investment Co 5.25% 29/01/2034	4,000,000	3,923,520	1.04			3,478,132	0.92
Gaci First Investment Co 5.375% 29/01/2054	800,000	704,792	0.19	Perú			
		11,045,367	2.93	Petroleos Del Peru SA 5.625% 19/06/2047	1,400,000	890,162	0.24
Katar						890,162	0.24
Qatar Energy 3.125% 12/07/2041	1,328,000	989,984	0.26	Reino Unido			
		989,984	0.26	Sisecam UK PLC 8.25% 02/05/2029	2,042,000	2,074,529	0.55
Kazajstán						2,074,529	0.55
Kazmunaygas National Co 6.375% 24/10/2048	4,500,000	4,258,350	1.13	Turquía			
Tengizchevroil Finance Co 2.625% 15/08/2025	306,000	294,094	0.08	Akbank T.A.S. 7.498% 20/01/2030	1,500,000	1,490,505	0.39
Tengizchevroil Finance Co 4% 15/08/2026	975,000	933,026	0.25	Arcelik AS 8.5% 25/09/2028	1,800,000	1,883,034	0.50
		5,485,470	1.46	Turk Ekonomi Bankasi AS FRN 17/01/2034	1,300,000	1,339,351	0.35
Macao						9,359,426	2.47
Sands China Ltd 5.4% 08/08/2028	1,500,000	1,469,550	0.39	Turk Telekomunikasyon AS 7.375% 20/05/2029	1,291,000	1,296,616	0.34
		1,469,550	0.39	Turkiye Garanti Bankasi FRN 28/02/2034	2,300,000	2,296,550	0.61
Mauricio						1,053,370	0.28
Diamond II Ltd 7.95% 28/07/2026	2,080,000	2,111,179	0.56	Ziraat Katilim Bankasi 9.375% 12/11/2026	1,000,000	1,053,370	0.28
Greenko Wind Projects Mu 5.5% 06/04/2025	1,919,000	1,892,882	0.50			438,435	0.12
		4,004,061	1.06	Ucrania			
				State Road Agency of Ukraine 6.25% 24/06/2030	1,571,000	438,435	0.12
						438,435	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 2024 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Uzbekistán			
Ipoteka Bank 5.5% 19/11/2025	2,500,000	2,426,250	0.64
		2,426,250	0.64
BONOS TOTALES			
		93,381,236	24.70
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Angola			
Angola (Republic of) 8% 26/11/2029	2,000,000	1,798,540	0.48
Angola (Republic of) 9.125% 26/11/2049	1,500,000	1,228,530	0.32
Republic Of Angola 8.75% 14/04/2032	700,000	619,710	0.16
		3,646,780	0.96
Arabia Saudita			
Saudi Arabia (Kingdom of) 3.25% 17/11/2051	7,500,000	4,889,025	1.29
		4,889,025	1.29
Argentina			
Argentina (Republic of) FRN 09/07/2030	8,700,000	4,894,968	1.29
Argentina (Republic of) FRN 09/07/2035	12,100,000	5,087,446	1.34
Argentina (Republic of) FRN 09/07/2046	3,500,000	1,530,060	0.40
Argentina (Republic of) FRN 15/12/2035	10,000,000	697,174	0.18
Argentina (Republic of) FRN 15/12/2035	20,000,000	628,600	0.17
Bueno Aires City FRN 22/02/2028	1,023,884,745	1,170,328	0.31
Provincia De Buenos Aires Argentina (Republic of) FRN 01/09/2037	3,926,800	1,632,096	0.43
		15,640,672	4.12
Armenia			
Argentina (Republic of) 3.6% 02/02/2031	5,000,000	4,081,100	1.08
		4,081,100	1.08

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Azerbaiyán			
Qatar (State of) 6.95% 18/03/2030	1,500,000	1,535,400	0.41
		1,535,400	0.41
Bahréin			
Bahrain (Kingdom of) 7.5% 20/09/2047	1,200,000	1,148,004	0.30
Bahrain (Kingdom of) 7.75% 18/04/2035	300,000	312,048	0.08
Kingdom Of Bahrain 5.625% 18/05/2034	3,300,000	2,971,980	0.79
		4,432,032	1.17
Benin			
Benin (Republic of) 4.875% 19/01/2032	2,400,000	2,158,771	0.57
		2,158,771	0.57
Bolivia, Estado Plurinacional de			
Bolivia Government 4.5% 20/03/2028	3,300,000	1,850,970	0.49
		1,850,970	0.49
Brasil			
Brazil (Federal Republic of) 10% 01/01/2029	19,000,000	3,172,787	0.84
Brazil (Federal Republic of) 3.875% 12/06/2030	1,300,000	1,150,916	0.30
Brazil (Federal Republic of) 7.125% 13/05/2054	500,000	484,715	0.13
Brazil (Federal Republic of) 7.125% 20/01/2037	2,700,000	2,840,886	0.75
		7,649,304	2.02
Chile			
Chile (Republic of) 3.5% 25/01/2050	1,400,000	1,011,304	0.27
Republic Of Chile 4.34% 07/03/2042	3,426,000	2,966,779	0.78
		3,978,083	1.05

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 2024 (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)			
Colombia				el Salvador			
Colombia (Republic of) 4.5% 15/03/2029	1,000,000	912,660	0.24	El Salvador (Republic of) 0.25% 17/04/2030	2,919,000	91,657	0.02
Colombia (Republic of) 5% 15/06/2045	6,255,000	4,403,145	1.16	El Salvador (Republic of) 6.375% 18/01/2027	1,713,000	1,526,454	0.40
Colombia (Republic of) 5.2% 15/05/2049	3,915,000	2,757,060	0.73	El Salvador (Republic of) 7.625% 01/02/2041	1,000,000	677,500	0.18
Colombia (Republic of) 8% 14/11/2035	769,000	791,486	0.21	El Salvador (Republic of) 7.65% 15/06/2035	1,000,000	722,740	0.19
Republic Of Colombia 8% 20/04/2033	1,442,000	1,497,084	0.40	El Salvador (Republic of) 8.625% 28/02/2029	373,000	330,918	0.09
		10,361,435	2.74	El Salvador (Republic of) 9.25% 17/04/2030	2,919,000	2,587,869	0.68
Costa de Marfil						5,937,138	1.56
Côte d'Ivoire (Republic of) 4.875% 30/01/2032	1,323,000	1,190,491	0.31	Emiratos Árabes Unidos			
Côte d'Ivoire (Republic of) 5.875% 17/10/2031	700,000	678,354	0.18	Abu Dhabi (Emirate of) 2.7% 02/09/2070	2,640,000	1,498,464	0.40
Côte d'Ivoire (Republic of) 8.25% 30/01/2037	2,400,000	2,327,736	0.62	Abu Dhabi (Emirate of) 3.875% 16/04/2050	2,193,000	1,737,580	0.46
		4,196,581	1.11	Uae Int L Govt Bond 4.951% 07/07/2052	4,300,000	4,006,568	1.06
Costa Rica						7,242,612	1.92
Costa Rica (Republic of) 5.625% 30/04/2043	800,000	717,080	0.19	Estados Unidos			
		717,080	0.19	Treasury Bill 0% 11/07/2024	2,000,000	1,997,085	0.53
Ecuador						1,997,085	0.53
Ecuador (Republic of) FRN 31/07/2030	6,500,000	4,124,380	1.09	Gabón			
Ecuador (Republic of) FRN 31/07/2035	8,700,000	4,349,217	1.15	Gabon (Republic of) 6.625% 06/02/2031	1,451,000	1,093,285	0.29
		8,473,597	2.24	Gabon (Republic of) 6.95% 16/06/2025	2,846,000	2,616,869	0.69
Egipto						3,710,154	0.98
Egypt (Republic of) 0% 26/11/2024	95,000,000	1,796,993	0.47	Ghana			
Egypt (Republic of) 4.75% 16/04/2026	2,000,000	2,024,815	0.54	Ghana (Republic of) 8.625% 07/04/2034	5,100,000	2,615,382	0.69
Egypt (Republic of) 5.875% 16/02/2031	5,730,000	4,448,142	1.18	Ghana (Republic of) 8.95% 26/03/2051	3,500,000	1,795,115	0.47
Egypt (Republic of) 7.625% 29/05/2032	1,000,000	816,340	0.22	Ghana Government International 7.75% 07/04/2029	5,900,000	3,007,938	0.79
Egypt (Republic of) 7.903% 21/02/2048	6,508,000	4,566,143	1.21			7,418,435	1.95
		13,652,433	3.62				

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 2024 (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)			
Guatemala				Kenia			
Guatemala (Republic of) 3.7% 07/10/2033	4,414,000	3,600,235	0.95	Kenya (Republic of) 7% 22/05/2027	2,000,000	1,907,480	0.50
		3,600,235	0.95	Kenya (Republic of) 9.75% 16/02/2031	786,000	754,356	0.20
Honduras						2,661,836	0.70
Honduras (Republic of) 6.25% 19/01/2027	3,000,000	2,855,640	0.75	Macedonia			
		2,855,640	0.75	Macedonia (Republic of) 2.75% 18/01/2025	2,800,000	2,956,038	0.78
Hungría						2,956,038	0.78
Hungary (Republic of) 1.625% 28/04/2032	1,580,000	1,398,144	0.37	Marruecos			
Hungary (Republic of) 5% 22/02/2027	800,000	884,177	0.23	Morocco (Kingdom of) 4% 15/12/2050	1,600,000	1,099,648	0.29
Hungary (Republic of) 5.5% 26/03/2036	600,000	577,014	0.15			1,099,648	0.29
Hungary (Republic of) 7% 24/10/2035	1,200,000,000	3,300,987	0.87	México			
		6,160,322	1.62	Mexico Bonos 8.5% 01/03/2029	75,000,000	3,862,405	1.02
Indonesia				United Mexican States 4.4% 12/02/2052	3,589,000	2,624,241	0.69
Indonesia (Republic of) 2.55% 09/06/2031	700,000	592,543	0.16	United Mexican States 5.625% 19/03/2114	3,050,000	2,870,114	0.76
Indonesia (Republic of) 3.55% 09/06/2051	1,500,000	1,094,850	0.29	United Mexican States 6.4% 07/05/2054	3,400,000	3,245,572	0.86
		1,687,393	0.45			12,602,332	3.33
Jordan				Mongolia			
Jordan (Kingdom of) 4.95% 07/07/2025	1,000,000	976,550	0.26	Mongolia (Government of) 3.5% 07/07/2027	2,000,000	1,807,700	0.48
Jordan (Kingdom of) 7.5% 13/01/2029	3,800,000	3,726,128	0.98	Mongolia (Government of) 4.45% 07/07/2031	700,000	592,606	0.16
		4,702,678	1.24			2,400,306	0.64
Katar				Mozambique			
Qatar (State of) 4.4% 16/04/2050	6,504,000	5,697,050	1.52	Mozambique (Republic of) FRN 15/09/2031	900,000	747,027	0.20
Qatar (State of) 5.103% 23/04/2048	4,131,000	4,022,892	1.06			747,027	0.20
		9,719,942	2.58				

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 2024 (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)			
Nigeria				Perú			
Nigeria (Republic of) 7.143% 23/02/2030	1,000,000	869,040	0.23	Bonos De Tesorería 5.4% 12/08/2034	15,000,000	3,453,358	0.91
Nigeria (Republic of) 7.375% 28/09/2033	1,200,000	982,344	0.26	Peru (Republic of) 2.78% 01/12/2060	2,000,000	1,124,640	0.30
Nigeria (Republic of) 7.696% 23/02/2038	4,257,000	3,303,730	0.87	Peru (Republic of) 3.23% Perp.	4,470,000	2,523,851	0.67
		5,155,114	1.36			7,101,849	1.88
Omán				Polonia			
Oman (Sultanate of) 6.5% 08/03/2047	4,600,000	4,594,112	1.21	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 22/05/2033	3,020,000	2,992,216	0.79
Oman (Sultanate of) 6.75% 17/01/2048	2,485,000	2,535,371	0.67			2,992,216	0.79
		7,129,483	1.88	República Dominicana			
Pakistan				Dominican Republic 10.75% 01/06/2036			
Pakistan (Islamic Republic of) 6% 08/04/2026	3,800,000	3,429,500	0.91		100,000,000	1,678,426	0.44
Pakistan (Islamic Republic of) 6.875% 05/12/2027	2,800,000	2,426,088	0.64	Dominican Republic 4.875% 23/09/2032	3,500,000	3,148,180	0.83
		5,855,588	1.55	Dominican Republic 5.875% 30/01/2060	2,274,000	1,939,563	0.51
Panamá				Dominican Republic 6.6% 01/06/2036			
Panama (Republic of) 4.3% 29/04/2053	6,100,000	3,925,838	1.04		500,000	498,857	0.13
Panama (Republic of) 6.4% 14/02/2035	3,761,000	3,573,665	0.94			7,265,026	1.91
Republic Of Panama 4.5% 16/04/2050	3,628,000	2,453,290	0.65	Rumanía			
		9,952,793	2.63	Romania (Government of) 2% 14/04/2033			
Paraguay							
Paraguay (Republic of) 2.739% 29/01/2033	700,000	565,411	0.15		4,894,000	3,940,626	1.04
Paraguay (Republic of) 6.1% 11/08/2044	3,200,000	3,064,576	0.81	Romania (Government of) 3.624% 26/05/2030	1,670,000	1,644,418	0.43
		3,629,987	0.96			5,585,044	1.47
				Senegal			
				Senegal (Republic of) 6.25% 23/05/2033			
					1,000,000	840,150	0.22
						840,150	0.22
				Serbia			
				Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028			
					4,763,000	4,345,416	1.15
				Serbia (Republic of) 6% 12/06/2034			
					673,000	662,804	0.18
						5,008,220	1.33

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 2024 (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)			
Sri Lanka				Uzbekistán			
Sri Lanka (Republic of) 6.85% 03/11/2025	1,500,000	889,275	0.24	Uzbekneftegaz 4.75% 16/11/2028	1,967,000	1,657,866	0.44
Sri Lanka (Republic of) 7.55% 28/03/2030	2,300,000	1,333,701	0.35			1,657,866	0.44
Sri Lanka (Republic of) 7.85% 14/03/2029	2,300,000	1,359,093	0.36	Zambia			
		3,582,069	0.95	Zambia (Republic of) 0.5% 31/12/2053	2,180,461	1,060,881	0.28
Sudáfrica				Zambia (Republic of) FRN 30/06/2033	2,624,622	2,312,029	0.61
Republic Of South Africa 5% 12/10/2046	4,052,000	2,862,211	0.76			3,372,910	0.89
Republic Of South Africa 7.3% 20/04/2052	4,253,000	3,857,556	1.02	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL			
South Africa (Republic of) 5.75% 30/09/2049	1,000,000	757,170	0.20			269,926,119	71.32
South Africa (Republic of) 5.875% 20/04/2032	3,500,000	3,254,755	0.86	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
South Africa (Republic of) 6.25% 31/03/2036	160,000,000	5,841,753	1.55			363,307,355	96.02
		16,573,445	4.39	Total Cartera de inversión			
Túnez				Tesorería y equivalentes de tesorería		11,548,424	3.05
Banque Centrale de Tunisie 6.375% 15/07/2026	400,000	371,083	0.10	Otros Activos Netos		3,502,216	0.93
		371,083	0.10	TOTAL PATRIMONIO NETO			
Turquía						378,357,995	100.00
Turkey (Republic of) 4.875% 16/04/2043	5,998,000	4,251,382	1.12				
Turkey (Republic of) 9.125% 13/07/2030	2,900,000	3,164,915	0.84				
Turkiye Garanti Bankasi 12.6% 01/10/2025	130,000,000	2,996,362	0.79				
		10,412,659	2.75				
Ucrania							
Ukraine (Republic of) 15.84% 26/02/2025	105,280,000	2,109,494	0.56				
Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2026	9,005,000	2,797,583	0.74				
Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2027	8,400,000	2,591,400	0.68				
Ukraine (Republic of) FRN 01/08/2041	2,400,000	1,180,056	0.31				
		8,678,533	2.29				

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 2024 (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	15,000,000	USD	Pay FIXED RATE 1%	CDX.EM.41	20/06/2029	477,941
BNP Paribas SA	13,000,000	USD	Pay FIXED RATE 1%	ITRAXX ASIA EX-JAPAN IG SERIES 41 VERSION 1	20/06/2029	(9,298)
Barclays Bank Ireland Plc	10,000,000	USD	Pay FIXED RATE 1%	Brazil, 3.75% 12/09/2031	20/06/2029	298,963
BofA Securities Europe SA	9,000,000	USD	Pay FIXED RATE 1%	Mexico, 4.15% 28/03/2027	20/06/2029	39,799
						807,405

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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	1,122,989	EUR	1,043,433	17/07/2024	3,908
State Street	EUR	308,758,441	USD	333,034,584	17/07/2024	(1,891,306)
No asignada a una clase de acciones determinada						
BNP Paribas SA	USD	1,860,247	TRY	81,000,000	16/12/2024	(215,760)
BNP Paribas SA	USD	3,483,279	HUF	1,282,200,765	20/09/2024	13,174
BNP Paribas SA	USD	3,706,106	PEN	14,000,000	20/09/2024	51,693
BNP Paribas SA	USD	1,197,861	UAH	56,000,000	26/02/2025	(51,569)
Citigroup Global Markets Europe AG	USD	1,851,428	MXN	35,500,000	20/09/2024	(66,233)
Citigroup Global Markets Europe AG	EGP	55,000,000	USD	1,009,173	26/11/2024	65,137
Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	2,941,176	ARS	3,000,000,000	03/07/2024	(343,114)
Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	2,008,516	BRL	11,000,000	20/09/2024	45,292
Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	3,234,459	ARS	3,200,000,000	27/08/2024	20,359
Goldman Sachs Bank Europe SE	ARS	3,000,000,000	USD	3,273,872	03/07/2024	10,419
Goldman Sachs Bank Europe SE	ARS	1,800,000,000	USD	1,305,216	31/07/2024	581,856
HSBC	USD	3,190,659	GBP	2,499,593	20/09/2024	29,085
Morgan Stanley and Co. International	USD	2,500,000	ZAR	45,589,020	20/09/2024	18,256
Morgan Stanley and Co. International	TRY	81,745,818	USD	2,100,000	16/12/2024	(4,878)
JP MorganSecurities SE	USD	1,848,740	EGP	110,000,000	26/11/2024	(299,880)
Standard Chartered Bank AG	EUR	1,900,000	USD	2,043,113	20/09/2024	996
Deutsche Bank AG	USD	25,534,756	EUR	23,626,690	20/09/2024	116,063
Deutsche Bank AG	USD	5,178,501	BRL	28,000,000	20/09/2024	181,204
						(1,735,298)

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 NOTE (CBT)SEP24	USD	125	13,748,047	19/09/2024	187,375
US 5YR NOTE (CBT) SEP24	USD	250	26,644,531	30/09/2024	(32,359)
Total					155,016

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	60.83
Servicios financieros	7.24
Bancos	5.41
Petróleo y gas	3.67
Suministro de energía y agua	3.58
Industriales	1.85
Tecnología	1.84
Materiales y productos de construcción	1.64
Aparatos y componentes eléctricos	1.52
Títulos respaldados por hipotecas o activos	1.38
Comunicaciones	1.32
Fondos de inversión abiertos	1.23
Metales y minería	0.99
Atención sanitaria	0.84
Servicios diversificados	0.75
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	0.49
Automóviles	0.48
Internet, software y servicios de TI	0.44
Alojamiento	0.39
Medios de comunicación	0.13
Total	96.02

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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							
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH 3.875% 05/06/2030	200,000	214,742	0.14	Cellnex Telecom SA 0.5% 05/07/2028	500,000	544,883	0.36
LEG Immobilien AG 0.375% 17/01/2026	300,000	304,787	0.20	Cellnex Telecom SA 0.75% 20/11/2031	200,000	176,577	0.12
LEG Immobilien AG 0.4% 30/06/2028	300,000	277,817	0.18	Cellnex Telecom SA 3.625% 24/01/2029	500,000	531,733	0.35
Vonovia SE 0.625% 24/03/2031	200,000	171,532	0.11			1,253,193	0.83
Vonovia SE 4.25% 10/04/2034	600,000	632,466	0.42	Estados Unidos			
Vonovia SE 5.5% 18/01/2036	700,000	848,209	0.56	Alexandria Real Estate E 3.95% 15/01/2027	800,000	773,354	0.51
		2,449,553	1.61	Alexandria Real Estate E 3.95% 15/01/2028	1,150,000	1,101,642	0.72
Australia				Alexandria Real Estate E 4.75% 15/04/2035	246,000	229,602	0.15
Goodman Australia Finance Pty Ltd 4.25% 03/05/2030	335,000	363,718	0.24	Alexandria Real Estate E 4.9% 15/12/2030	200,000	195,860	0.13
Scentre Group 3.5% 12/02/2025	500,000	493,188	0.32	Alexandria Real Estate E 5.25% 15/05/2036	412,000	396,789	0.26
Scentre Group 3.625% 28/01/2026	800,000	778,844	0.51	American Homes 4 Rent 5.5% 01/02/2034	800,000	786,991	0.52
Scentre Group 3.75% 23/03/2027	900,000	862,988	0.57	American Tower Corp 5.45% 15/02/2034	408,000	404,603	0.27
		2,498,738	1.64	Avalonbay Communities Inc 5% 15/02/2033	353,000	344,437	0.23
Bélgica				Boston Properties Ltd 2.75% 01/10/2026	900,000	840,140	0.55
Aedifica SA 0.75% 09/09/2031	300,000	252,860	0.17	Boston Properties Ltd 2.9% 15/03/2030	306,000	259,744	0.17
Cofinimmo SA 0.875% 02/12/2030	500,000	431,117	0.28	Boston Properties Ltd 3.2% 15/01/2025	200,000	197,051	0.13
		683,977	0.45	Boston Properties Ltd 3.65% 01/02/2026	300,000	289,688	0.19
Dinamarca				Digital Euro Finco 1.125% 09/04/2028	250,000	241,878	0.16
TDC Net AS 5.186% 02/08/2029	532,000	579,197	0.38	Equinix Europe 2 Financing Corporation LLC 5.5% 15/06/2034	1,228,000	1,226,475	0.81
		579,197	0.38	Equinix Inc 0.25% 15/03/2027	300,000	294,363	0.19
				Equinix Inc 1% 15/03/2033	500,000	426,958	0.28
				Equinix Inc 1.25% 15/07/2025	200,000	191,161	0.13
				Equinix Inc 2.625% 18/11/2024	500,000	494,169	0.33

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 2024 (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)			
Essex Portfolio Ltd 5.5% 01/04/2034	340,000	337,170	0.22	Prologis Targeted US Logistics Fund 5.5% 01/04/2034	487,000	487,624	0.32
Extra Space Storage LP 5.5% 01/07/2030	437,000	440,616	0.29	Public Storage Op Co FRN 16/04/2027	950,000	953,315	0.63
Extra Space Storage LP 5.7% 01/04/2028	100,000	101,173	0.07	Public Storage Op Co FRN 25/07/2025	84,000	84,272	0.06
Federal Realty Invs Trust 1.25% 15/02/2026	833,000	777,835	0.51	Realty Income Corp 5.125% 15/02/2034	900,000	873,941	0.57
Goodman Us Fin Five Llc 4.625% 04/05/2032	983,000	911,300	0.60	Realty Income Corp 5.75% 05/12/2031	747,000	961,836	0.63
Goodman US Finance Three 3.7% 15/03/2028	120,000	112,511	0.07	Regency Centers Ltd 3.9% 01/11/2025	300,000	293,340	0.19
Goodman US Finance Three 3.7% 15/03/2028	847,000	794,138	0.52	Rexford Industrial Realty 2.125% 01/12/2030	300,000	245,812	0.16
Healthcare Trust of America Holdings 3.625% 15/01/2028	769,000	711,591	0.47	UDR Inc 4.4% 26/01/2029	1,500,000	1,446,935	0.95
Healthpeak Properties 1.35% 01/02/2027	1,200,000	1,088,301	0.72	Ventas Realty LP 2.65% 15/01/2025	100,000	98,280	0.06
Host Hotels & Resorts Inc 2.9% 15/12/2031	500,000	418,322	0.28	Ventas Realty LP 3.25% 15/10/2026	877,000	834,045	0.55
Host Hotels & Resorts Inc 3.375% 15/12/2029	1,000,000	892,795	0.59	Ventas Realty LP 3.85% 01/04/2027	300,000	288,544	0.19
Host Hotels & Resorts Inc 3.5% 15/09/2030	1,806,000	1,596,472	1.05	Welltower Inc 3.85% 15/06/2032	514,000	463,180	0.30
Host Hotels & Resorts Inc 5.7% 01/07/2034	346,000	340,250	0.22	Welltower Inc 4.5% 01/12/2034	700,000	800,676	0.53
Kimco Realty Corp 3.3% 01/02/2025	393,000	387,120	0.25	WP Carey Inc 4.25% 23/07/2032	449,000	480,143	0.32
Kimco Realty Corp 3.8% 01/04/2027	400,000	384,867	0.25			30,578,855	20.11
Mid-America Apartments 5.3% 15/02/2032	355,000	353,626	0.23	Finlandia			
Omega Healthcare Investors 4.5% 01/04/2027	200,000	193,712	0.13	Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	1,398,000	1,275,779	0.84
Omega Healthcare Investors 5.25% 15/01/2026	200,000	198,177	0.13	Kojamo OYJ 1.875% 27/05/2027	300,000	301,874	0.20
Omega Hlthcare Investors 3.625% 01/10/2029	357,000	318,886	0.21	Kojamo OYJ 2% 31/03/2026	100,000	103,498	0.07
Physicians Realty LP 3.95% 15/01/2028	100,000	95,676	0.06			1,681,151	1.11
Physicians Realty LP 4.3% 15/03/2027	1,600,000	1,566,033	1.03	Francia			
Prologis Euro Finance 4% 05/05/2034	996,000	1,063,927	0.70	Covivio Hotels Saca 1% 27/07/2029	800,000	739,559	0.49
Prologis Targeted US Logistics Fund 5.25% 01/04/2029	487,000	487,509	0.32	Covivio Hotels Saca 4.125% 23/05/2033	1,600,000	1,671,828	1.10
				Klepierre SA 3.875% 23/09/2033	700,000	734,118	0.48
				Nerval Sas 2.875% 14/04/2032	700,000	687,491	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 2024 (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)				Países Bajos			
Unibail Rodamco Westfield SE 0.75% 25/10/2028	200,000	188,924	0.12	CTP NV 0.5% 21/06/2025	186,000	192,608	0.13
Unibail Rodamco Westfield SE 1.875% 15/01/2031	300,000	283,576	0.19	Digital Intrepid Holding 0.625% 15/07/2031	2,000,000	1,688,157	1.11
		4,305,496	2.83	Sagax Euro MTN 1% 17/05/2029	611,000	566,895	0.37
Hong Kong				Vesteda Finance BV 2% 10/07/2026	200,000	206,981	0.14
Goodman HK Finance 3% 22/07/2030	200,000	172,048	0.11	Vesteda Finance BV 4% 07/05/2032	287,000	308,678	0.20
Sun Hung Kai Properties 2.875% 21/01/2030	600,000	532,428	0.35			2,963,319	1.95
		704,476	0.46	Reino Unido			
Luxemburgo				Grainger Plc 3.375% 24/04/2028	200,000	231,634	0.15
Gelf Bond Issuer I SA 1.125% 18/07/2029	743,000	695,665	0.46	Liberty Living Finance 2.625% 28/11/2024	832,000	1,038,574	0.68
Logicor Financing Sarl 2.75% 15/01/2030	800,000	848,686	0.56	The Unite Group Plc 5.625% 25/06/2032	588,000	744,019	0.49
Logicor Financing Sarl 4.625% 25/07/2028	888,000	958,186	0.63	Tritax Eurobox Plc 0.95% 02/06/2026	700,000	709,586	0.47
P3 Group Sarl 4.625% 13/02/2030	503,000	540,799	0.36	Unite Group Plc 3.5% 15/10/2028	130,000	153,247	0.10
Prologis International Fund II 2.375% 14/11/2030	1,100,000	1,070,028	0.70	Unite Usaf II Plc 3.921% 30/06/2030	369,000	457,730	0.30
Prologis International Fund II 3.125% 01/06/2031	1,246,000	1,261,954	0.83			3,334,790	2.19
Prologis International Fund II 3.625% 07/03/2030	310,000	325,724	0.21	Singapur			
SEGRO Capital Sarl 0.5% 22/09/2031	1,400,000	1,195,049	0.79	Ascendas REIT 0.75% 23/06/2028	600,000	561,466	0.37
SEGRO Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	100,000	102,861	0.07			561,466	0.37
SEGRO Capital Sarl 1.875% 23/03/2030	100,000	96,938	0.06	Suecia			
Selp Finance Sarl 0.875% 27/05/2029	875,000	805,611	0.53	Sagax AB 2.25% 13/03/2025	950,000	1,003,562	0.66
Selp Finance Sarl 1.5% 20/12/2026	700,000	707,170	0.47	Sagax AB 4.375% 29/05/2030	936,000	1,008,214	0.66
Selp Finance Sarl 3.75% 10/08/2027	600,000	639,636	0.42			2,011,776	1.32
		9,248,307	6.09	BONOS TOTALES			
						62,854,294	41.34

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 2024 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE			
Alemania			
Deutsche Wohnen AG	73,374	1,412,350	0.93
LEG Immobilien AG	8,642	706,325	0.46
Tag Immobilien AG	53,750	787,482	0.52
		2,906,157	1.91
Australia			
Arena REIT	461,995	1,194,063	0.79
Goodman Group	218,697	5,075,474	3.35
Vicinity Centres Ltd	466,010	575,766	0.38
		6,845,303	4.52
Bélgica			
Xior Student Housing NV	46,964	1,507,494	0.99
		1,507,494	0.99
Canadá			
Canadian Apartment Properties Real Estate Investment Trust	9,851	320,004	0.21
		320,004	0.21
España			
Cellnex Telecom SA	44,400	1,445,178	0.95
		1,445,178	0.95
Estados Unidos			
Alexandria Real Estate E	20,284	2,372,619	1.56
American Healthcare REIT Inc	14,829	216,652	0.14
American Homes 4 Rent	47,866	1,778,701	1.17
Avalonbay Communities Inc	21,671	4,483,513	2.95
Boston Properties Ltd	13,162	810,253	0.53
Cubesmart REIT	7,277	328,702	0.22
Digital Realty Trust Inc	25,789	3,921,217	2.58
Douglas Emmett Inc	35,655	474,568	0.31
Easterly Government Properti	53,222	658,356	0.43
Equinix Inc	5,094	3,854,120	2.54
Extra Space Storage Inc	20,792	3,231,285	2.13
Federal Realty Invs Trust	13,099	1,322,606	0.87
Healthpeak Properties	134,178	2,629,889	1.73
Invitation Homes Inc	25,044	898,829	0.59

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Kimco Realty Corp	78,547	1,528,525	1.01
Mack Cali Realty Corp	36,500	547,500	0.36
Omega Healthcare Investors	17,910	613,418	0.40
Prologis Trust Inc	76,790	8,624,286	5.68
Realty Income Corp	44,761	2,364,276	1.56
Regency Centers Corp	23,285	1,448,327	0.95
Simon Property Group Inc	16,128	2,448,230	1.61
Sun Communities Inc	14,053	1,691,138	1.11
UDR Inc	53,146	2,186,958	1.44
Welltower Inc	41,404	4,316,367	2.84
		52,750,335	34.71
Francia			
Argan SA	12,027	938,388	0.62
Mercialys SA	23,571	260,959	0.17
Unibail Rodamco Westfield SE	14,402	1,134,807	0.75
		2,334,154	1.54
Hong Kong			
Link Real Estate Investment Trust	465,460	1,809,400	1.19
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	172,000	456,029	0.30
		2,265,429	1.49
Japón			
Mitsui Fudosan Co Ltd	280,500	2,560,700	1.68
Nippon Accommodations Fund	204	810,369	0.53
Nippon Prologis REIT	508	792,664	0.52
		4,163,733	2.73
Países Bajos			
CTP NV	15,937	271,921	0.18
Eurocommercial Properties NV	8,000	192,915	0.13
		464,836	0.31
Reino Unido			
Assura Plc	547,762	279,324	0.18
British Land Company Plc	271,556	1,412,915	0.93
Derwent Valley Holding Plc	15,196	434,129	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 2024 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
Safestore Holdings Ltd	121,040	1,177,386	0.77
Segro Plc	96,587	1,096,662	0.72
		4,400,416	2.89
Singapur			
Capitaland Ascott Trust	116,246	75,053	0.05
Capitaland Investment Ltd	664,800	1,304,828	0.86
CapitaMall Trust	2,347,941	3,430,307	2.26
Mapletree Industrial Trust	438,670	682,969	0.45
		5,493,157	3.62
Suecia			
Castellum AB	34,000	415,441	0.27
Catella AB	24,985	1,245,688	0.82
		1,661,129	1.09
RENTA VARIABLE TOTAL		86,557,325	56.96
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		149,411,619	98.30
Total Cartera de inversión		149,411,619	98.30
Tesoría y equivalentes de tesorería		1,350,713	0.89
Otros Activos Netos		1,232,421	0.81
TOTAL PATRIMONIO NETO		151,994,753	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 2024 (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	1,008,738	EUR	940,800	17/07/2024	(268)
State Street	USD	256,178	GBP	200,635	17/07/2024	2,533
State Street	EUR	118,813,246	USD	128,163,352	17/07/2024	(736,206)
State Street	GBP	5,269,931	USD	6,729,055	17/07/2024	(66,748)
No asignada a una clase de acciones determinada						
BNP Paribas SA	EUR	1,010,342	USD	1,100,000	11/07/2024	(16,716)
Citigroup Global Markets Europe AG	USD	4,569,160	GBP	3,600,000	17/07/2024	17,998
Citigroup Global Markets Europe AG	USD	667,780	JPY	105,000,000	17/07/2024	13,549
Citigroup Global Markets Europe AG	USD	320,952	EUR	300,000	11/07/2024	(706)
Citigroup Global Markets Europe AG	USD	5,300,132	GBP	4,159,011	05/09/2024	40,259
Credit Agricole CIB	USD	26,785,287	EUR	24,556,685	11/07/2024	455,734
Credit Agricole CIB	USD	7,202,803	EUR	6,694,514	25/07/2024	20,220
Royal Bank of Canada	EUR	500,000	USD	536,136	11/07/2024	(38)
Société Générale	USD	1,121,117	GBP	882,000	05/09/2024	5,657
Société Générale	EUR	700,000	USD	751,242	11/07/2024	(705)
UBS Europe SE	USD	2,409,579	HKD	18,800,000	17/07/2024	606
UBS Europe SE	USD	8,599,352	EUR	8,000,000	17/07/2024	19,356
UBS Europe SE	USD	5,481,595	SGD	7,400,000	17/07/2024	17,426
UBS Europe SE	USD	6,986,669	AUD	10,500,000	17/07/2024	(28,448)
UBS Europe SE	EUR	600,000	USD	641,370	11/07/2024	1,947
Deutsche Bank AG	USD	364,650	CAD	500,000	17/07/2024	(880)
Deutsche Bank AG	USD	160,091	EUR	150,000	11/07/2024	(739)
Deutsche Bank AG	EUR	2,500,000	USD	2,716,591	11/07/2024	(36,103)
						(292,272)

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 NOTE (CBT)SEP24	USD	(34)	(3,739,469)	19/09/2024	(26,836)	
US 5YR NOTE (CBT) SEP24	USD	(43)	(4,582,859)	30/09/2024	(21,922)	
US 10YR ULTRA FUT SEP24	USD	(19)	(2,157,094)	19/09/2024	(15,438)	
					Total	(64,195)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Inmobiliarias	65.33
Servicios financieros	23.37
Industriales	4.68
Comunicaciones	2.16
Almacenamiento	0.77
Productos farmacéuticos y biotecnología	0.69
Tecnología	0.49
Internet, software y servicios de TI	0.36
Ingeniería y construcción	0.31
Atención sanitaria	0.14
Total	98.30

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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				Canadá					
Alemania				Automation Tooling Syste 4.125% 15/12/2028					
Ceconomy AG 6.25% 15/07/2029	867,000	924,631	0.09	3,200,000	2,921,660	0.28			
Cheplapharm Arzneimittel 3.5% 11/02/2027	4,407,000	4,527,014	0.43	Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	2,188,000	2,181,772	0.21		
Demire Deutsche Mitt 1.875% 15/10/2024	1,600,000	1,418,766	0.13	Garda World Security 6% 01/06/2029	4,244,000	3,876,138	0.37		
Deutsche Bank AG FRN 19/05/2031	4,600,000	5,005,186	0.47	Garda World Security 9.5% 01/11/2027	5,934,000	5,967,183	0.57		
HT Troplast AG 9.375% 15/07/2028	1,757,000	1,851,018	0.18	Husky Injection 9% 15/02/2029	2,330,000	2,415,660	0.23		
Iho Verwaltungs Gmbh 3.75% 15/09/2026	2,210,000	2,337,422	0.22	Intelligent Packaging 6% 15/09/2028	3,172,000	3,074,835	0.29		
Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15/04/2029	1,231,000	1,243,876	0.12	Kronos Acquisition Holdings Inc 7% 31/12/2027	3,055,000	3,161,400	0.30		
Progroup AG 5.125% 15/04/2029	554,000	596,499	0.06	Nova Chemicals Corp 8.5% 15/11/2028	2,204,000	2,341,481	0.22		
Schaeffler AG 4.75% 14/08/2029	2,100,000	2,269,582	0.22	Ontario Gaming GTA LP 8% 01/08/2030	3,059,000	3,141,669	0.30		
Techem Verwaltungsgesell 5.375% 15/07/2029	1,790,000	1,937,618	0.18	Open Text Corp 6.9% 01/12/2027	3,140,000	3,261,499	0.31		
Vertical Midco GmbH 4.375% 15/07/2027	2,404,000	2,488,050	0.24			32,343,297	3.08		
		24,599,662	2.34	Emiratos Árabes Unidos					
Australia				Gems Menasa Ky Ltd Gems 7.125% 31/07/2026					
Nufarm Australia Ltd 5% 27/01/2030	4,094,000	3,754,825	0.36	4,889,000	4,866,266	0.46			
		3,754,825	0.36		4,866,266	0.46			
Austria				España					
Sappi Papier Holdng GmbH 3.625% 15/03/2028	1,280,000	1,310,794	0.12	eDreams ODIGEO SA 5.5% 15/07/2027					
		1,310,794	0.12	2,078,000	2,228,489	0.21			
Bélgica				Grifols SA 2.25% 15/11/2027					
Sarens Finance Corp NV 5.75% 21/02/2027	1,330,000	1,404,047	0.13	2,000,000	1,925,102	0.18			
		1,404,047	0.13	Grifols SA 3.875% 15/10/2028	5,783,000	5,093,771	0.48		
				Estados Unidos					
				Acco Brands Corp 4.25% 15/03/2029					
				1,702,000				1,524,114	0.14
				ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026					
				5,165,000				5,142,559	0.49
				Acrisure LLC 8.25% 01/02/2029					
				2,857,000				2,873,305	0.27
				Adapthealth Llc 5.125% 01/03/2030					
				3,853,000				3,374,020	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 2024 (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)			
ADT Corp 4.875% 15/07/2032	2,716,000	2,496,266	0.24	Blue Racer 6.625% 15/07/2026	3,137,000	3,140,999	0.30
Advanced Drainage System Inc 6.375% 15/06/2030	1,503,000	1,509,854	0.14	Blue Racer 7.25% 15/07/2032	1,243,000	1,278,796	0.12
Aethon United 8.25% 15/02/2026	1,484,000	1,501,418	0.14	Boxer Parent Co Inc 6.5% 02/10/2025	5,190,000	5,573,162	0.53
Ahead DB Holdings LLC 6.625% 01/05/2028	2,957,000	2,801,758	0.27	Bread Financial Holdings Inc 9.75% 15/03/2029	1,960,000	2,060,964	0.20
Allied Universal 6% 01/06/2029	2,662,000	2,332,858	0.22	Brightstar Escrow Corp 9.75% 15/10/2025	2,670,000	2,694,652	0.26
Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	4,540,000	4,517,028	0.43	Broadstreet Partners Inc 5.875% 15/04/2029	3,132,000	2,925,205	0.28
Alteryx Inc 8.75% 15/03/2028	2,958,000	3,030,465	0.29	Caesars Entertainment Inc 7% 15/02/2030	5,181,000	5,296,567	0.50
AmeriTex HoldCo Intermediate 10.25% 15/10/2028	3,471,000	3,659,590	0.35	Camelot Return Intermediate Holdings 8.75% 01/08/2028	2,449,000	2,403,758	0.23
Aramark Services Inc 5% 01/04/2025	3,352,000	3,332,003	0.32	Capstone Borrower Inc 8% 15/06/2030	2,172,000	2,245,075	0.21
Ardagh Metal Packaging 3% 01/09/2029	1,418,000	1,232,891	0.12	Carnival Corp 6% 01/05/2029	3,216,000	3,178,839	0.30
Ardagh Metal Packaging 4% 01/09/2029	3,172,000	2,687,859	0.26	Carnival Corp 7% 15/08/2029	1,830,000	1,898,109	0.18
Aretec Escrow Issuer II Inc 10% 15/08/2030	1,364,000	1,485,175	0.14	Catalent Pharma Solution 2.375% 01/03/2028	6,033,000	6,202,339	0.59
Aretec Escrow Issuer Inc 7.5% 01/04/2029	1,400,000	1,350,758	0.13	Catalent Pharma Solution 3.5% 01/04/2030	1,520,000	1,456,924	0.14
Armor Re II Ltd 8.5% 15/11/2029	2,606,000	2,485,573	0.24	Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	2,358,000	2,313,910	0.22
Ascent Resources Utica Holdings LLC 7% 01/11/2026	2,301,000	2,305,015	0.22	CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/05/2032	3,984,000	3,211,488	0.30
Avantor Funding Inc 3.875% 15/07/2028	3,262,000	3,413,019	0.32	CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/06/2033	4,557,000	3,590,409	0.34
Avient Corp 7.125% 01/08/2030	2,900,000	2,958,780	0.28	CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/02/2032	2,772,000	2,272,196	0.22
Axalta Coating Systems Ltd 4.75% 15/06/2027	3,879,000	3,775,219	0.36	CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/03/2030	2,418,000	2,095,842	0.20
Baldwin Insurance Group 7.125% 15/05/2031	1,682,000	1,702,863	0.16	CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	2,214,000	2,127,557	0.20
Bausch Health Companies Inc 11% 30/09/2028	1,970,000	1,758,225	0.17	CCO Holdings Capital Corp 6.375% 01/09/2029	3,190,000	3,034,486	0.29
BCPE Ulysses Merger Sub LLC 6.25% 15/01/2029	3,470,000	3,070,558	0.29	CDI Escrow Issuer Inc 5.75% 01/04/2030 5.75% 01/04/2030	3,577,000	3,477,201	0.33
Beacon Roofing Supply Inc 6.5% 01/08/2030	2,383,000	2,406,492	0.23	CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	3,322,000	3,303,675	0.31
Belden Inc 3.375% 15/07/2031	997,000	981,204	0.09	CEC Entertainment Inc 6.75% 01/05/2026 6.75% 01/05/2026	1,834,000	1,820,602	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 2024 (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)			
Central Garden & Pet Co 4.125% 30/04/2031	1,525,000	1,346,396	0.13	Cushman & Wakefield Us 6.75% 15/05/2028	2,335,000	2,319,968	0.22
Central Parent LLC/CDK Global II LLC/CDK Fing-Anleihe 8% 15/06/2029	2,168,000	2,203,046	0.21	Darling Ingredients Inc 6% 15/06/2030	4,023,000	3,958,196	0.38
Central Parent/Merger Su 7.25% 15/06/2029	2,315,000	2,305,366	0.22	Dave & Buster's Inc 7.625% 01/11/2025	4,670,000	4,696,857	0.45
Centurylink Inc 5.125% 15/12/2026	4,246,000	2,664,225	0.25	Delek Logistics Partners 8.625% 15/03/2029	3,621,000	3,729,246	0.35
Chart Industries Inc 7.5% 01/01/2030	3,897,000	4,031,899	0.38	Dun & Bradstreet Corp 5% 15/12/2029	2,487,000	2,311,814	0.22
Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	2,632,000	2,591,283	0.25	Dycom Industries Inc 4.5% 15/04/2029	3,096,000	2,901,984	0.28
Clarios Global LP/Clarios US Finance 6.75% 15/05/2028	3,986,000	4,037,591	0.38	Emerald Debt Merger 6.625% 15/12/2030	3,874,000	3,909,067	0.37
Clarivate Science Holdings Corporation 4.875% 01/07/2029	3,643,000	3,384,483	0.32	EMRLD Borrower LP 6.375% 15/12/2030	1,103,000	1,229,426	0.12
Cloud Software Group Anleihe 9% 30/09/2029	5,028,000	4,882,165	0.46	Encino Acquisition Partners 8.5% 01/05/2028	2,158,000	2,200,944	0.21
Cloud Software Group Holdings 6.5% 31/03/2029	2,106,000	2,023,992	0.19	Encore Capital Group Inc 5.375% 15/02/2026	2,400,000	3,005,730	0.29
Clydesdale Acquisition 8.75% 15/04/2030	5,212,000	5,107,760	0.48	Energizer Holdings Inc 4.75% 15/06/2028	3,069,000	2,875,974	0.27
Colgate Energy 5.875% 01/07/2029	1,932,000	1,903,625	0.18	Enersys 6.625% 15/01/2032	1,899,000	1,932,586	0.18
Commscope Inc 4.75% 01/09/2029	5,884,000	4,088,262	0.39	Equipmentsshare.com Inc 8.625% 15/05/2032	2,150,000	2,232,070	0.21
Commscope Inc 6% 01/03/2026	4,207,000	3,697,112	0.35	Fiesta Purchaser Inc 7.875% 01/03/2031	1,684,000	1,741,554	0.17
Commscope Inc 8.25% 01/03/2027	3,279,000	1,559,353	0.15	Fortrea Holdings Inc 7.5% 01/07/2030	1,727,000	1,718,083	0.16
CommScope Tech Finance LLC 6% 15/06/2025	2,142,000	1,747,851	0.17	Fortress Intermediate 7.5% 01/06/2031	1,465,000	1,502,797	0.14
Condor Merger Sub Inc 7.375% 15/02/2030	4,074,000	3,766,567	0.36	Freedom Mortgage Corp 12% 01/10/2028	2,330,000	2,504,303	0.24
Cougar JV Subsidiary LLC 8% 15/05/2032	1,154,000	1,194,248	0.11	Freedom Mortgage Holdings LLC 9.25% 01/02/2029	2,285,000	2,285,501	0.22
CP Atlas Buyer Inc 7% 01/12/2028	2,524,000	2,160,443	0.20	Garden Spinco Corp 8.625% 20/07/2030	3,780,000	4,087,208	0.39
Crescent Energy Finance LLC 7.625% 01/04/2032	2,448,000	2,496,681	0.24	Gen Digital Inc 7.125% 30/09/2030	2,494,000	2,557,647	0.24
Crocs Inc 4.125% 15/08/2031	2,696,000	2,350,440	0.22	Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	3,967,000	4,012,351	0.38
CSC Holdings LLC 11.75% 31/01/2029	3,693,000	3,151,898	0.30	Genesis Energy LP 8.25% 15/01/2029	2,200,000	2,272,961	0.22
				Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	9,461,000	9,489,025	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 2024 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Graphic Packaging International LLC 6.375% 15/07/2032	1,094,000	1,093,997	0.10
Gray Television Inc 10.5% 15/07/2029	1,019,000	1,025,481	0.10
Gray Television Inc 4.75% 15/10/2030	3,021,000	1,815,594	0.17
Greystar Real Estate 7.75% 01/09/2030	2,208,000	2,326,963	0.22
GTCR AP Finance Inc 8% 15/05/2027	1,536,000	1,540,657	0.15
H.B. Fuller Co 4.25% 15/10/2028	800,000	757,995	0.07
Hanesbrands Inc 9% 15/02/2031	3,091,000	3,241,241	0.31
HCA Holdings Inc 5.45% 01/04/2031	3,340,000	3,338,534	0.32
Healthequity Inc 4.5% 01/10/2029	4,043,000	3,783,966	0.36
Heartland Dental LLC-Heartland Dental Finance Anleihe 10.5% 30/04/2028	4,053,000	4,307,164	0.41
Helios Soft Corp 4.625% 01/05/2028	2,882,000	2,576,570	0.24
Helios Soft Corp 7.875% 01/05/2029	1,604,000	1,723,191	0.16
Herbalife Nutrition 7.875% 01/09/2025	1,945,000	1,912,231	0.18
Hillenbrand Inc 3.75% 01/03/2031	2,250,000	1,957,526	0.19
Hillenbrand Inc 6.25% 15/02/2029	1,474,000	1,482,907	0.14
Hilton Domestic Operating Company 3.625% 15/02/2032	3,918,000	3,393,858	0.32
Hilton Domestic Operating Company 5.75% 01/05/2028	3,002,000	2,989,039	0.28
Howard Hughes Corp 4.375% 01/02/2031	2,222,000	1,915,328	0.18
Hub International Ltd 7.375% 31/01/2032	3,064,000	3,109,062	0.29
Illuminate Buyer 9% 01/07/2028	7,188,000	7,252,828	0.69
International Game Tech 3.5% 15/06/2026	2,510,000	2,658,485	0.25
Iqvia Inc 1.75% 15/03/2026	2,020,000	2,082,539	0.20

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Iqvia Inc 2.25% 15/01/2028	4,490,000	4,488,999	0.43
Iqvia Inc 2.25% 15/03/2029	400,000	389,367	0.04
Iqvia Inc 5.7% 15/05/2028	4,636,000	4,691,771	0.45
Kaiser Aluminum Corp 4.5% 01/06/2031	4,097,000	3,632,639	0.34
Kinder Morgan Inc 4.8% 01/02/2033	2,840,000	2,693,072	0.26
Kinetik Holdings Lp 5.875% 15/06/2030	6,091,000	6,005,943	0.57
Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	5,590,000	5,476,134	0.52
Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	2,750,000	2,718,122	0.26
Labl Inc 5.875% 01/11/2028	2,427,000	2,217,627	0.21
LCM Investments Holdings 4.875% 01/05/2029	2,657,000	2,487,445	0.24
Level 3 Financing Inc 4.25% 01/07/2028	2,807,000	1,071,628	0.10
Levi Strauss & Co 3.375% 15/03/2027	1,680,000	1,766,272	0.17
Life Time Inc 5.75% 15/01/2026	4,610,000	4,592,821	0.44
Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	3,302,000	3,294,407	0.31
Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	2,648,000	2,665,519	0.25
LSF11 A5 HoldCo LLC 6.625% 15/10/2029	2,246,000	2,128,298	0.20
Madison IAQ Llc 5.875% 30/06/2029	2,995,000	2,789,390	0.26
Majordrive Holdings IV 6.375% 01/06/2029	2,802,000	2,640,751	0.25
Marriott International Inc 5.3% 15/05/2034	2,340,000	2,298,369	0.22
Matthews International C 5.25% 01/12/2025	8,828,000	8,613,645	0.81
Mauser Packaging Solut 7.875% 15/04/2027	2,827,000	2,887,049	0.27
Mauser Packaging Solut 9.25% 15/04/2027	7,523,000	7,537,082	0.72
McGraw Hill Global 8% 01/08/2029	4,234,000	4,120,772	0.39
Midas Opco Holdings LLC 5.625% 15/08/2029	4,071,000	3,763,387	0.36
Minerals Technologies Inc 5% 01/07/2028	5,702,000	5,418,782	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 2024 (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)			
Minerva Merger Sub Inc 6.5% 15/02/2030	5,012,000	4,618,955	0.44	Panther Escrow Issuer 7.125% 01/06/2031	1,560,000	1,579,038	0.15
Mozart Debt Merger Sub 3.875% 01/04/2029	3,030,000	2,792,644	0.26	Park Intermed Holdings 5.875% 01/10/2028	2,692,000	2,655,268	0.25
Mozart Debt Merger Sub 5.25% 01/10/2029	3,123,000	2,982,783	0.28	PHH Mortgage Corp 7.875% 15/03/2026	2,175,000	2,127,945	0.20
NCL Corp Ltd 8.375% 01/02/2028	2,142,000	2,239,999	0.21	Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15/06/2025	2,322,000	2,320,816	0.22
NCR Ateles LLC 9.5% 01/04/2029	2,588,000	2,799,326	0.27	Pike Corp 5.5% 01/09/2028	3,373,000	3,241,095	0.31
NCR Corp 5% 01/10/2028	2,913,000	2,752,904	0.26	Pike Corp 8.625% 31/01/2031	2,032,000	2,155,078	0.20
NCR Corp 5.125% 15/04/2029	4,384,000	4,132,584	0.39	Post Holdings Inc 4.5% 15/09/2031	3,086,000	2,768,055	0.26
Neptune Bidco Us Inc 9.29% 15/04/2029	3,169,000	3,044,521	0.29	Post Holdings Inc 5.625% 15/01/2028	1,540,000	1,517,448	0.14
Nesco Holdings li Inc 5.5% 15/04/2029	4,516,000	4,187,878	0.40	Prestige Brands Inc 3.75% 01/04/2031	3,533,000	3,077,639	0.29
New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/07/2028	2,853,000	2,696,604	0.26	Primo Water Holdings Inc 3.875% 31/10/2028	2,355,000	2,397,105	0.23
Newell Brands Inc 6.625% 15/09/2029	2,618,000	2,571,929	0.24	Primo Water Holdings Inc 4.375% 30/04/2029	3,025,000	2,789,247	0.26
Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	4,208,000	4,000,829	0.38	Ritchie Bros Holdings Inc 6.75% 15/03/2028	3,582,000	3,651,104	0.35
NGL Energy Op 8.375% 15/02/2032	2,967,000	3,015,036	0.29	Ritchie Bros Holdings Inc 7.75% 15/03/2031	3,260,000	3,408,676	0.32
Nortonlifelock Inc 5% 15/04/2025	5,028,000	5,001,411	0.47	Rocket Software Inc 6.5% 15/02/2029	2,710,000	2,365,284	0.22
NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	1,961,000	1,949,974	0.19	Rocketmtge CO Issuer Inc 2.875% 15/10/2026	2,578,000	2,409,751	0.23
Olympus Water US Holding Corporation 4.25% 01/10/2028	2,076,000	1,891,072	0.18	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01/04/2028	2,642,000	2,610,094	0.25
Olympus Water US Holding Corporation 6.25% 01/10/2029	2,108,000	1,926,610	0.18	Royal Caribbean Cruises Ltd 7.25% 15/01/2030	2,920,000	3,025,266	0.29
Olympus Water US Holding Corporation 9.625% 15/11/2028	2,500,000	2,878,822	0.27	Royal Caribbean Cruises Ltd 9.25% 15/01/2029	1,670,000	1,784,018	0.17
Open Text Holdings Inc 4.125% 01/12/2031	4,109,000	3,619,840	0.34	Sc Games Holdin/Us Finco 6.625% 01/03/2030	2,364,000	2,306,050	0.22
Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	3,126,000	3,028,058	0.29	Shift4 Payments LLC 4.625% 01/11/2026	4,224,000	4,093,579	0.39
Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	2,926,000	2,923,106	0.28	Silgan Holdings Inc 2.25% 01/06/2028	1,318,000	1,291,979	0.12
Owens Brockway 7.25% 15/05/2031	2,470,000	2,468,800	0.23	Simmons Food Inc 4.625% 01/03/2029	1,744,000	1,535,156	0.15
				Sinclair Television Group 5.5% 01/03/2030	3,070,000	1,869,968	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 2024 (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)			
Sirius Xm Radio Inc 3.125% 01/09/2026	3,974,000	3,742,464	0.36	Univision Communications 7.375% 30/06/2030	2,794,000	2,601,127	0.25
Sirius Xm Radio Inc 3.875% 01/09/2031	4,714,000	3,851,665	0.37	Us Acute Care Solutions 9.75% 15/05/2029	1,904,000	1,877,417	0.18
Six Flags Entertainment Corp 6.625% 01/05/2032	4,272,000	4,344,053	0.41	US Foods Inc 4.625% 01/06/2030	4,143,000	3,851,696	0.37
Solaris Midstream Holding 7.625% 01/04/2026	5,288,000	5,310,786	0.50	US Foods Inc 7.25% 15/01/2032	1,783,000	1,852,612	0.18
Specialty Building Products Holdings LLC 6.375% 30/09/2026	3,188,000	3,135,361	0.30	Vail Resorts Inc 6.5% 15/05/2032	1,652,000	1,672,787	0.16
SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	3,686,000	3,632,096	0.34	Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	2,404,000	2,241,622	0.21
SS&C Technologies Inc 6.5% 01/06/2032	3,687,000	3,721,774	0.35	Velocity Vehicle Group LLC 8% 01/06/2029	634,000	652,725	0.06
Standard Industries Inc 4.375% 15/07/2030	3,194,000	2,888,500	0.27	Verde Purchaser LLC 10.5% 30/11/2030	2,271,000	2,403,068	0.23
Star Parent Inc 9% 01/10/2030	1,905,000	2,002,434	0.19	Vici Properties Inc 4.625% 15/06/2025	2,408,000	2,378,530	0.23
Station Casinos LLC 4.5% 15/02/2028	1,144,000	1,077,517	0.10	VT Topco Inc 8.5% 15/08/2030	3,516,000	3,696,072	0.35
Summit Materials LLC 9.5% 15/10/2026	4,596,000	4,729,068	0.45	Wand Newco 3 Inc 7.625% 30/01/2032	2,102,000	2,172,705	0.21
Sunoco LP 4.5% 30/04/2030	2,496,000	2,310,434	0.22	Watco Companies 6.5% 15/06/2027	5,132,000	5,116,746	0.49
Sunoco LP 7.25% 01/05/2032	2,168,000	2,244,095	0.21	Wesco Distribution Inc 6.625% 15/03/2032	2,042,000	2,066,047	0.20
Surgery Center Holdings 7.25% 15/04/2032	3,037,000	3,071,576	0.29	Wesco Distribution Inc 7.25% 15/06/2028	3,838,000	3,910,743	0.37
Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	2,123,000	2,077,766	0.20	White Cap Buyer LLC 6.875% 15/10/2028	2,979,000	2,877,241	0.27
Tenet Healthcare Corp 6.25% 01/02/2027	2,468,000	2,468,503	0.23	Williams Scotsman Inc 7.375% 01/10/2031	2,122,000	2,185,093	0.21
Transocean 8.75% 15/02/2030	2,035,800	2,138,990	0.20	Windsor Holdings III Llc 8.5% 15/06/2030	2,164,000	2,261,244	0.21
UGI International LLC 2.5% 01/12/2029	2,455,000	2,343,020	0.22	Windstream Escrow LLC 7.75% 15/08/2028	3,117,000	2,939,643	0.28
UKG Inc 6.875% 01/02/2031	1,180,000	1,195,623	0.11	WR Grace & Co 5.625% 15/08/2029	5,647,000	5,210,772	0.49
Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	3,796,000	3,335,809	0.32	Wyndham Hotels & Resorts Inc 4.375% 15/08/2028	2,928,000	2,731,645	0.26
United Natural Foods Inc 6.75% 15/10/2028	4,310,000	3,895,145	0.37	XHR LP 6.375% 15/08/2025	2,860,000	2,859,190	0.27
United Rentals North America 6% 15/12/2029	2,822,000	2,836,982	0.27	XPO Escrow Sub Llc 7.5% 15/11/2027	2,871,000	2,952,436	0.28
United Rentals North America 6.125% 15/03/2034	2,432,000	2,426,170	0.23	XPO Logistics Inc 7.125% 01/06/2031	2,624,000	2,683,347	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 2024 (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)			
Yum Brands Inc 5.375% 01/04/2032	3,412,000	3,282,791	0.31	Kapla Holding SAS 3.375% 15/12/2026	1,448,000	1,511,763	0.14
Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	4,840,000	3,876,820	0.37	Picard Groupe SA 6.375% 01/07/2029	464,000	497,245	0.05
Zayo Group Holdings Inc 6.125% 01/03/2028	1,974,000	1,324,040	0.13	RCI Banque SA FRN 09/10/2034	1,300,000	1,390,823	0.13
Zebra Technologies Corp 6.5% 01/06/2032	1,786,000	1,807,440	0.17	Renault SA 2.375% 25/05/2026	3,600,000	3,738,926	0.35
Zi Tech Llc 3.875% 01/02/2029	8,358,000	7,598,263	0.71	Seche Environnement SA 2.25% 15/11/2028	2,263,000	2,229,498	0.21
		690,523,086	65.51	Tereos Finance Groupe I 7.25% 15/04/2028	1,182,000	1,335,781	0.13
Francia						41,036,629	3.88
Afflelou SAS 4.25% 19/05/2026	1,027,000	1,094,018	0.10	Gibraltar			
Altice France SA 2.5% 15/01/2025	728,000	718,562	0.07	888 Acquisitions Ltd 10.75% 15/05/2030	978,000	1,282,984	0.12
Altice France SA 5.875% 01/02/2027	1,460,000	1,184,571	0.11	888 Acquisitions Ltd 7.558% 15/07/2027	950,000	1,019,049	0.10
Altice France SA 8.125% 01/02/2027	2,376,000	1,783,915	0.17			2,302,033	0.22
Banjay Group SAS 6.5% 01/03/2026	1,511,000	1,623,727	0.15	Irlanda			
BNP Paribas SA FRN Perp.	1,400,000	1,532,335	0.15	Ardagh Packaging Finance 2.125% 15/08/2026	2,580,000	2,304,061	0.22
CAB Selas 3.375% 01/02/2028	1,489,000	1,428,389	0.14	Energia Group ROI 6.875% 31/07/2028	2,288,000	2,542,797	0.24
Constellium NV 4.25% 15/02/2026	3,119,000	3,329,412	0.32	Flutter Treasury DAC 5% 29/04/2029	1,654,000	1,802,687	0.17
Crédit Agricole SA FRN Perp.	3,290,000	4,128,444	0.39	Flutter Treasury DAC 6.375% 29/04/2029	1,699,000	1,710,819	0.16
Crown European Holdings SA 5% 15/05/2028	2,324,000	2,557,376	0.24	GGAM Finance Ltd 8% 15/02/2027	1,590,000	1,643,405	0.16
Emeria SASU 7.75% 31/03/2028	1,196,000	1,167,566	0.11	GGAM Finance Ltd 8% 15/06/2028	2,904,000	3,060,601	0.29
Fnac Darty SA 6% 01/04/2029	913,000	995,947	0.09	ICON Investments Six DAC 6% 08/05/2034	2,512,000	2,567,252	0.24
Forvia SE 5.125% 15/06/2029	2,010,000	2,160,563	0.20	James Hardie International Finance 3.625% 01/10/2026	1,400,000	1,481,395	0.14
Goldstory SASU 6.75% 01/02/2030	1,167,000	1,270,276	0.12	Virgin Media Vendor Fin 4.875% 15/07/2028	3,570,000	4,038,987	0.38
Iliad Holding SAS 5.125% 15/10/2026	1,186,000	1,273,575	0.12			21,152,004	2.00
Iliad Holding SAS 8.5% 15/04/2031	3,013,000	3,053,852	0.29				
Im Group SAS 8% 01/03/2028	1,288,000	1,030,065	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 2024 (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)			
Isla de Man				Luxemburgo			
Playtech Plc 4.25% 07/03/2026	2,610,000	2,762,205	0.26	Altice France SA 8% 15/05/2027	2,430,000	915,691	0.09
		2,762,205	0.26	Ard Finance SA 6.5% 30/06/2027	6,144,000	1,563,709	0.15
Islas Bermudas				Atlas LuxCo 3.625% 01/06/2028			
Carnival Holdings Bermuda Ltd 10.375% 01/05/2028	1,752,000	1,897,896	0.18	Atlas LuxCo 4.875% 01/06/2028	2,700,000	3,079,761	0.29
		1,897,896	0.18	Camelot Finance SA 4.5% 01/11/2026	3,107,000	3,007,366	0.29
Italia				Contourglobal Power Holding 3.125% 01/01/2028			
A2A SpA FRN Perp.	444,000	472,003	0.04	Cullinan Holdco SCSp 4.625% 15/10/2026	1,722,000	1,546,228	0.15
Assicurazioni Generali SpA FRN 27/10/2047	3,260,000	3,612,455	0.34	Ion Trading Technologies 5.75% 15/05/2028	3,678,000	3,364,659	0.32
Brunello Bidco SpA 3.5% 15/02/2028	1,505,000	1,538,384	0.15	Lune Holdings Sarl 5.625% 15/11/2028	1,440,000	1,326,417	0.13
Centurion Bidco SPA 5.875% 30/09/2026	1,312,000	1,351,832	0.13	Monitchem Holdco SA 8.75% 01/05/2028	1,311,000	1,458,724	0.14
Fabbrica Ita Sintetici 5.625% 01/08/2027	1,330,000	1,401,845	0.13	Motion Finco Sarl 7.375% 15/06/2030	1,210,000	1,350,377	0.13
Fiber Bidco SpA 10% 15/06/2029	173,000	185,674	0.02	PLT VII Finance Sarl 4.625% 05/01/2026	3,935,000	4,218,656	0.40
Libra Groupco Spa 5% 15/05/2027	1,595,000	1,665,167	0.16	PLT VII Finance Sarl 6% 15/06/2031	2,732,000	2,925,826	0.28
Lottomatica SpA 7.125% 01/06/2028	1,488,000	1,686,464	0.16	Summer BC Holdco B Sarl 5.75% 31/10/2026	2,724,000	2,893,447	0.27
Mundys SpA 4.75% 24/01/2029	1,280,000	1,385,273	0.13	Telenet Finance Lux Note 3.5% 01/03/2028	1,400,000	1,446,296	0.14
Neopharmed Gentili SpA 7.125% 08/04/2030	1,650,000	1,812,457	0.17	Vivion Investments 3% 08/08/2024	5,200,000	5,555,687	0.53
Pachelbel Bidco 7.125% 17/05/2031	594,000	658,254	0.06			40,491,933	3.86
Rekeep SpA 7.25% 01/02/2026	2,092,000	2,071,142	0.20	Países Bajos			
Telecom Italia SpA 2.375% 12/10/2027	3,080,000	3,085,338	0.29	Abertis Finance BV FRN Perp.	1,600,000	1,609,973	0.15
Unicredit SpA FRN Perp.	2,890,000	3,072,193	0.29	ASR Nederland NV FRN Perp.	4,020,000	3,982,698	0.38
Unione di Banche Italiane SpA FRN Perp.	3,030,000	3,245,354	0.31	Boels Topholding BV 6.25% 15/02/2029	1,293,000	1,443,503	0.14
Verde Bidco SpA 4.625% 01/10/2026	1,415,000	1,491,277	0.14	Dufry One BV 4.75% 18/04/2031	1,698,000	1,810,733	0.17
		28,735,112	2.72	IPD 3 BV 8% 15/06/2028	1,132,000	1,277,465	0.12
				Oi European Group BV 6.25% 15/05/2028	2,350,000	2,607,067	0.25
				Q Park Holding BV 2% 01/03/2027	1,526,000	1,542,726	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 2024 (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 5.125% 15/02/2030	2,833,000	3,033,506	0.29	EG Global Finance Plc 12% 30/11/2028	2,162,000	2,303,996	0.22
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	3,202,000	3,174,031	0.30	Ineos Quattro Finance 1 3.75% 15/07/2026	2,694,000	2,818,347	0.27
Summer Bidco BV 10% 15/02/2029	858,495	928,488	0.09	Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	5,488,000	6,786,208	0.64
Telefonica Europe BV FRN Perp.	2,400,000	2,795,211	0.27	Jaguar Land Rover Automotive Plc 4.5% 15/07/2028	2,100,000	2,251,520	0.21
Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15/08/2026	3,880,000	4,077,823	0.39	Kane Bidco Ltd 6.5% 15/02/2027	700,000	867,225	0.08
Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	2,674,000	2,622,825	0.25	Newday Bondco Plc 13.25% 15/12/2026	1,255,000	1,713,321	0.16
Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15/08/2027	3,200,000	3,179,426	0.30	Pinewood Finco Plc 6% 27/03/2030	2,374,000	2,954,082	0.28
United Group BV 4.625% 15/08/2028	2,900,000	3,008,365	0.29	Rolls Royce Plc 5.75% 15/10/2027	3,717,000	3,737,391	0.35
Upc Holding BV 3.875% 15/06/2029	1,270,000	1,298,198	0.12	Rothesay Life FRN Perp.	4,200,000	5,020,184	0.48
Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	3,900,000	4,037,796	0.38	Royal Bank of Scotland Plc FRN 14/08/2030	3,390,000	4,194,685	0.40
VZ Secured Financing BV 5% 15/01/2032	5,731,000	4,893,075	0.46	Sherwood Financing Plc 6% 15/11/2026	1,850,000	1,991,889	0.19
ZF Europe Finance BV 3% 23/10/2029	2,300,000	2,281,690	0.22	Vodafone Group Plc FRN 27/08/2080	2,400,000	2,479,041	0.24
Ziggo Bond Company BV 6% 15/01/2027	3,206,000	3,147,492	0.30	Voyage Care Bondco Plc 5.875% 15/02/2027	1,183,000	1,320,530	0.13
		52,752,091	5.02			55,630,913	5.27
Portugal				Suecia			
Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	3,800,000	3,869,426	0.37	Verisure Holding AB 3.875% 15/07/2026	1,500,000	1,590,464	0.15
		3,869,426	0.37	Verisure Holding AB 9.25% 15/10/2027	1,033,000	1,172,853	0.11
Reino Unido						2,763,317	0.26
Allwyn Entertainment Financing 7.25% 30/04/2030	2,128,000	2,415,063	0.23	BONOS TOTALES			
Barclays Bank Plc FRN Perp.	4,050,000	4,989,373	0.47			1,021,442,898	96.91
Bellis Acquisition Co 8.125% 14/05/2030	2,682,000	3,391,756	0.32	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Bracken Midco1 Plc FRN 01/11/2027	1,853,000	2,205,277	0.21			1,021,442,898	96.91
Constellation Automotive Group 4.875% 15/07/2027	1,900,000	2,032,552	0.19	Total Cartera de inversión			
Drax Finco Plc 5.875% 15/04/2029	2,000,000	2,158,473	0.20			1,021,442,898	96.91
				Tesorería y equivalentes de tesorería		25,298,382	2.40
				Otros Activos Netos		7,222,350	0.69
				TOTAL PATRIMONIO NETO		1,053,963,630	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 2024 (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	935,238	USD	119,852	17/07/2024	(14)
State Street	USD	962	HKD	7,500	17/07/2024	-
State Street	USD	11,859,215	EUR	11,043,393	17/07/2024	15,174
State Street	USD	3,990	SGD	5,405	17/07/2024	(1)
State Street	USD	130,273	CHF	115,937	17/07/2024	1,023
State Street	EUR	659,942,540	USD	711,752,886	17/07/2024	(3,964,840)
State Street	SGD	2,286,032	USD	1,696,181	17/07/2024	(8,172)
State Street	GBP	11,158	USD	14,245	17/07/2024	(140)
State Street	CHF	62,239,062	USD	69,839,704	17/07/2024	(452,692)
No asignada a una clase de acciones determinada						
Barclays Bank	USD	79,045,613	EUR	73,300,000	31/07/2024	379,262
Ireland Plc						
Barclays Bank	USD	18,161,372	GBP	14,497,854	31/07/2024	(168,491)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	832,174	USD	900,000	31/07/2024	(6,902)
Ireland Plc						
BNP Paribas SA	USD	77,706,398	EUR	71,300,000	30/08/2024	1,076,298
BNP Paribas SA	USD	18,772,392	GBP	14,700,000	30/08/2024	182,310
JP	USD	80,384,912	EUR	74,900,000	30/09/2024	(234,997)
MorganSecurities SE						
JP	USD	17,692,910	GBP	14,000,000	30/09/2024	(16,117)
MorganSecurities SE						
						(3,198,299)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Industriales	35.38
Servicios financieros	19.80
Comunicaciones	8.14
Productos farmacéuticos y biotecnología	2.98
Atención sanitaria	2.70
Internet, software y servicios de TI	2.69
Bancos	2.48
Aparatos y componentes eléctricos	2.29
Suministro de energía y agua	1.74
Productos químicos	1.40
Alimentación y bebidas	1.31
Automóviles	1.29
Entretenimiento	1.11
Seguros	1.02
Inmobiliarias	1.00
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.93
Tecnología	0.90
Medios de comunicación	0.90
Servicios y suministros comerciales	0.84
Hoteles, restaurantes y ocio	0.83
Productos forestales y papel	0.77
Papel y embalaje	0.71
Tráfico y transporte	0.54
Metales y minería	0.51
Petróleo y gas	0.44
Ingeniería y construcción	0.38
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	0.38
Títulos respaldados por hipotecas o activos	0.37
Servicios públicos	0.37
Bienes de consumo, no cíclicos	0.35
Deuda soberana y de entidades supranacionales	0.33
Alojamiento	0.32
Materiales y productos de construcción	0.32
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	0.31
Productos y artículos para el hogar	0.24
Bienes de consumo, cíclicos	0.22
Juegos, juguetes y aficiones	0.22
Servicios diversificados	0.20
Comercio al por menor	0.12
Equipos ofimáticos	0.08
Total	96.91

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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				Arabia Saudita			
Alemania				Dar Al Arkan Sukuk Co Ltd 8% 25/02/2029			
Allianz SE FRN 26/07/2054	100,000	102,720	0.03	1,100,000	1,058,504	0.26	
Ceconomy AG 6.25% 15/07/2029	193,000	192,049	0.05		1,058,504	0.26	
Cheplapharm Arzneimittel 3.5% 11/02/2027	573,000	549,199	0.14	Australia			
Commerzbank AG FRN 14/09/2027	400,000	392,352	0.10	ANZ Banking Group FRN 21/11/2029			
Continental AG 2.5% 27/08/2026	200,000	196,440	0.05	759,000	748,943	0.19	
Demire Deutsche Mitt 1.875% 15/10/2024	700,000	579,156	0.14	Commonwealth Bank of Australia FRN 04/06/2034			
Deutsche Bank AG FRN 03/09/2026	500,000	485,535	0.12	262,000	262,901	0.07	
Deutsche Bank AG FRN 11/01/2029	400,000	416,308	0.10	Sydney Airport Finance 4.125% 30/04/2036			
Deutsche Bank AG FRN 19/05/2031	800,000	812,192	0.20	177,000	178,328	0.04	
Deutsche Bank AG FRN 24/05/2028	400,000	392,680	0.10	Westpac Banking Corp 2.65% 16/01/2030			
DHL Group AG 3.375% 03/07/2033	100,000	100,730	0.03	1,200,000	997,803	0.25	
Eurogrid GmbH 3.915% 01/02/2034	400,000	398,632	0.10		2,187,975	0.55	
Gruenthal GmbH 3.625% 15/11/2026	370,000	362,858	0.09	Austria			
HT Troplast AG 9.375% 15/07/2028	530,000	520,980	0.13	Erste Group Bank AG FRN 07/06/2033			
Iho Verwaltungs GmbH 3.75% 15/09/2026	530,000	523,030	0.13	200,000	197,074	0.05	
Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15/04/2029	415,000	391,267	0.10	Raiffeisen Bank International FRN 20/12/2032			
Progroup AG 5.125% 15/04/2029	139,000	139,644	0.03	300,000	313,296	0.08	
Techem Verwaltungsgesell 5.375% 15/07/2029	431,000	435,310	0.11	Raiffeisen Bank International FRN 21/08/2029			
Vertical Midco GmbH 4.375% 15/07/2027	414,000	399,789	0.10	100,000	99,723	0.02	
Vonovia SE 4.25% 10/04/2034	200,000	196,708	0.05	Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027			
		7,587,579	1.90	500,000	504,620	0.13	
				Sappi Papier Holding GmbH 3.625% 15/03/2028			
				400,000	382,200	0.10	
					1,496,913	0.38	
				Azerbaiján			
				Southern Gas Corridor 6.875% 24/03/2026			
				2,042,000	1,918,498	0.48	
					1,918,498	0.48	
				Bélgica			
				Azelis Finance Nv 5.75% 15/03/2028			
				300,000	308,910	0.08	
				Belfius Bank SA 4.125% 12/09/2029			
				100,000	102,315	0.03	
				Belfius Bank SA FRN 19/04/2033			
				200,000	204,844	0.05	
				Crelan SA FRN 30/04/2035			
				100,000	101,234	0.03	
				KBC Groep NV FRN 25/04/2033			
				200,000	203,144	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 2024 (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)				Colombia			
Proximus Sadp 3.75% 27/03/2034	300,000	300,126	0.08	Ecopetrol SA 8.375% 19/01/2036	906,000	833,266	0.21
Sarens Finance Corp NV 5.75% 21/02/2027	454,000	447,190	0.11	Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033	1,049,000	1,014,282	0.25
		1,667,763	0.43			1,847,548	0.46
Brasil				Dinamarca			
BRF Brasil Food SA 4.875% 24/01/2030	2,338,000	2,001,942	0.50	Orsted A/S FRN Perp.	105,000	106,041	0.03
Nexa Resources SA 6.5% 18/01/2028	1,332,000	1,252,943	0.31	Orsted A/S FRN Perp.	100,000	84,942	0.02
Nexa Resources SA 6.75% 09/04/2034	403,000	380,420	0.10			190,983	0.05
		3,635,305	0.91	Emiratos Árabes Unidos			
Canadá				DP World Ltd 4.25% 25/09/2030	545,000	601,685	0.15
Brookfield Finance Inc 4.25% 02/06/2026	750,000	685,628	0.17	First Abu Dhabi Bank Pjsc FRN 04/04/2034	2,120,000	2,018,148	0.51
Canadian National Railway Co 3.95% 22/09/2045	400,000	238,200	0.06			2,619,833	0.66
First Quantum Minerals Ltd 8.625% 01/06/2031	1,120,000	1,043,191	0.26	España			
Mercedes Benz Finance Canada Inc 3% 23/02/2027	200,000	198,188	0.05	Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	700,000	667,401	0.17
Nutrien Ltd 4.2% 01/04/2029	300,000	268,007	0.07	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.5% 10/02/2027	200,000	198,834	0.05
Nutrien Ltd 4.9% 27/03/2028	300,000	276,745	0.07	Banco de Sabadell SA FRN 08/09/2029	100,000	105,482	0.03
Rogers Communications Inc 5% 15/02/2029	200,000	184,348	0.05	Banco de Sabadell SA FRN 15/01/2030	900,000	908,334	0.23
Royal Bank of Canada 1.2% 27/04/2026	1,000,000	867,119	0.22	Banco Santander SA 3.125% 19/01/2027	200,000	197,204	0.05
The Bank of Nova Scotia 5.35% 07/12/2026	900,000	841,029	0.21	Banco Santander SA 3.306% 27/06/2029	1,000,000	852,688	0.21
Toronto Dominion Bank 3.226% 24/07/2024	100,000	68,119	0.02	Banco Santander SA 4.125% 22/04/2034	400,000	400,976	0.10
Waste Connections Inc 5% 01/03/2034	400,000	364,983	0.09	Banco Santander SA 5.294% 18/08/2027	200,000	185,454	0.05
		5,035,557	1.27	Caixabank FRN 18/11/2026	800,000	763,128	0.19
Chile				Caixabank SA 4.25% 06/09/2030	400,000	413,588	0.10
Inversiones CMPC SA 6.125% 23/06/2033	766,000	729,535	0.18	Caixabank SA FRN 15/03/2030	500,000	464,732	0.12
		729,535	0.18	Caixabank SA FRN 15/06/2035	600,000	561,394	0.14
				Caixabank SA FRN 19/07/2029	200,000	208,276	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 2024 (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	300,000	279,297	0.07	Anthem Inc 3.125% 15/05/2050	200,000	125,166	0.03
EDP Servicios Financieros Espana SA 4.125% 04/04/2029	554,000	564,820	0.14	Apple Computer Inc 3% 20/06/2027	749,000	665,899	0.17
eDreams ODIGEO SA 5.5% 15/07/2027	194,000	194,121	0.05	Ardagh Metal Packaging 3% 01/09/2029	576,000	467,280	0.12
Grifols SA 2.25% 15/11/2027	100,000	89,811	0.02	AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	300,000	289,554	0.07
Grifols SA 3.875% 15/10/2028	730,000	599,950	0.15	AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	1,400,000	1,218,253	0.30
Lorca Telecom Bondco 4% 18/09/2027	652,000	636,971	0.16	AT&T Inc 5.55% 15/08/2041	400,000	363,819	0.09
Telefonica Emisiones SAU 3.698% 24/01/2032	200,000	199,014	0.05	Atmos Energy Corp 5.45% 15/10/2032	400,000	378,249	0.09
		8,491,475	2.13	Avantor Funding Inc 3.875% 15/07/2028	546,000	533,032	0.13
Estados Unidos				Avery Dennison Corp 4.875% 06/12/2028	700,000	643,600	0.16
Abbvie Inc 4.25% 21/11/2049	500,000	389,062	0.10	Avery Dennison Corp 5.75% 15/03/2033	200,000	191,798	0.05
Abbvie Inc 4.875% 14/11/2048	900,000	771,985	0.19	Aviation Capital Group 5.5% 15/12/2024	500,000	465,365	0.12
Abbvie Inc 5.05% 15/03/2034	200,000	186,135	0.05	Ball Corp 1.5% 15/03/2027	607,000	568,326	0.14
Abbvie Inc 5.4% 15/03/2054	300,000	276,989	0.07	Bank of America Corp FRN 22/10/2025	759,000	700,887	0.18
Abbvie Inc 5.5% 15/03/2064	200,000	184,366	0.05	BBVA Banco Continental FRN 13/09/2034	1,169,000	1,008,377	0.25
Adient Global Holdings 3.5% 15/08/2024	49,320	49,247	0.01	Becton Dickinson & Co 3.828% 07/06/2032	229,000	230,274	0.06
AES Corp 3.95% 15/07/2030	300,000	256,141	0.06	Belden Inc 3.375% 15/07/2031	350,000	321,394	0.08
Alcon Finance Corp 5.375% 06/12/2032	600,000	561,234	0.14	Block Financial 2.5% 15/07/2028	400,000	334,644	0.08
Alcon Finance Plc 5.75% 06/12/2052	200,000	189,050	0.05	BNY Mellon FRN 25/10/2033	300,000	289,937	0.07
American Express Co 5.85% 05/11/2027	123,000	117,588	0.03	Boston Gas Company 3.15% 01/08/2027	300,000	260,873	0.07
Amgen Inc 4.563% 15/06/2048	350,000	276,501	0.07	Boston Scientific Corp 4.7% 01/03/2049	188,000	156,410	0.04
Amgen Inc 5.25% 02/03/2030	800,000	752,146	0.19	Boxer Parent Co Inc 6.5% 02/10/2025	525,000	526,017	0.13
Amgen Inc 5.6% 02/03/2043	323,000	297,209	0.07	BP Capital Markets America 3% 24/02/2050	500,000	303,856	0.08
Anheuser Busch Co 4.9% 01/02/2046	800,000	688,632	0.17	Bighthouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047	800,000	579,894	0.15
Anheuser Busch InBev Worlwide 4.6% 15/04/2048	97,000	80,129	0.02	Bristol-Myers Squibb Co 4.25% 26/10/2049	700,000	532,042	0.13
				Bristol-Myers Squibb Co 5.2% 22/02/2034	400,000	372,600	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 2024 (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)			
Bristol-Myers Squibb Co 5.55% 22/02/2054	86,000	79,167	0.02	Connecticut Light & Power 3.2% 15/03/2027	500,000	445,480	0.11
Brixmor Operating Partnership 5.75% 15/02/2035	500,000	465,910	0.12	Connecticut Light & Power 5.25% 15/01/2053	300,000	268,123	0.07
Bunge Ltd Finance Corp 1.63% 17/08/2025	600,000	535,611	0.13	Corebridge Global Funding 5.35% 24/06/2026	400,000	373,089	0.09
Bunge Ltd Finance Corp 3.25% 15/08/2026	200,000	178,568	0.04	Coty Inc 4.5% 15/05/2027	221,000	222,989	0.06
Bunge Ltd Finance Corp 3.75% 25/09/2027	400,000	356,682	0.09	CVS Health Corp 4.1% 25/03/2025	400,000	369,162	0.09
Campbell Soup Co 5.2% 19/03/2027	300,000	280,435	0.07	Danaher Corp 2.8% 10/12/2051	400,000	235,844	0.06
Campbell Soup Co 5.2% 21/03/2029	300,000	280,171	0.07	Dell Inc 5.4% 15/04/2034	400,000	369,437	0.09
Catalent Pharma Solution 2.375% 01/03/2028	555,000	532,380	0.13	Dell Inc 5.75% 01/02/2033	158,000	151,642	0.04
Celanese Us Holdings Llc 6.165% 15/07/2027	100,000	94,742	0.02	Digital Realty Trust LP 3.7% 15/08/2027	400,000	356,428	0.09
Celanese Us Holdings Llc 6.33% 15/07/2029	100,000	96,019	0.02	Discovery Communications 6.35% 01/06/2040	600,000	534,544	0.13
Celanese Us Holdings Llc 6.35% 15/11/2028	100,000	95,910	0.02	Dollar General Corp 3.5% 03/04/2030	300,000	255,790	0.06
CenterPoint Energy Resources Corp 4.1% 01/09/2047	500,000	367,180	0.09	Dow Chemical Co 4.8% 30/11/2028	300,000	277,353	0.07
CenterPoint Energy Resources Corp 5.25% 01/03/2028	500,000	468,426	0.12	Ecolab Inc 5.25% 15/01/2028	100,000	94,245	0.02
Charter Communications Operating LLC 5.375% 01/05/2047	650,000	484,984	0.12	Eli Lilly & Co 4.875% 27/02/2053	105,000	91,873	0.02
Cheniere Energy Inc 5.75% 15/08/2034	800,000	749,883	0.19	EMRLD Borrower LP 6.375% 15/12/2030	243,000	252,720	0.06
Citigroup Inc 2.125% 10/09/2026	200,000	194,554	0.05	Encore Capital Group Inc 5.375% 15/02/2026	300,000	350,563	0.09
Citigroup Inc FRN 03/11/2025	775,000	711,894	0.18	Enel Finance America LLC 7.1% 14/10/2027	200,000	196,060	0.05
Citigroup Inc FRN 03/11/2042	300,000	195,380	0.05	Enterprise Products Operating FRN 15/02/2078	300,000	262,144	0.07
Citigroup Inc FRN 17/11/2033	500,000	488,831	0.12	ERAC USA Finance LLC 4.2% 01/11/2046	200,000	152,601	0.04
Citigroup Inc FRN 26/03/2041	1,000,000	899,224	0.23	ERAC USA Finance LLC 5.625% 15/03/2042	400,000	374,817	0.09
Comcast Corp 2.987% 01/11/2063	505,000	276,793	0.07	Eversource Energy Corp 2.9% 01/03/2027	300,000	263,088	0.07
Comcast Corp 5.25% 07/11/2025	200,000	186,548	0.05	Eversource Energy Corp 4.6% 01/07/2027	500,000	457,025	0.11
Comcast Corp 5.35% 15/11/2027	200,000	188,707	0.05	Eversource Energy Corp 5.95% 01/02/2029	400,000	381,542	0.10
				Exelon Corp 4.05% 15/04/2030	1,100,000	963,705	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 2024 (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)			
Fidelity National Information Services Inc 5.1% 15/07/2032	200,000	184,364	0.05	JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	1,000,000	882,720	0.22
Ford Motor Company 6.1% 19/08/2032	500,000	466,178	0.12	JP Morgan Chase Bank 3.625% 01/12/2027	450,000	401,829	0.10
Ford Motor Credit Co LLC 3.25% 15/09/2025	530,000	525,757	0.13	Kenvue Inc 4.9% 22/03/2033	295,000	272,318	0.07
Ford Motor Credit Co LLC 6.125% 15/05/2028	294,000	314,681	0.08	Key Bank 3.3% 01/06/2025	655,000	596,916	0.15
Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 04/11/2027	500,000	486,341	0.12	Kinder Morgan Energy Partners Ltd 6.95% 15/01/2038	600,000	607,687	0.15
Gatx Corp 4% 30/06/2030	600,000	521,166	0.13	Kinder Morgan Inc 4.3% 01/06/2025	400,000	368,494	0.09
GE HealthCare Technologies Inc 6.377% 22/11/2052	400,000	405,378	0.10	Kinder Morgan Inc 5.3% 01/12/2034	500,000	452,382	0.11
General Mills Inc 3.2% 10/02/2027	300,000	266,811	0.07	Kosmos Energy Ltd 7.125% 04/04/2026	1,150,000	1,058,300	0.26
General Mills Inc 3.65% 23/10/2030	190,000	190,150	0.05	Kraft Heinz Foods Company 4.875% 01/10/2049	500,000	407,112	0.10
General Mills Inc 4.95% 29/03/2033	200,000	181,860	0.05	Levi Strauss & Co 3.375% 15/03/2027	450,000	441,435	0.11
General Motors Co 5.4% 15/10/2029	764,000	709,471	0.18	Linde Plc 3.5% 04/06/2034	400,000	398,414	0.10
General Motors Co 5.6% 15/10/2032	300,000	280,132	0.07	Lowes Companies Inc 5.15% 01/07/2033	200,000	185,793	0.05
General Motors Financial Co 4% 10/07/2030	113,000	113,441	0.03	Marathon Oil Corp 4.4% 15/07/2027	200,000	182,523	0.05
Goldman Sachs Group Inc 4.25% 21/10/2025	200,000	183,421	0.05	Marathon Petroleum Corp 5.125% 15/12/2026	750,000	697,361	0.17
Goldman Sachs Group Inc FRN 25/04/2035	400,000	382,451	0.10	Massmutual Global Fundin 5.05% 07/12/2027	276,000	257,453	0.06
Gsk Consumer Healthcare 3.375% 24/03/2027	400,000	356,255	0.09	Mattel Inc 5.875% 15/12/2027	200,000	187,195	0.05
HCA Holdings Inc 5.25% 15/06/2049	610,000	507,759	0.13	McDonalds Corp 4.7% 09/12/2035	300,000	265,979	0.07
Helios Soft Corp 7.875% 01/05/2029	314,000	314,750	0.08	Mercedes-Benz Finance North America LLC 5.375% 26/11/2025	300,000	280,202	0.07
Ingersoll Rand GI Holding Co 5.75% 15/06/2043	220,000	209,337	0.05	Mid-America Apartments 3.6% 01/06/2027	500,000	447,546	0.11
Intel Corp 5.2% 10/02/2033	175,000	163,108	0.04	Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	500,000	456,247	0.11
Intel Corp 5.9% 10/02/2063	400,000	372,903	0.09	Morgan Stanley FRN 13/04/2028	100,000	94,251	0.02
International Game Tech 3.5% 15/06/2026	700,000	691,775	0.17	Morgan Stanley FRN 14/01/2028	250,000	231,558	0.06
Iqvia Inc 2.25% 15/03/2029	523,000	475,015	0.12	Morgan Stanley FRN 16/10/2026	200,000	187,895	0.05
Johnson Controls Intl Pl 4.25% 23/05/2035	200,000	203,947	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 2024 (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 FRN 21/10/2025	785,000	721,205	0.18	Republic Services Inc 5.2% 15/11/2034	500,000	463,335	0.12
MPLX LP 4.7% 15/04/2048	600,000	461,003	0.12	RGA Global Funding 5.448% 24/05/2029	900,000	842,204	0.21
Nasdaq Inc 5.55% 15/02/2034	500,000	467,390	0.12	S&P Global Inc 5.25% 15/09/2033	700,000	659,602	0.17
National Retail Properties 3.6% 15/12/2026	475,000	425,483	0.11	SCIL IV LLC 4.375% 01/11/2026	430,000	427,001	0.11
New York Life Global Funding 3.625% 07/06/2034	501,000	501,846	0.13	Silgan Holdings Inc 2.25% 01/06/2028	450,000	411,584	0.10
Nextera Energy Capital Holdings 5.25% 15/03/2034	500,000	458,601	0.11	Stryker Corp 3.375% 11/12/2028	100,000	99,496	0.02
Nextera Energy Capital Holdings FRN 15/03/2082	300,000	259,429	0.06	Sysco Corp 3.3% 15/07/2026	400,000	359,040	0.09
NNN REIT Inc 5.5% 15/06/2034	200,000	184,945	0.05	T Mobile USA Inc 4.375% 15/04/2040	850,000	687,637	0.17
Nstar Electric Co 3.2% 15/05/2027	300,000	266,604	0.07	T Mobile USA Inc 5.15% 15/04/2034	169,000	155,043	0.04
Oneok Inc 6.05% 01/09/2033	600,000	576,657	0.14	T Mobile USA Inc 5.65% 15/01/2053	600,000	551,962	0.14
Oneok Inc 6.1% 15/11/2032	300,000	289,449	0.07	Take Two Interactive Software Inc 5% 28/03/2026	200,000	185,498	0.05
Oneok Partners LP 6.85% 15/10/2037	300,000	301,174	0.08	Target Corp 4.8% 15/01/2053	141,000	119,342	0.03
Oracle Corp 3.6% 01/04/2050	600,000	392,177	0.10	Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	400,000	330,360	0.08
Ovintiv Inc 6.25% 15/07/2033	400,000	384,962	0.10	The Coca Cola Co 5.45% 01/06/2034	700,000	659,324	0.17
Paccar Financial Corp 4.6% 10/01/2028	200,000	184,886	0.05	UGI International LLC 2.5% 01/12/2029	405,000	360,650	0.09
Paypal Holdings Inc 5.05% 01/06/2052	100,000	85,295	0.02	Union Pacific Corp 3.839% 20/03/2060	700,000	480,354	0.12
Penske Truck Leasing 5.35% 30/03/2029	600,000	559,750	0.14	Union Pacific Corp 4.95% 15/05/2053	200,000	174,017	0.04
Pepsico Inc 2.875% 15/10/2049	2,944,000	1,825,213	0.46	Verizon Communications Inc 2.85% 03/09/2041	3,062,000	2,003,036	0.50
Pfizer Inc 2.625% 01/04/2030	825,000	683,124	0.17	Verizon Communications Inc 3.4% 22/03/2041	400,000	285,569	0.07
Prologis Euro Finance 4% 05/05/2034	268,000	267,112	0.07	Verizon Communications Inc 4.016% 03/12/2029	600,000	529,263	0.13
Public Service Co of New Hampshire 5.35% 01/10/2033	400,000	375,594	0.09	Verizon Communications Inc 5.25% 16/03/2037	400,000	368,877	0.09
Realty Income Corp 4.85% 15/03/2030	800,000	731,966	0.18	Visa Inc 4.15% 14/12/2035	700,000	610,016	0.15
Republic Services Inc 5% 01/04/2034	400,000	365,498	0.09	VMware Inc 1.4% 15/08/2026	300,000	257,805	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 2024 (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)			
Warnernmedia Holdings Inc 5.391% 15/03/2062	500,000	364,387	0.09	BNP Paribas SA FRN Perp.	200,000	204,250	0.05
Webster Financial Corp 4.1% 25/03/2029	800,000	691,994	0.17	BPCE SA FRN 08/03/2033	300,000	300,246	0.08
Williams Companies Inc 4.9% 15/01/2045	550,000	448,409	0.11	BPCE SA FRN 19/10/2027	303,000	259,644	0.06
Williams Companies Inc 6.3% 15/04/2040	300,000	290,218	0.07	BPCE SA FRN 25/01/2035	300,000	306,213	0.08
WP Carey Inc 3.85% 15/07/2029	500,000	435,796	0.11	BPCE SA FRN 26/02/2036	200,000	201,900	0.05
WRKCO Inc 4% 15/03/2028	700,000	625,735	0.16	CAB Selas 3.375% 01/02/2028	275,000	246,145	0.06
WRKCO Inc 4.65% 15/03/2026	750,000	690,001	0.17	CNP Assurances SA FRN 10/06/2047	200,000	200,380	0.05
Xcel Energy Inc 3.5% 01/12/2049	627,000	396,780	0.10	Constellium NV 4.25% 15/02/2026	480,000	478,079	0.12
		76,113,982	19.04	Credit Agricole Assurances SA 5.875% 25/10/2033	100,000	108,336	0.03
				Crédit Agricole SA 2% 25/03/2029	400,000	367,872	0.09
Finlandia				Crédit Agricole SA 3.875% 28/11/2034	500,000	505,945	0.13
Balder Finland OYJ 2% 18/01/2031	572,000	461,993	0.12	Crédit Agricole SA 4.125% 26/02/2036	200,000	200,796	0.05
Nordea Bank ABP FRN 23/02/2034	100,000	103,263	0.03	Crédit Agricole SA FRN 15/04/2036	500,000	493,715	0.12
		565,256	0.15	Crédit Agricole SA FRN 21/09/2029	900,000	783,567	0.20
Francia				Crédit Agricole SA FRN Perp.	425,000	497,606	0.12
Afflelou SAS 4.25% 19/05/2026	350,000	347,879	0.09	Crown European Holdings SA 5% 15/05/2028	642,000	659,174	0.16
Altice France SA 5.875% 01/02/2027	430,000	325,524	0.08	Danone SA 3.481% 03/05/2030	100,000	100,064	0.03
Banjay Group SAS 6.5% 01/03/2026	508,000	509,353	0.13	Derichebourg 2.25% 15/07/2028	318,000	290,010	0.07
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4% 26/01/2033	400,000	400,844	0.10	Electricité de France SA 4.625% 25/01/2043	400,000	396,540	0.10
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4.375% 11/01/2034	800,000	782,312	0.20	Electricité de France SA 5.5% 25/01/2035	100,000	113,772	0.03
BNP Paribas FRN 30/06/2027	836,000	720,938	0.18	Elis SA 2.875% 15/02/2026	600,000	590,325	0.15
BNP Paribas SA 2.875% 01/10/2026	200,000	196,088	0.05	Emeria SASU 7.75% 31/03/2028	333,000	303,320	0.08
BNP Paribas SA 4.095% 13/02/2034	500,000	503,010	0.13	Engie SA 3.875% 06/03/2036	200,000	197,758	0.05
BNP Paribas SA 5.75% 13/06/2032	100,000	120,120	0.03	Engie SA FRN Perp.	300,000	298,209	0.07
BNP Paribas SA FRN 23/01/2027	900,000	876,150	0.22	Fnac Darty SA 6% 01/04/2029	436,000	443,770	0.11
				Forvia SE 5.125% 15/06/2029	487,000	488,434	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 2024 (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)				Grecia			
Goldstory SASU 6.75% 01/02/2030	233,000	236,641	0.06	Mytilineos SA 2.25% 30/10/2026	539,000	518,748	0.13
Iliad Holding SAS 5.125% 15/10/2026	106,000	106,207	0.03	Public Power Corp 4.375% 30/03/2026	650,000	650,936	0.16
Iliad Holding SAS 6.875% 15/04/2031	557,000	566,372	0.14			1,169,684	0.29
Im Group SAS 8% 01/03/2028	209,000	155,956	0.04	Irlanda			
Kapla Holding SAS 3.375% 15/12/2026	360,000	350,690	0.09	AerCap Ireland Capital Ltd 2.45% 29/10/2026	500,000	435,351	0.11
Legrand SA 3.5% 26/06/2034	100,000	99,472	0.02	AerCap Ireland Capital Ltd 6.5% 15/07/2025	600,000	564,268	0.14
Loxam SAS 2.875% 15/04/2026	390,000	380,650	0.10	Aptiv Plc 3.1% 01/12/2051	300,000	171,096	0.04
Nexans SA 5.5% 05/04/2028	300,000	312,135	0.08	Ardagh Packaging Finance 2.125% 15/08/2026	300,000	249,978	0.06
Orange SA 5.375% 13/01/2042	400,000	356,586	0.09	Ardagh Packaging Finance 4.75% 15/07/2027	320,000	217,259	0.05
Orange SA FRN 29/10/2049	300,000	304,044	0.08	Bank of Ireland FRN 10/05/2027	135,000	127,022	0.03
Orange SA FRN Perp.	600,000	597,912	0.15	Eircom Finance 3.5% 15/05/2026	433,000	422,446	0.11
Paprec Holding SA 6.5% 17/11/2027	700,000	732,652	0.18	Energia Group ROI 6.875% 31/07/2028	454,000	470,780	0.12
Picard Groupe SA 6.375% 01/07/2029	120,000	119,989	0.03	Flutter Treasury DAC 5% 29/04/2029	491,000	499,313	0.12
RCI Banque SA FRN 09/10/2034	300,000	299,472	0.07	ICON Investments Six DAC 5.849% 08/05/2029	500,000	474,156	0.12
Renault SA 2.375% 25/05/2026	400,000	387,624	0.10	James Hardie International Finance 3.625% 01/10/2026	300,000	296,190	0.07
SNCF Réseau 2.25% 20/12/2047	2,500,000	1,833,825	0.46	Smurfit Kappa Treasury 5.777% 03/04/2054	500,000	464,318	0.12
Société Générale SA FRN 02/12/2027	800,000	738,336	0.18	Trane Technologies Financing Ltd 5.25% 03/03/2033	400,000	376,145	0.09
Société Générale SA FRN 19/01/2030	500,000	460,290	0.12	Virgin Media Vendor Fin 4.875% 15/07/2028	430,000	453,920	0.11
Tereos Finance Groupe I 7.25% 15/04/2028	321,000	338,477	0.08			5,222,242	1.29
		22,195,618	5.57	Isla de Man			
Gibraltar				Playtech Plc 4.25% 07/03/2026	300,000	296,240	0.07
888 Acquisitions Ltd 10.75% 15/05/2030	257,000	314,573	0.08			296,240	0.07
888 Acquisitions Ltd 7.558% 15/07/2027	200,000	200,174	0.05				
		514,747	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 2024 (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)			
Islas Bermudas				Italia (continuación)			
Athene Holding Ltd 4.125% 12/01/2028	1,007,000	906,776	0.23	Lottomatica SpA 7.125% 01/06/2028	492,000	520,290	0.13
Invest Energy Res Ltd 6.25% 26/04/2029	1,192,000	1,050,194	0.26	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 01/02/2030	100,000	101,965	0.03
		1,956,970	0.49	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 04/07/2030	150,000	148,406	0.04
Islas Caimán				Mundys SpA 4.75% 24/01/2029	307,000	310,006	0.08
MAF Global Securities FRN Perp.	1,504,000	1,437,440	0.36	Neopharmed Gentili SpA 7.125% 08/04/2030	450,000	461,214	0.12
		1,437,440	0.36	Pachelbel Bidco 7.125% 17/05/2031	178,000	184,049	0.05
Italia				Paganini BidCo SpA FRN 30/10/2028	250,000	251,290	0.06
A2A SpA FRN Perp.	347,000	344,189	0.09	Rekeep SpA 7.25% 01/02/2026	349,000	322,389	0.08
Aeroporti di Roma SpA 4.875% 10/07/2033	400,000	419,600	0.11	Sofima Holding SpA 3.75% 15/01/2028	330,000	314,686	0.08
Assicurazioni Generali SpA FRN 08/06/2048	300,000	307,641	0.08	Telecom Italia SpA 2.375% 12/10/2027	750,000	701,002	0.18
Assicurazioni Generali SpA FRN 27/10/2047	300,000	310,179	0.08	Terna SpA 3.5% 17/01/2031	800,000	786,664	0.20
Autostrade Per l'Italia 4.25% 28/06/2032	400,000	394,788	0.10	Unicredit SpA 2.125% 24/10/2026	100,000	96,973	0.02
Banco Bpm SpA 6% 13/09/2026	350,000	364,966	0.09	Unicredit SpA FRN 14/02/2030	187,000	193,491	0.05
Brunello Bidco SpA 3.5% 15/02/2028	100,000	95,375	0.02	Unicredit SpA FRN 17/01/2029	500,000	516,740	0.13
Centurion Bidco SPA 5.875% 30/09/2026	540,000	519,145	0.13	Unicredit SpA FRN Perp.	510,000	505,856	0.13
Enel SpA FRN Perp.	426,000	423,781	0.11	Unione di Banche Italiane SpA FRN Perp.	375,000	374,763	0.09
Fabbrica Ita Sintetici 5.625% 01/08/2027	300,000	295,037	0.07	Verde Bidco SpA 4.625% 01/10/2026	350,000	344,172	0.09
Ferrovie Dello Stato 0.375% 25/03/2028	872,000	778,522	0.19			12,157,900	3.08
Ferrovie Dello Stato 4.5% 23/05/2033	200,000	208,108	0.05	Japón			
Fiber Bidco SpA 10% 15/06/2029	100,000	100,141	0.03	East Japan Railway Co 3.245% 08/09/2030	400,000	395,340	0.10
Intesa Sanpaolo SpA 0.625% 24/02/2026	250,000	237,219	0.06	Mitsubishi UFJ Fin Group FRN 22/02/2031	200,000	188,582	0.05
Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 16/10/2030	305,000	301,242	0.08	Mizuho Financial Group FRN 13/09/2028	200,000	187,178	0.05
Intesa Sanpaolo SpA FRN 21/11/2033	200,000	206,716	0.05			771,100	0.20
Italgas SpA 3.125% 08/02/2029	136,000	132,835	0.03				
Libra Groupco SpA 5% 15/05/2027	600,000	584,460	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 2024 (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)			
Kazajstán				México			
Kazmunaygas National Co 6.375% 24/10/2048	2,288,000	2,020,185	0.51	Nemak SAB de CV 3.625% 28/06/2031	1,300,000	942,877	0.24
		2,020,185	0.51			942,877	0.24
Luxemburgo				Noruega			
Altice France SA 8% 15/05/2027	700,000	246,120	0.06	DNB Bank ASA FRN 21/09/2027	200,000	197,914	0.05
Arena Lux Finance Sarl 1.875% 01/02/2028	580,000	533,455	0.13	DNB Bank ASA FRN 28/02/2033	200,000	202,778	0.05
Contourglobal Power Holding 3.125% 01/01/2028	979,000	906,319	0.23	Var Energi ASA 7.5% 15/01/2028	300,000	294,720	0.07
Cullinan Holdco SCSp 4.625% 15/10/2026	634,000	531,173	0.13			695,412	0.17
John Deere Bank SA 3.3% 15/10/2029	177,000	176,303	0.04	Países Bajos			
Logicor Financing Sarl 1.5% 13/07/2026	324,000	305,733	0.08	ABN Amro Bank NV 5.125% 22/02/2028	200,000	235,345	0.06
Lune Holdings Sarl 5.625% 15/11/2028	397,000	341,204	0.09	ABN Amro Bank NV 5.5% 21/09/2033	200,000	207,704	0.05
MHP SA 6.95% 03/04/2026	1,000,000	774,966	0.19	ABN Amro Bank NV FRN 22/02/2033	100,000	102,096	0.03
Monitchem Holdco SA 8.75% 01/05/2028	398,000	413,200	0.10	Achmea BV FRN 02/11/2044	173,000	173,758	0.04
Motion Finco Sarl 7.375% 15/06/2030	387,000	402,983	0.10	Achmea BV FRN Perp.	400,000	361,997	0.09
PLT VII Finance Sarl 4.625% 05/01/2026	630,000	630,197	0.16	ASR Nederland NV 3.625% 12/12/2028	100,000	100,064	0.03
PLT VII Finance Sarl 6% 15/06/2031	210,000	209,842	0.05	ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	330,000	310,471	0.08
Prologis International Fund II 2.75% 22/02/2032	300,000	297,793	0.07	ASR Nederland NV FRN Perp.	600,000	554,637	0.14
Prologis International Fund II 3.625% 07/03/2030	700,000	686,266	0.17	Boels Topholding BV 6.25% 15/02/2029	343,000	357,289	0.09
Rossini Sarl 6.75% 30/10/2025	579,000	580,976	0.15	Boi Finance Bv 7.5% 16/02/2027	1,114,000	1,054,178	0.26
Summer BC Holdco B Sarl 5.75% 31/10/2026	536,000	531,226	0.13	Braskem Netherlands BV 4.5% 31/01/2030	2,418,000	1,920,389	0.48
Vivion Investments 3% 08/08/2024	500,000	498,438	0.12	Cooperatieve Rabobank UA 5.25% 23/05/2041	200,000	239,945	0.06
		8,066,194	2.00	Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/02/2027	834,000	723,052	0.18
Mauricio				Cooperatieve Rabobank UA FRN 30/11/2032	200,000	198,458	0.05
Greenko Wind Projects Mu 5.5% 06/04/2025	2,079,000	1,913,416	0.48	Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	600,000	589,320	0.15
		1,913,416	0.48	Darling Global Finance 3.625% 15/05/2026	698,000	692,342	0.17
				Dufry One BV 4.75% 18/04/2031	409,000	406,955	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 2024 (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)			
Enel Finance International NV 4% 20/02/2031	344,000	349,335	0.09	Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	400,000	386,408	0.10
ING Groep NV FRN 24/08/2033	200,000	198,448	0.05	Ziggo Bond Company BV 3.375% 28/02/2030	200,000	168,898	0.04
IPD 3 BV 8% 15/06/2028	280,000	294,827	0.07			16,487,823	4.13
LKQ Dutch Bond BV 4.125% 13/03/2031	173,000	172,751	0.04	Portugal			
Mercedes-Benz International Finance BV Anleihe 3.5% 30/05/2026	178,000	178,586	0.04	Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	300,000	285,030	0.07
Mercedes-Benz International Finance BV Anleihe 5% 12/07/2027	500,000	590,514	0.15			285,030	0.07
NN Group NV FRN Perp.	200,000	200,554	0.05	Reino Unido			
Oi European Group BV 6.25% 15/05/2028	650,000	672,828	0.17	Allwyn Entertainment Financing 7.25% 30/04/2030	527,000	558,051	0.14
PPF Telecom Group BV 3.125% 27/03/2026	500,000	491,693	0.12	Ancor UK Finance Plc 3.95% 29/05/2032	150,000	149,756	0.04
PPF Telecom Group BV 3.25% 29/09/2027	209,000	203,383	0.05	Anglogold Holdings Plc 3.75% 01/10/2030	2,380,000	1,944,082	0.49
Prosus NV 2.031% 03/08/2032	966,000	786,720	0.20	AXIS Specialty Finance Plc 4% 06/12/2027	200,000	179,002	0.04
Q Park Holding BV 2% 01/03/2027	221,000	208,465	0.05	B&M European Value Retail SA 3.625% 15/07/2025	116,000	134,082	0.03
Q Park Holding BV 5.125% 15/02/2030	638,000	637,419	0.16	Barclays Bank Plc 3.25% 12/02/2027	200,000	223,267	0.06
Repsol International Finance FRN Perp.	400,000	394,127	0.10	Barclays Bank Plc FRN 08/08/2030	140,000	145,729	0.04
Stellantis NV 3.75% 19/03/2036	100,000	96,585	0.02	Barclays Bank Plc FRN 12/03/2030	800,000	748,674	0.19
Summer Bidco BV 10% 15/02/2029	102,986	103,926	0.03	Barclays Bank Plc FRN 21/03/2035	200,000	235,767	0.06
Telefonica Europe BV FRN Perp.	300,000	326,010	0.08	Barclays Bank Plc FRN 29/01/2034	185,000	197,735	0.05
Tennet Holding BV FRN Perp.	187,000	186,226	0.05	Barclays Bank Plc FRN Perp.	400,000	459,788	0.12
Toyota Motor Finance BV 3.125% 11/01/2027	127,000	125,962	0.03	Bellis Acquisition Co 8.125% 14/05/2030	412,000	486,149	0.12
Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15/08/2026	640,000	627,600	0.16	BP Capital Markets Plc FRN Perp.	200,000	183,409	0.05
United Group BV 4.625% 15/08/2028	700,000	677,543	0.17	Bracken Midco1 Plc FRN 01/11/2027	243,000	269,836	0.07
Utah Acquisition Sub Inc 3.95% 15/06/2026	200,000	181,015	0.05	British Telecommunication 3.875% 20/01/2034	232,000	231,543	0.06
				Castle UK Finco Plc 7% 15/05/2029	390,000	429,860	0.11
				CDR Firefly Bidco Ltd 8.625% 30/04/2029	249,000	298,057	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 2024 (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)			
Constellation Automotive Group 4.875% 15/07/2027	520,000	519,036	0.13	Punch Finance PL 6.125% 30/06/2026	200,000	232,309	0.06
Drax Finco Plc 5.875% 15/04/2029	500,000	503,492	0.13	RL Finance Bonds No3 6.125% 13/11/2028	250,000	298,041	0.07
Easyjet Plc 3.75% 20/03/2031	170,000	167,105	0.04	Rothsay Life FRN Perp.	500,000	557,631	0.14
EC Finance Plc 3% 15/10/2026	350,000	339,500	0.08	Scotland Gas Network Plc 3.25% 08/03/2027	100,000	111,896	0.03
Galaxy Bidco Ltd 6.5% 31/07/2026	439,000	512,551	0.13	Sherwood Financing Plc 6% 15/11/2026	450,000	452,077	0.11
HSBC Holdings Plc 6% 29/03/2040	100,000	114,589	0.03	Sisecam UK PLC 8.25% 02/05/2029	1,250,000	1,184,896	0.30
Ineos Quattro Finance 1 3.75% 15/07/2026	320,000	312,358	0.08	The Bidvest Group (UK) Plc 3.625% 23/09/2026	1,342,000	1,169,164	0.29
Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	618,000	713,030	0.18	Vodafone Group Plc 2.2% 25/08/2026	400,000	391,120	0.10
Jaguar Land Rover Automotive Plc 4.5% 15/07/2028	300,000	300,112	0.08	Vodafone Group Plc FRN 27/08/2080	300,000	289,135	0.07
Kane Bidco Ltd 6.5% 15/02/2027	172,000	198,824	0.05	Voyage Care Bondco Plc 5.875% 15/02/2027	295,000	307,250	0.08
Legal & General Group FRN 14/11/2048	156,000	179,166	0.04			20,715,114	5.22
Motability Operations 1.5% 20/01/2041	100,000	68,881	0.02	Rumanía			
Motability Operations 5.75% 11/09/2048	100,000	121,475	0.03	Banca Transilvania FRN 27/04/2027	1,030,000	1,088,071	0.27
National Grid Plc 3.875% 16/01/2029	200,000	201,454	0.05	RCS & RDS SA 2.5% 05/02/2025	600,000	591,924	0.15
Nationwide Building Society 4.5% 01/11/2026	509,000	519,557	0.13			1,679,995	0.42
Nationwide Building Society FRN Perp.	200,000	234,748	0.06	Sudáfrica			
Natwest Group Plc FRN 01/03/2028	900,000	840,744	0.21	Investec Plc FRN 16/07/2028	184,000	192,308	0.05
Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	917,000	796,891	0.20			192,308	0.05
Natwest Group Plc FRN 28/02/2034	559,000	583,971	0.15	Suecia			
Newday Bondco Plc 13.25% 15/12/2026	432,000	550,282	0.14	Hoist Finance AB 3.375% 27/11/2024	400,000	397,165	0.10
Next Plc 4.375% 02/10/2026	200,000	231,792	0.06	Skandinaviska Enskilda Banken 4% 09/11/2026	200,000	201,310	0.05
Pension Insurance 4.625% 07/05/2031	179,000	188,227	0.05	Vattenfall AB FRN 29/06/2083	100,000	102,069	0.03
Pinewood Finco Plc 6% 27/03/2030	559,000	649,023	0.16	Verisure Holding AB 9.25% 15/10/2027	600,000	635,625	0.16
				Volvo Car AB 4.25% 31/05/2028	500,000	500,055	0.13
						1,836,224	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 2024 (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				Ecuador			
UBS Group AG FRN 09/06/2033	200,000	201,900	0.05	Ecuador (Republic of) FRN 31/07/2035	2,180,000	1,016,845	0.25
UBS Group Funding 4.125% 15/04/2026	1,100,000	1,001,029	0.25			1,016,845	0.25
		1,202,929	0.30	Egipto			
Turquía				Egypt (Republic of) 4.75% 16/04/2026	1,100,000	1,039,093	0.26
Arcelik AS 8.5% 25/09/2028	1,000,000	976,095	0.24			1,039,093	0.26
Türk Ekonomi Bankasi AS FRN 17/01/2034	1,020,000	980,522	0.25	el Salvador			
Türkiye Garanti Bankasi FRN 28/02/2034	1,252,000	1,166,430	0.29	El Salvador (Republic of) 0.25% 17/04/2030	1,260,000	36,915	0.01
		3,123,047	0.78	El Salvador (Republic of) 9.25% 17/04/2030	1,260,000	1,042,281	0.26
BONOS TOTALES						1,079,196	0.27
		220,029,201	55.17	España			
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	1,647,000	1,055,875	0.26
Angola						1,055,875	0.26
Republic Of Angola 8.75% 14/04/2032	1,177,000	972,239	0.24	Francia			
		972,239	0.24	France (Republic of) 0% 26/02/2025	5,122,744	5,006,815	1.24
Argentina				France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	1,375,000	1,102,681	0.28
Argentina (Republic of) FRN 09/07/2035	3,100,000	1,216,137	0.30	France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	435,106	482,990	0.12
		1,216,137	0.30			6,592,486	1.64
Armenia				Gabón			
Argentina (Republic of) 3.6% 02/02/2031	2,600,000	1,980,099	0.50	Gabon (Republic of) 6.625% 06/02/2031	383,000	269,260	0.07
		1,980,099	0.50	Gabon (Republic of) 6.95% 16/06/2025	782,000	670,904	0.17
Benin						940,164	0.24
Benin (Republic of) 4.875% 19/01/2032	1,380,000	1,158,193	0.29	Ghana			
		1,158,193	0.29	Ghana (Republic of) 8.125% 26/03/2032	1,400,000	671,686	0.17
Costa de Marfil				Ghana (Republic of) 8.625% 07/04/2034	462,000	221,062	0.06
Côte d'Ivoire (Republic of) 4.875% 30/01/2032	2,399,000	2,014,200	0.50			892,748	0.23
		2,014,200	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 2024 (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				Ucrania			
Guatemala (Republic of) 3.7% 07/10/2033	2,478,000	1,885,846	0.47	Ukraine (Republic of) 7.375% 25/09/2034	500,000	134,747	0.03
		1,885,846	0.47	Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2026	526,000	152,472	0.04
						287,219	0.07
Italia				Uzbekistán			
Italy (Republic of) 4% 30/04/2035	1,200,000	1,194,900	0.30	Republic Of Uzbekistan 3.9% 19/10/2031	1,226,000	930,181	0.23
		1,194,900	0.30	Uzbekistan (Republic of) 7.85% 12/10/2028	1,000,000	963,107	0.24
						1,893,288	0.47
Macedonia				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL			
North Macedonia 1.625% 10/03/2028	2,160,000	1,883,002	0.47			34,184,748	8.54
		1,883,002	0.47				
Omán				RENTA VARIABLE			
Oman (Sultanate of) 6.25% 25/01/2031	2,069,000	1,989,173	0.50	Alemania			
		1,989,173	0.50	BASF SE	37,761	1,706,231	0.43
República Dominicana				Bayerische Motoren Werke AG	20,359	1,799,328	0.45
Dominican Republic 4.875% 23/09/2032	1,619,000	1,358,766	0.34	Daimler AG	24,553	1,585,387	0.40
		1,358,766	0.34			5,090,946	1.28
Rumanía				Australia			
Romania (Government of) 2% 14/04/2033	2,120,000	1,592,735	0.40	Fortescue Metals Group Ltd	100,959	1,346,936	0.34
		1,592,735	0.40	Woodside Energy Group Ltd	68,890	1,211,001	0.30
Senegal						2,557,937	0.64
Senegal (Republic of) 4.75% 13/03/2028	1,120,000	1,036,146	0.26	Bélgica			
		1,036,146	0.26	Ageas SA/NV	2,562	109,346	0.03
Serbia						109,346	0.03
Serbia (Republic of) 1.65% 03/03/2033	1,475,000	1,106,398	0.28	Brasil			
		1,106,398	0.28	BB Seguridade Participacoes	104,000	575,295	0.14
						575,295	0.14
				Canadá			
				Canadian Imperial Bank of Commerce	2,936	130,230	0.03
				The Bank of Nova Scotia	41,166	1,756,642	0.44
						1,886,872	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 2024 (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)			
China				Estados Unidos (continuación)			
People's Insurance Co (Group) of China Ltd	4,126,000	1,321,490	0.33	Escrow New York REIT	120	802	0.00
		1,321,490	0.33	Eversource Energy Corp	25,854	1,368,024	0.34
Corea, República de				Fastenal Co	5,034	295,159	0.07
Industrial Bank of Korea	119,444	1,135,122	0.28	Gaming And Leisure Properties	5,506	232,261	0.06
SK Telecom Co Ltd	35,449	1,237,489	0.31	General Mills Inc	34,300	2,024,555	0.51
Woori Financial Group Inc	128,333	1,277,880	0.32	Gilead Sciences Inc	27,342	1,750,346	0.44
		3,650,491	0.91	Hasbro Inc	3,915	213,695	0.05
Dinamarca				Hewlett Packard Enterprise Co	14,500	286,415	0.07
Ap Moller Maersk A/S A	84	133,139	0.03	International Business Machines Corp	19,256	3,107,369	0.77
Ap Moller Maersk A/S B	95	154,205	0.04	Interpublic Group of Companies Inc	19,500	529,279	0.13
SVITZER GROUP AS	358	12,460	0.00	Iron Mountain Inc	8,116	678,662	0.17
		299,804	0.07	Johnson & Johnson Inc	21,607	2,946,655	0.73
España				Kellogg Co	34,822	1,874,068	0.47
Endesa SA	111,391	1,953,241	0.49	Kimberly Clark Corp	2,709	349,320	0.09
Red Electrica Corporacion SA	5,341	87,165	0.02	Kinder Morgan Inc	104,660	1,940,372	0.49
		2,040,406	0.51	LyondellBasell Industries NV	22,119	1,974,250	0.49
Estados Unidos				Merck & Co Inc	6,833	789,293	0.20
Abbvie Inc	16,404	2,625,251	0.66	Net Lease Office Properties	2,343	53,823	0.01
American Financial Group Inc	16,900	1,939,853	0.49	Oneok Inc	25,236	1,920,219	0.48
Annaly Capital Management Inc	58,147	1,034,086	0.26	Paccar Inc	13,226	1,270,337	0.32
AT&T Inc	108,642	1,937,157	0.48	Paychex Inc	6,577	727,566	0.18
Best Buy Co Inc	7,366	579,314	0.15	Pfizer Inc	130,033	3,394,748	0.84
Bristol-Myers Squibb Co	27,845	1,078,985	0.27	Procter & Gamble Co	7,364	1,133,166	0.28
Bunge Global SA	14,391	1,433,661	0.36	Prudential Financial Inc	16,755	1,832,067	0.46
Chevrontexaco Corp	30,338	4,427,774	1.10	Public Service Enterprise Gp	1,300	89,396	0.02
Cisco Systems Inc	71,021	3,148,314	0.78	Regions Financial Corp	64,500	1,206,046	0.30
CME Group Inc	6,091	1,117,322	0.28	Sempra	1,000	70,968	0.02
Conagra Brands Inc	30,200	800,824	0.20	T Rowe Price Group Inc	15,746	1,694,118	0.42
Crown Castle International Corp	5,130	467,647	0.12	Texas Instruments Inc	9,983	1,811,982	0.45
Devon Energy Corp	11,082	490,120	0.12	The Coca Cola Co	56,167	3,335,691	0.82
Dow Inc	22,439	1,110,696	0.28	The Kraft Heinz Co	54,675	1,643,693	0.41
Edison International	1,930	129,315	0.03	Truist Financial Corp	9,537	345,708	0.09
Esc War Ind REIT	494	0	0.00	Verizon Communications Inc	72,064	2,772,958	0.69
				Vici Properties Inc	71,233	1,903,534	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 2024 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Walgreens Boots Alliance Inc	59,578	672,354	0.17
WP Carey Inc	36,375	1,868,386	0.47
		70,427,604	17.57
Francia			
AXA SA	31,910	975,489	0.24
Sanofi-Aventis SA	1,004	90,300	0.02
Total SA	27,699	1,726,479	0.43
		2,792,268	0.69
Japón			
Canon Inc	74,100	1,871,392	0.47
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	23,100	479,012	0.12
Nippon Telegraph & Telephone Corp	82,500	72,641	0.02
Nomura Real Estate Master Fund	91	75,322	0.02
Sekisui House Ltd	90,400	1,868,282	0.47
Softbank Corp	188,700	2,150,216	0.54
Sompo Japan Nipponkoa Holdings	9,600	191,274	0.05
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	74,000	1,790,747	0.45
Yamaha Motor Co Ltd	49,000	423,203	0.11
		8,922,089	2.25
Malasia			
Malayan Banking Bhd	973,100	1,916,952	0.48
		1,916,952	0.48
Países Bajos			
Randstad NV	39,182	1,658,574	0.42
Stellantis NV	68,173	1,259,155	0.32
		2,917,729	0.74
Reino Unido			
Great Portland Estates Plc	42	166	0.00
Land Securities Group Plc	136	994	0.00
M&G Plc	306,353	737,123	0.18

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
Phoenix Group Holdings	71,231	438,138	0.11
Rio Tinto Plc	38,788	2,379,424	0.60
		3,555,845	0.89
Suecia			
Svenska Handelsbanken AB	104,318	927,829	0.23
Tele2 AB B Shs	142,468	1,339,319	0.34
Volvo Treasury AB	87,280	2,084,714	0.52
		4,351,862	1.09
Suiza			
Adecco Group AG	44,774	1,386,352	0.35
Swiss Reinsurance Ltd	18,969	2,196,136	0.55
Zurich Insurance Group AG	5,159	2,566,443	0.64
		6,148,931	1.54
Taiwán			
ASUSTeK Computer Inc	36,000	515,629	0.13
Mediatek Inc	21,000	845,576	0.21
		1,361,205	0.34
RENTA VARIABLE TOTAL		119,927,072	29.97

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 2024 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Luxemburgo			
AXA World Funds - Digital Economy M Capitalisation USD	31,689	3,161,924	0.78
BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll UCITS ETF EUR	555,602	8,049,298	2.00
		11,211,222	2.78
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		11,211,222	2.78
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		385,352,243	96.46
Total Cartera de inversión		385,352,243	96.46
Tesoría y equivalentes de tesorería		8,266,752	2.07
Otros Activos Netos		5,884,562	1.47
TOTAL PATRIMONIO NETO		399,503,557	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 2024 (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	1,404,310	EUR	1,301,940	17/07/2024	7,441
State Street	EUR	31,836	USD	34,131	17/07/2024	11
No asignada a una clase de acciones determinada						
Barclays Bank	USD	668,278	EUR	621,487	05/07/2024	1,966
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	2,962,434	GBP	2,550,000	31/07/2024	(41,640)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	270,148	CAD	400,000	05/07/2024	(2,592)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	272,466	CAD	400,000	06/08/2024	(84)
Ireland Plc						
BNP Paribas SA	USD	500,000	EUR	466,281	05/07/2024	181
BNP Paribas SA	EUR	4,102,265	GBP	3,500,000	05/07/2024	(25,394)
Credit Agricole CIB	EUR	53,892,476	USD	58,243,776	20/09/2024	(245,122)
HSBC	EUR	1,408,599	USD	1,530,376	05/07/2024	(19,127)
HSBC	EUR	3,104,839	GBP	2,650,000	30/08/2024	(13,221)
Royal Bank of Canada	EUR	330,000	USD	353,867	05/07/2024	(132)
Société Générale	USD	388,666	EUR	363,095	05/07/2024	(498)
Société Générale	USD	200,000	GBP	156,454	05/07/2024	1,037
Société Générale	EUR	71,141,747	USD	77,200,000	05/07/2024	(880,067)
Société Générale	EUR	71,913,451	USD	77,100,000	06/08/2024	93,558
Société Générale	EUR	4,244,131	GBP	3,600,000	06/08/2024	4,129
UBS Europe SE	USD	6,728,519	EUR	6,250,000	20/09/2024	4,159
UBS Europe SE	EUR	3,238,315	GBP	2,750,000	30/09/2024	6,566
UBS Europe SE	EUR	9,448,329	USD	10,200,000	13/09/2024	(35,784)
						(1,144,613)

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 SEP24	EUR	173	22,770,260	06/09/2024	53,280
US 2YR NOTE (CBT) SEP24	USD	(2)	(381,094)	30/09/2024	321
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	155	18,048,200	06/09/2024	136,400
EURO-OAT FUTURE SEP24	EUR	(94)	(11,573,280)	06/09/2024	95,170
LONG GILT FUTURE SEP24	GBP	4	460,324	26/09/2024	2,406
CAN 10YR BOND FUT SEP24	CAD	4	327,494	18/09/2024	4,446
EURO-SCHATZ FUT SEP24	EUR	11	1,162,700	06/09/2024	5,060
EURO STOXX 50 SEP24	EUR	(1,170)	(57,634,200)	20/09/2024	336,050
S+P500 EMINI FUT SEP24	USD	23	5,924,630	20/09/2024	(41,579)
EURO FX CURR FUT SEP24	USD	(177)	(22,196,211)	16/09/2024	(16,515)
STOXX EUROPE 600 SEP24	EUR	155	3,985,050	20/09/2024	(42,625)
Total					532,414

Opciones

	Divisa			Porcentaje
Euro Stoxx 50 Index Call 5400 19/12/2025	EUR	7,080	1,322,544	0.33
Euro Stoxx 50 Index Call 5200 19/12/2025	EUR	1,840	484,656	0.12
Euro Stoxx 50 Index Call 5000 20/06/2025	EUR	6,730	1,706,055	0.43
Euro Stoxx 50 Index Call 5200 20/06/2025	EUR	4,250	699,975	0.18
Euro Stoxx 50 Index Call 5500 20/06/2025	EUR	5,140	392,182	0.10
Euro Stoxx 50 Index Put 4900 16/08/2024	EUR	4,100	434,190	0.11
Euro Stoxx 50 Index Put 4600 16/08/2024	EUR	(4,100)	(133,250)	(0.03)
Euro Stoxx 50 Index Put 4900 19/07/2024	EUR	4,250	354,025	0.09
Euro Stoxx 50 Index Call 5100 20/06/2025	EUR	5,730	1,180,380	0.30
Total			6,440,757	1.61

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	12.62
Servicios financieros	11.19
Industriales	8.81

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	8.28
Comunicaciones	7.70
Productos farmacéuticos y biotecnología	4.79
Seguros	3.85
Aparatos y componentes eléctricos	3.71
Petróleo y gas	3.67
Automóviles	3.44
Alimentación y bebidas	3.14
Fondos de inversión abiertos	2.78
Suministro de energía y agua	2.43
Inmobiliarias	2.38
Metales y minería	1.88
Servicios y suministros comerciales	1.66
Productos químicos	1.61
Atención sanitaria	1.60
Tecnología	1.55
Tráfico y transporte	1.45
Bienes de consumo, cíclicos	0.95
Medios de comunicación	0.87
Materiales y productos de construcción	0.81
Internet, software y servicios de TI	0.66
Entretenimiento	0.56
Equipos ofimáticos	0.52
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.52
Papel y embalaje	0.50
Productos y equipos de semiconductores	0.45
Bienes de consumo, no cíclicos	0.38
Maquinaria	0.32
Comercio al por menor	0.30
Hoteles, restaurantes y ocio	0.24
Servicios públicos	0.17
Servicios diversificados	0.17
Sociedades Holding	0.11
Títulos respaldados por hipotecas o activos	0.08
Tubería	0.07
Distribución y comercio al por mayor	0.07
Control medioambiental	0.07
Fabricación varia	0.06
Ingeniería y construcción	0.04
Total	96.46

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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	6,767,167	7,419,905	0.67	Canada (Government of) 4% 01/12/2031	5,447,196	4,315,733	0.39			
		7,419,905	0.67	Canada (Government of) 4.25% 01/12/2026	914,160	660,906	0.06			
BONOS TOTALES		7,419,905	0.67			17,180,818	1.56			
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				España						
Alemania										
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	6,377,140	6,222,622	0.56	Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	24,774,033	24,376,657	2.19			
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2033	5,107,140	4,955,918	0.45	Spain (Kingdom of) 0.7% 30/11/2033	9,237,664	8,777,259	0.79			
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2046	7,010,038	6,419,512	0.58	Spain (Kingdom of) 1% 30/11/2030	17,255,289	17,159,005	1.54			
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/04/2030	11,167,443	11,142,875	1.00	Spain (Kingdom of) 2.05% 30/11/2039	1,843,993	1,965,513	0.18			
		28,740,927	2.59			52,278,434	4.70			
Australia				Estados Unidos						
Australian Index Linked (Commonwealth) 2.6798% 21/08/2035	8,500,000	7,123,036	0.64	TSY INFL IX N/B 0.125% 15/01/2032	23,058,216	18,634,961	1.68			
Australian Index Linked (Commonwealth) 3.61375% 20/09/2030	4,500,000	4,204,790	0.38	TSY INFL IX N/B 0.125% 15/02/2052	8,553,565	4,538,246	0.41			
		11,327,826	1.02	TSY INFL IX N/B 0.125% 15/04/2027	15,596,339	13,694,940	1.23			
Canadá				TSY INFL IX N/B 0.125% 15/07/2031				21,121,103	17,312,603	1.56
Canada (Government of) 0.25% 01/12/2054	1,115,170	532,396	0.05	TSY INFL IX N/B 0.125% 15/10/2026	5,736,500	5,095,524	0.46			
Canada (Government of) 0.5% 01/12/2050	3,617,544	1,889,422	0.17	TSY INFL IX N/B 1.125% 15/01/2033	21,175,898	18,289,072	1.65			
Canada (Government of) 1.25% 01/12/2047	3,646,720	2,282,803	0.21	TSY INFL IX N/B 1.25% 15/04/2028	29,474,640	26,567,728	2.39			
Canada (Government of) 1.5% 01/12/2044	3,889,312	2,544,855	0.23	TSY INFL IX N/B 1.375% 15/07/2033	17,651,817	15,559,530	1.40			
Canada (Government of) 2% 01/12/2041	3,609,400	2,545,578	0.23	TSY INFL IX N/B 1.5% 15/02/2053	6,087,718	4,777,092	0.43			
Canada (Government of) 3% 01/12/2036	3,118,180	2,409,125	0.22	TSY INFL IX N/B 2.375% 15/10/2028	14,329,700	13,548,774	1.22			
				United States Treasury Notes 0.125% 15/01/2030	19,130,921	16,071,122	1.45			
				United States Treasury Notes 0.125% 15/01/2031	48,173,200	39,691,526	3.58			
				United States Treasury Notes 0.125% 15/02/2051	8,294,925	4,481,665	0.40			
				United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2025	34,106	30,958	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 2024 (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% 15/04/2026	2,390,900	2,131,430	0.19	United States Treasury Notes 2.125% 15/02/2040	7,722,699	7,138,545	0.64
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2024	7,262	6,771	0.00	United States Treasury Notes 2.125% 15/02/2041	13,034,718	12,069,807	1.09
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2030	19,817,433	16,551,511	1.49	United States Treasury Notes 2.125% 15/02/2054	3,759,194	3,413,998	0.31
United States Treasury Notes 0.25% 15/02/2050	7,915,011	4,514,729	0.41	United States Treasury Notes 2.125% 15/04/2029	8,919,504	8,334,613	0.75
United States Treasury Notes 0.25% 15/07/2029	19,374,269	16,604,737	1.49	United States Treasury Notes 2.375% 15/01/2027	20,209,800	18,851,262	1.70
United States Treasury Notes 0.375% 15/01/2027	8,955,165	7,943,788	0.71	United States Treasury Notes 2.5% 15/01/2029	3,796,546	3,605,464	0.32
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2027	21,344,099	18,902,928	1.70	United States Treasury Notes 2.5% 15/02/2045	14,946,600	9,952,302	0.90
United States Treasury Notes 0.5% 15/01/2028	23,131,836	20,342,668	1.83	United States Treasury Notes 2.5% 15/02/2046	14,620,000	9,616,005	0.87
United States Treasury Notes 0.625% 15/01/2026	22,034,147	19,892,710	1.79	United States Treasury Notes 3.375% 15/04/2032	4,062,352	4,139,854	0.37
United States Treasury Notes 0.625% 15/02/2043	12,183,766	8,545,490	0.77	United States Treasury Notes 3.875% 15/04/2029	22,446,096	22,628,829	2.04
United States Treasury Notes 0.625% 15/07/2032	19,961,870	16,708,946	1.50			535,017,102	48.14
United States Treasury Notes 0.75% 15/02/2042	12,087,377	8,820,049	0.79	Francia			
United States Treasury Notes 0.75% 15/02/2045	545,854	381,929	0.03	France (Republic of) 0% 11/09/2024	2,224,000	2,207,898	0.20
United States Treasury Notes 0.75% 15/07/2028	16,447,048	14,586,483	1.31	France (Republic of) 0.1% 01/03/2026	3,104,920	3,035,804	0.27
United States Treasury Notes 0.875% 15/01/2029	21,355,520	18,882,222	1.70	France (Republic of) 0.1% 01/03/2028	7,255,462	6,933,029	0.62
United States Treasury Notes 0.875% 15/02/2047	7,870,295	5,520,192	0.50	France (Republic of) 0.1% 01/03/2029	7,597,863	7,281,792	0.66
United States Treasury Notes 1% 15/02/2048	9,805,845	7,012,885	0.63	France (Republic of) 0.1% 01/03/2032	3,429,420	3,184,697	0.29
United States Treasury Notes 1% 15/02/2049	8,167,989	5,795,320	0.52	France (Republic of) 0.1% 01/03/2036	4,141,111	3,666,250	0.33
United States Treasury Notes 1.375% 15/02/2044	11,972,102	9,583,308	0.86	France (Republic of) 0.1% 25/07/2031	2,631,310	2,479,115	0.22
United States Treasury Notes 1.625% 15/10/2027	10,583,300	9,715,951	0.87	France (Republic of) 0.1% 25/07/2036	7,357,726	6,488,705	0.58
United States Treasury Notes 1.75% 15/01/2028	1,255,098	1,152,740	0.10	France (Republic of) 0.1% 25/07/2038	10,240,332	8,815,697	0.79
United States Treasury Notes 1.75% 15/01/2034	18,411,745	16,678,078	1.50	France (Republic of) 0.1% 25/07/2047	6,202,976	4,811,462	0.43
United States Treasury Notes 2% 15/01/2026	7,265,976	6,697,817	0.60	France (Republic of) 0.1% 25/07/2053	60,014	44,617	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 2024 (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)				Japón			
France (Republic of) 0.55% 01/03/2039	1,101,566	1,007,007	0.09	Japan (Government of) 0.005% 10/03/2034	744,173,600	4,539,585	0.41
France (Republic of) 0.6% 25/07/2034	1,304,112	1,242,454	0.11	Japan (Government of) 0.1% 10/03/2026	109,267,000	651,856	0.06
France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	8,607,230	8,490,947	0.76	Japan (Government of) 0.1% 10/03/2027	1,426,796,700	8,640,721	0.78
France (Republic of) 0.75% 25/05/2053	5,600,000	2,734,368	0.25	Japan (Government of) 0.1% 10/03/2028	1,849,885,998	11,228,606	1.01
France (Republic of) 0.95% 25/07/2043	1,942,408	1,841,461	0.17			25,060,768	2.26
France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	1,808,188	1,957,273	0.18	Nueva Zelanda			
France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	12,008,618	12,313,756	1.11	New Zealand Index Linked 3.22425% 20/09/2040	8,100,000	5,671,149	0.51
France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	6,481,892	7,195,224	0.65			5,671,149	0.51
		85,731,556	7.71	Reino Unido			
Italia				UK Treasury Stock 0.125% 10/08/2028	5,809,168	6,797,552	0.61
Buoni Poliennali Del Tes 0.1% 15/05/2033	7,511,860	6,341,963	0.57	UK Treasury Stock 0.125% 10/08/2048	6,121,204	5,404,516	0.49
Buoni Poliennali Del Tes 2.4% 15/05/2039	2,245,826	2,249,442	0.20	UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2026	879,448	1,027,430	0.09
Italy (Republic of) 0.15% 15/05/2051	2,988,106	1,800,692	0.16	UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2046	6,943,426	6,338,977	0.57
Italy (Republic of) 0.4% 15/05/2030	10,163,723	9,363,431	0.84	UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2058	6,592,047	5,267,342	0.47
Italy (Republic of) 0.65% 15/05/2026	9,793,551	9,561,933	0.86	UK Treasury Stock 0.125% 22/11/2036	7,268,764	7,895,754	0.71
Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032	6,985,626	6,668,129	0.60	UK Treasury Stock 0.125% 22/11/2065	4,966,214	3,739,610	0.34
Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028	7,295,487	7,180,729	0.65	UK Treasury Stock 0.625% 22/11/2042	9,122,161	9,824,776	0.88
Italy (Republic of) 1.8% 15/05/2036	2,686,358	2,560,824	0.23	UK Treasury Stock 1.25% 22/11/2027	13,785,394	16,756,048	1.51
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2035	7,489,700	7,705,104	0.69	UK Treasury Stock 11.79792% 22/07/2030	1,940,000	7,818,901	0.70
Italy (Republic of) 2.55% 15/09/2041	7,811,771	8,087,526	0.73	UK Treasury Stock 4.451613% 26/01/2035	4,200,000	12,174,166	1.10
		61,519,773	5.53	United Kingdom Gilt 0.125% 22/03/2039	5,037,299	5,213,002	0.47
				United Kingdom Gilt 0.125% 22/03/2073	2,010,069	1,539,160	0.14
				United Kingdom Gilt 0.625% 22/03/2045	2,961,504	3,066,444	0.28
				United Kingdom Gilt 0.75% 22/11/2033	5,170,500	6,190,729	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 2024 (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 Gilt 1.25% 22/11/2054	1,525,170	1,739,118	0.16	AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged	300,000	32,364,001	2.91
United Kingdom Government Bond 0.125% 10/08/2031	5,309,834	6,166,039	0.55			32,364,001	2.91
United Kingdom Government Bond 0.125% 10/08/2041	6,169,369	6,176,812	0.56	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		32,364,001	2.91
United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2029	9,565,788	11,127,329	1.00	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		1,094,337,040	98.48
United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2044	9,546,214	9,019,077	0.81	Total Cartera de inversión		1,094,337,040	98.48
United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2051	5,797,984	4,915,214	0.44	Tesorería y equivalentes de tesorería		8,601,825	0.77
United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2068	6,514,057	4,824,325	0.43	Otros Activos Netos		8,252,093	0.75
United Kingdom Government Bond 0.125% 22/11/2056	4,250,668	3,442,399	0.31	TOTAL PATRIMONIO NETO		1,111,190,958	100.00
United Kingdom Government Bond 0.25% 22/03/2052	7,612,598	6,658,352	0.60				
United Kingdom Government Bond 0.375% 22/03/2062	7,836,454	6,734,359	0.61				
United Kingdom Government Bond 0.5% 22/03/2050	8,341,878	7,972,549	0.72				
United Kingdom Government Bond 0.625% 22/03/2040	9,493,452	10,496,870	0.94				
United Kingdom Government Bond 0.75% 22/03/2034	9,646,999	11,491,123	1.03				
United Kingdom Government Bond 0.75% 22/11/2047	1,774,184	1,852,327	0.17				
United Kingdom Government Bond 1.125% 22/11/2037	9,716,449	11,815,087	1.06				
United Kingdom Government Bond 1.25% 22/11/2032	9,573,174	12,016,867	1.08				
United Kingdom Government Bond 1.25% 22/11/2055	8,093,194	9,297,315	0.84				
		224,799,569	20.23				
Suecia							
Sweden (Kingdom of) 5.755466% 01/12/2028	45,490,000	7,225,212	0.65				
		7,225,212	0.65				
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		1,054,553,134	94.90				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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	33,540,000	USD	FIXED RATE 2.41%	US Consumer Price Index (CPI)	28/07/2025	278,185
Credit Agricole CIB	28,200,000	USD	FIXED RATE 2.525%	US Consumer Price Index (CPI)	15/07/2026	176,627
Citigroup Global Markets Europe AG	20,280,000	USD	US Consumer Price Index (CPI)	FIXED RATE 2.745%	15/11/2032	120,143
Citigroup Global Markets Europe AG	10,350,000	USD	FIXED RATE 2.56625%	US Consumer Price Index (CPI)	15/02/2045	(24,584)
Citigroup Global Markets Europe AG	9,950,000	USD	FIXED RATE 2.565%	US Consumer Price Index (CPI)	15/02/2046	(36,524)
BNP Paribas SA	100,000	EUR	FIXED RATE 2.5047%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBA	15/10/2033	(2,892)
JP Morgan SE	39,640,000	USD	FIXED RATE 2.383%	US Consumer Price Index (CPI)	18/06/2029	205,918
Credit Agricole CIB	38,090,000	USD	FIXED RATE 2.518%	US Consumer Price Index (CPI)	15/03/2034	215,732
Goldman Sachs Bank Europe SE	29,000,000	GBP	UK RPI Retail Prices Index	FIXED RATE 3.8475%	19/03/2029	(144,036)
JP Morgan SE	29,000,000	GBP	FIXED RATE 4.16%	UK RPI Retail Prices Index	15/04/2026	(104,335)
Credit Agricole CIB	30,930,000	EUR	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBA	FIXED RATE 2.2325%	15/03/2034	(40,049)
Goldman Sachs Bank Europe SE	32,580,000	USD	FIXED RATE 2.67125%	US Consumer Price Index (CPI)	15/04/2026	(31,343)
JP Morgan SE	32,420,000	USD	FIXED RATE 2.547%	US Consumer Price Index (CPI)	15/04/2026	39,773
Credit Agricole CIB	11,500,000	EUR	FIXED RATE 0%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBA	15/07/2031	(69,537)
Citigroup Global Markets Europe AG	12,380,000	USD	FIXED RATE 2.42%	US Consumer Price Index (CPI)	15/04/2026	42,851
Credit Agricole CIB	3,000,000	EUR	FIXED RATE 2.44%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBA	25/07/2053	21,920
						647,849

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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	103,445,493	EUR	95,899,475	17/07/2024	553,216
State Street	EUR	959,540	USD	1,030,087	17/07/2024	(913)
State Street	EUR	970	SGD	1,408	17/07/2024	-
State Street	EUR	599,797	GBP	507,432	17/07/2024	1,661
State Street	EUR	259,120	CHF	246,701	17/07/2024	2,680
State Street	EUR	127,200	AUD	205,065	17/07/2024	(544)
State Street	SGD	1,865,088	EUR	1,282,908	17/07/2024	1,180
State Street	GBP	3,821,835	EUR	4,524,293	17/07/2024	(19,297)
State Street	CHF	149,264,110	EUR	155,279,106	17/07/2024	(121,300)
State Street	AUD	904,726	EUR	557,414	17/07/2024	6,179
No asignada a una clase de acciones determinada						
Barclays Bank	USD	4,200,000	EUR	3,912,394	08/07/2024	5,354
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	7,771,894	USD	8,450,000	08/07/2024	(110,241)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	667,603	GBP	570,000	08/07/2024	(4,536)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	6,519,585	USD	7,000,000	09/08/2024	(89)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	1,648,655	GBP	1,400,000	09/08/2024	(33)
Ireland Plc						
Barclays Bank	GBP	1,200,000	EUR	1,416,301	08/07/2024	(1,272)
Ireland Plc						
BofA Securities	EUR	235,251,712	GBP	200,693,000	08/07/2024	(1,403,607)
Europe SA						
Citigroup Global	EUR	452,005	CAD	670,000	08/07/2024	(4,806)
Markets Europe AG						
Citigroup Global	EUR	7,218,432	SEK	82,123,000	08/07/2024	(17,166)
Markets Europe AG						
Citigroup Global	EUR	5,447,046	NZD	9,620,000	08/07/2024	(20,954)
Markets Europe AG						
Credit Agricole CIB	EUR	183,766,558	USD	200,000,000	08/07/2024	(2,792,865)
HSBC	USD	3,850,000	EUR	3,582,024	08/07/2024	9,245
HSBC	EUR	2,297,122	USD	2,500,000	08/07/2024	(34,871)
HSBC	EUR	2,928,866	GBP	2,500,000	08/07/2024	(19,111)
HSBC	EUR	4,603,542	JPY	780,000,000	08/07/2024	76,345
HSBC	EUR	16,537,444	CAD	24,627,500	08/07/2024	(253,735)
HSBC	EUR	11,530,249	AUD	18,865,000	08/07/2024	(223,653)
HSBC	GBP	1,000,000	EUR	1,181,757	08/07/2024	(2,566)
Morgan Stanley and Co. International	EUR	2,211,675	USD	2,400,000	08/07/2024	(27,038)
Société Générale	EUR	183,769,581	USD	200,000,000	08/07/2024	(2,789,843)
Société Générale	GBP	670,000	EUR	792,926	08/07/2024	(2,868)
The Royal Bank of Scotland NV	EUR	157,068,327	USD	170,915,000	08/07/2024	(2,360,692)
The Royal Bank of Scotland NV	EUR	21,101,748	JPY	3,551,000,000	08/07/2024	491,392
The Royal Bank of Scotland NV	AUD	600,000	EUR	372,155	08/07/2024	1,677
UBS Europe SE	USD	500,000	EUR	466,985	07/08/2024	(1,249)
UBS Europe SE	EUR	749,963	CAD	1,100,000	08/07/2024	(24)
						(9,064,344)

	% del Patrimonio Neto
Fondos de inversión abiertos	2.91
Servicios financieros	1.32
Comunicaciones	0.56
Títulos respaldados por hipotecas o activos	0.19
Internet, software y servicios de TI	0.18
Total	98.48

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 SEP24	EUR	361	47,514,820	06/09/2024	20,570	
US 10YR NOTE (CBT)SEP24	USD	(247)	(25,347,449)	19/09/2024	(351,098)	
US 2YR NOTE (CBT) SEP24	USD	575	109,564,478	30/09/2024	385,613	
EURO-OAT FUTURE SEP24	EUR	(175)	(21,546,000)	06/09/2024	68,850	
LONG GILT FUTURE SEP24	GBP	159	18,297,889	26/09/2024	(148,260)	
AUST 10Y BOND FUT SEP24	AUD	299	21,160,025	16/09/2024	146,938	
US 10YR ULTRA FUT SEP24	USD	(199)	(21,080,204)	19/09/2024	174,904	
CAN 10YR BOND FUT SEP24	CAD	(269)	(22,023,985)	18/09/2024	4,364	
Clases de acciones Redex						
EURO-BUND FUTURE SEP24	EUR	(52)	(6,844,240)	06/09/2024	(82,680)	
US 10YR NOTE (CBT)SEP24	USD	(201)	(20,626,871)	19/09/2024	(177,951)	
LONG GILT FUTURE SEP24	GBP	(125)	(14,385,133)	26/09/2024	(53,076)	
					Total	(11,825)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	93.32

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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	6,176,635	5,993,746	17.27		3,494	2,950	0.01
		5,993,746	17.27				
Estados Unidos				Italy (Republic of) 0.4% 15/05/2030			
TSY INFL IX N/B 0.125% 15/01/2032	50,894	41,131	0.12		8,489	7,821	0.02
TSY INFL IX N/B 0.125% 15/07/2031	1,170	959	0.00		11,265	10,753	0.03
TSY INFL IX N/B 1.125% 15/01/2033	900,923	778,104	2.24		5,173,885	5,322,686	15.32
TSY INFL IX N/B 1.375% 15/07/2033	4,857,966	4,282,146	12.33			5,344,210	15.38
United States Treasury Notes 0.125% 15/01/2030	1,219	1,024	0.00	Reino Unido			
United States Treasury Notes 0.125% 15/01/2031	1,204	992	0.00	United Kingdom Gilt 0.75% 22/11/2033	2,068	2,476	0.01
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2030	1,223	1,021	0.00	United Kingdom Government Bond 0.125% 10/08/2031	1,311	1,523	0.00
United States Treasury Notes 0.25% 15/07/2029	1,226	1,050	0.00	United Kingdom Government Bond 0.75% 22/03/2034	1,658	1,974	0.01
United States Treasury Notes 0.625% 15/07/2032	1,079	903	0.00	United Kingdom Government Bond 1.25% 22/11/2032	1,773	2,225	0.01
United States Treasury Notes 1.75% 15/01/2034	11,097,634	10,052,672	28.95			8,198	0.03
United States Treasury Notes 3.375% 15/04/2032	3,735,598	3,806,866	10.96	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL			
		18,966,868	54.60			34,524,922	99.40
Francia				TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
France (Republic of) 0.1% 25/07/2031	8,372	7,888	0.02			34,524,922	99.40
France (Republic of) 0.1% 25/07/2036	4,733,672	4,174,578	12.02	Total Cartera de inversión			
France (Republic of) 0.6% 25/07/2034	1,087	1,035	0.00			34,524,922	99.40
France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	25,131	24,791	0.07	Tesoría y equivalentes de tesorería		390,773	1.13
France (Republic of) 3.15% 25/07/2032	3,098	3,608	0.01	Otros Pasivos Netos		(181,358)	(0.53)
		4,211,900	12.12	TOTAL PATRIMONIO NETO			
						34,734,337	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 2024 (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	1,411,059	EUR	1,308,106	17/07/2024	7,568
State Street	EUR	28,062	GBP	23,741	17/07/2024	77
State Street	GBP	4,187,452	EUR	4,957,118	17/07/2024	(21,149)
State Street	CHF	299,674	EUR	311,748	17/07/2024	(239)
No asignada a una clase de acciones determinada						
BNP Paribas SA	USD	157,000	EUR	145,117	08/07/2024	1,332
BNP Paribas SA	GBP	89,000	EUR	104,243	08/07/2024	705
BofA Securities Europe SA	EUR	16,526,097	USD	18,000,000	08/07/2024	(264,251)
Credit Agricole CIB	USD	2,350,000	EUR	2,160,856	08/07/2024	31,217
Credit Agricole CIB	EUR	10,537,908	GBP	8,990,000	08/07/2024	(63,016)
Credit Agricole CIB	GBP	8,870,000	EUR	10,408,729	08/07/2024	50,692
Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	250,000	EUR	234,101	08/07/2024	(902)
Royal Bank of Canada	USD	48,000	EUR	44,149	08/07/2024	625
Royal Bank of Canada	EUR	4,999,175	USD	5,440,000	08/07/2024	(75,241)
						(332,582)

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 SEP24	EUR	(41)	(5,396,420)	06/09/2024	(51,470)
EURO-OAT FUTURE SEP24	EUR	(42)	(5,171,040)	06/09/2024	60,340
US 10YR ULTRA FUT SEP24	USD	(151)	(15,995,532)	19/09/2024	(102,519)
EURO-BTP FUTURE SEP24	EUR	(50)	(5,764,500)	06/09/2024	61,580
				Total	(32,069)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	99.39
Comunicaciones	0.01
Total	99.40

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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 0.5% 15/01/2028			
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	21,290,808	22,265,543	2.24		39,431,773	37,165,314	3.74
		22,265,543	2.24				
Australia				United States Treasury Notes 0.625% 15/01/2026			
Australia (Government of) 4.4451% 20/09/2025	16,600,000	16,564,945	1.67		72,765,462	70,407,137	7.07
		16,564,945	1.67				
Canadá				United States Treasury Notes 0.75% 15/07/2028			
Canada (Government of) 4.25% 01/12/2026	11,778,037	9,126,075	0.92		35,782,418	34,011,517	3.42
		9,126,075	0.92				
España				United States Treasury Notes 0.875% 15/01/2029			
Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	29,969,373	31,604,490	3.18		55,623,680	52,710,406	5.30
Spain (Kingdom of) 1% 30/11/2030	7,870,614	8,388,265	0.84		35,030,723	34,467,280	3.47
		39,992,755	4.02				
Estados Unidos				United States Treasury Notes 1.75% 15/01/2028			
TSY INFL IX N/B 0.125% 15/04/2027	36,086,700	33,960,832	3.42		18,107,408	17,823,946	1.79
TSY INFL IX N/B 0.125% 15/10/2026	40,270,230	38,337,134	3.86		47,638,260	47,708,339	4.80
TSY INFL IX N/B 1.25% 15/04/2028	52,782,600	50,990,628	5.13			606,877,189	61.03
TSY INFL IX N/B 2.375% 15/10/2028	45,957,395	46,570,618	4.68				
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2026	239	228	0.00				
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2026	14,779,383	14,130,607	1.42				
United States Treasury Notes 0.125% 15/10/2025	20,899,757	20,214,776	2.03				
United States Treasury Notes 0.375% 15/01/2027	65,113,134	61,903,662	6.22				
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2025	9,862,269	9,615,485	0.97				
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2027	38,833,086	36,859,280	3.71				
				Francia			
				France (Republic of) 0.1% 01/03/2026			
					10,747,800	11,262,548	1.13
				France (Republic of) 0.1% 01/03/2028			
					14,986,692	15,348,199	1.54
				France (Republic of) 0.5% 25/05/2029			
					17,900,000	17,013,243	1.71
				France (Republic of) 1.85% 25/07/2027			
					28,938,558	31,803,002	3.20
						75,426,992	7.58
				Italia			
				Buoni Poliennali Del Tes 1.5% 15/05/2029			
					9,459,359	9,988,130	1.00
				Italy (Republic of) 0.4% 15/05/2030			
					281,349	277,793	0.03
				Italy (Republic of) 0.65% 15/05/2026			
					13,924,196	14,570,329	1.47
				Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028			
					15,629,611	16,487,549	1.66
				Italy (Republic of) 3.1% 15/09/2026			
					8,238,870	9,112,926	0.92
						50,436,727	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 2024 (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% 10/03/2026	2,633,334,700	16,836,906	1.69
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2029	1,989,296,064	12,990,650	1.31
		29,827,556	3.00
Nueva Zelanda			
New Zealand (Government of) 2.67% 20/09/2025	8,800,000	7,082,412	0.71
		7,082,412	0.71
Reino Unido			
UK Treasury Stock 0.125% 10/08/2028	20,140,469	25,258,171	2.54
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2026	16,053,654	20,100,628	2.02
UK Treasury Stock 1.25% 22/11/2027	21,521,084	28,035,624	2.82
United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2029	19,747,678	24,619,537	2.48
		98,013,960	9.86
Suecia			
Sweden (Kingdom of) 0.170956% 01/06/2026	110,000,000	13,424,628	1.35
Sweden (Kingdom of) 5.755466% 01/12/2028	33,000,000	5,617,490	0.56
		19,042,118	1.91
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		974,656,272	98.02
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		974,656,272	98.02
Total Cartera de inversión		974,656,272	98.02
Tesoría y equivalentes de tesorería		4,565,552	0.46
Otros Activos Netos		15,080,154	1.52
TOTAL PATRIMONIO NETO		994,301,978	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 2024 (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	20,000,000	USD	FIXED RATE 2.505%	US Consumer Price Index (CPI)	29/09/2025	106,501
Goldman Sachs Bank Europe SE	27,000,000	GBP	UK RPI Retail Prices Index	FIXED RATE 3.8475%	19/03/2029	(143,725)
Credit Agricole CIB	34,160,000	USD	FIXED RATE 2.518%	US Consumer Price Index (CPI)	15/03/2034	207,355
JP Morgan SE	27,000,000	GBP	FIXED RATE 0%	UK RPI Retail Prices Index	15/04/2026	(104,109)
JP Morgan SE	33,510,000	USD	FIXED RATE 2.383%	US Consumer Price Index (CPI)	18/06/2029	186,565
Credit Agricole CIB	27,740,000	EUR	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBA	FIXED RATE 2.2325%	15/03/2034	(38,496)
JP Morgan SE	29,600,000	USD	FIXED RATE 2.547%	US Consumer Price Index (CPI)	15/04/2026	38,919
Goldman Sachs Bank Europe SE	28,500,000	USD	FIXED RATE 2.67125%	US Consumer Price Index (CPI)	15/04/2026	(29,386)
Credit Agricole CIB	25,410,000	USD	FIXED RATE 2.79%	US Consumer Price Index (CPI)	15/07/2026	(23,260)
Credit Agricole CIB	16,000,000	EUR	FIXED RATE 2.209%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBA	01/03/2029	(4,417)
Barclays Bank Ireland Plc	13,150,000	USD	FIXED RATE 2.2075%	US Consumer Price Index (CPI)	15/02/2026	129,484
Citigroup Global Markets Europe AG	11,190,000	USD	FIXED RATE 2.42%	US Consumer Price Index (CPI)	15/04/2026	41,512
						366,943

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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	18,678,040	EUR	17,413,725	17/07/2024	1,830
State Street	USD	263,594	GBP	208,458	17/07/2024	59
State Street	USD	896,918	CHF	797,461	17/07/2024	7,872
State Street	EUR	632,614,207	USD	682,393,490	17/07/2024	(3,915,066)
State Street	GBP	28,070,245	USD	35,842,159	17/07/2024	(355,425)
State Street	CHF	88,857,580	USD	99,710,019	17/07/2024	(647,443)
No asignada a una clase de acciones determinada						
Barclays Bank	USD	31,110,604	JPY	4,806,000,000	08/07/2024	1,206,460
Ireland Plc						
Barclays Bank	USD	701,118	EUR	653,000	09/08/2024	10
Ireland Plc						
Barclays Bank	GBP	775,000	USD	985,541	08/07/2024	(5,829)
Ireland Plc						
BNP Paribas SA	USD	505,478	GBP	397,000	08/07/2024	3,612
BofA Securities	USD	423,848	EUR	390,000	08/07/2024	5,751
Europe SA						
Citigroup Global Markets Europe AG	USD	19,177,538	SEK	200,260,000	08/07/2024	262,091
Citigroup Global Markets Europe AG	USD	7,080,345	NZD	11,474,000	08/07/2024	88,673
HSBC	USD	823,874	GBP	650,000	08/07/2024	2,179
HSBC	USD	9,153,738	CAD	12,513,000	08/07/2024	7,859
HSBC	USD	16,779,570	AUD	25,203,000	08/07/2024	(54,546)
UBS Europe SE	USD	203,048,040	EUR	186,488,000	08/07/2024	3,124,611
UBS Europe SE	USD	99,226,628	GBP	77,684,000	08/07/2024	1,022,797
UBS Europe SE	USD	1,021,374	CAD	1,400,000	08/07/2024	(1,901)
UBS Europe SE	EUR	560,000	USD	609,464	08/07/2024	(9,119)
UBS Europe SE	AUD	1,150,000	USD	767,618	08/07/2024	514
						744,989

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 SEP24	EUR	313	44,152,969	06/09/2024	23,107
US 2YR NOTE (CBT) SEP24	USD	554	113,137,188	30/09/2024	398,188
EURO-OAT FUTURE SEP24	EUR	(196)	(25,862,968)	06/09/2024	82,128
LONG GILT FUTURE SEP24	GBP	132	16,280,640	26/09/2024	(131,884)
AUST 10Y BOND FUT SEP24	AUD	254	19,265,150	16/09/2024	133,780
US 10YR ULTRA FUT SEP24	USD	(169)	(19,186,781)	19/09/2024	159,188
CAN 10YR BOND FUT SEP24	CAD	(228)	(20,006,548)	18/09/2024	3,976
				Total	668,483

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	94.33
Títulos respaldados por hipotecas o activos	2.03
Servicios financieros	1.66
Total	98.02

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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 FRN 16/01/2031			
Ceconomy AG 6.25% 15/07/2029	514,000	511,469	0.08	200,000	204,458	0.03	
Commerzbank AG FRN 18/01/2030	300,000	312,072	0.05	Erste Group Bank AG FRN Perp.	200,000	196,638	0.03
Commerzbank AG FRN Perp.	200,000	202,164	0.03	Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	700,000	706,468	0.11
Deutsche Bahn Finance GmbH 0.625% 08/12/2050	200,000	100,314	0.01	Raiffeisen Bank International FRN Perp.	400,000	331,050	0.05
Deutsche Bahn Finance GmbH 2.75% 19/03/2029	100,000	98,986	0.01		1,438,614	0.22	
Deutsche Bahn Finance GmbH 3.75% 09/07/2025	100,000	100,503	0.01	Bélgica			
Deutsche Bank AG FRN 19/05/2031	100,000	101,524	0.02	Crelan SA FRN 28/02/2030	300,000	319,167	0.05
Deutsche Bank AG FRN Perp.	200,000	201,545	0.03	Elia Transmission Belgium NV 3.625% 18/01/2033	200,000	199,652	0.03
E.ON SE 3.875% 12/01/2035	300,000	299,739	0.04	KBC Groep NV FRN 06/06/2026	300,000	301,698	0.04
Schaeffler AG 4.5% 28/03/2030	200,000	197,874	0.03		820,517	0.12	
Vonovia SE 5% 23/11/2030	400,000	418,152	0.06	Dinamarca			
	2,544,342	0.37		Carlsberg Breweries AS 3.25% 12/10/2025	300,000	298,431	0.04
Australia				Danske Bank FRN 09/11/2028	200,000	204,174	0.03
Commonwealth Bank of Australia FRN 04/06/2034	372,000	373,280	0.06	Nykredit Realkredit AS 3.875% 09/07/2029	200,000	199,840	0.03
Macquarie Group Ltd 4.7471% 23/01/2030	280,000	292,617	0.04	Orsted A/S 4.125% 01/03/2035	400,000	409,040	0.06
Sydney Airport Finance 4.125% 30/04/2036	103,000	103,772	0.02		1,111,485	0.16	
Sydney Airport Finance 4.375% 03/05/2033	456,000	472,357	0.07	España			
	1,242,026	0.19		Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.375% 20/09/2027	200,000	199,818	0.03
				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN Perp.	200,000	197,680	0.03
				Banco de Sabadell SA FRN 08/09/2026	600,000	610,344	0.09
				Banco de Sabadell SA FRN 08/09/2029	200,000	210,964	0.03
				Banco Santander SA 3.75% 16/01/2026	500,000	500,940	0.07
				Caixabank SA FRN 19/07/2029	200,000	208,276	0.03
					1,928,022	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 2024 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos			
Becton Dickinson & Co 3.828% 07/06/2032	366,000	368,036	0.05
Citigroup Inc FRN 22/09/2028	200,000	200,754	0.03
Coty Inc 4.5% 15/05/2027	230,000	232,070	0.03
Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 20/02/2029	406,000	421,987	0.06
Goldman Sachs Group Inc 4% 21/09/2029	400,000	407,765	0.06
Helios Soft Corp 7.875% 01/05/2029	472,000	473,127	0.07
Linde Plc 3.5% 04/06/2034	600,000	597,621	0.09
New York Life Global Funding 3.625% 07/06/2034	373,000	373,630	0.06
Prologis Euro Finance 4% 05/05/2034	306,000	304,986	0.05
Prologis Ltd 3% 02/06/2026	500,000	495,039	0.07
T Mobile USA Inc 3.7% 08/05/2032	247,000	247,662	0.04
Verizon Communications Inc 3.25% 17/02/2026	500,000	498,599	0.07
		4,621,276	0.68
Francia			
BPCE SA FRN 02/03/2030	300,000	308,097	0.05
Credit Agricole Assurances SA FRN 27/09/2048	300,000	301,854	0.04
Crédit Agricole SA 4.375% 27/11/2033	300,000	310,125	0.05
Crédit Agricole SA FRN 11/07/2029	200,000	202,818	0.03
Credit Mutuel Arkea 3.375% 19/09/2027	200,000	198,552	0.03
Credit Mutuel Arkea 4.25% 01/12/2032	100,000	103,064	0.02
Danone SA 3.481% 03/05/2030	400,000	400,256	0.06
Electricité de France SA 4% 12/11/2025	400,000	402,036	0.06
Engie SA FRN Perp.	700,000	695,821	0.10
Holding D Infrastructure 4.25% 18/03/2030	200,000	201,944	0.03
Legrand SA 3.5% 26/06/2034	200,000	198,944	0.03

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Nexans SA 4.25% 11/03/2030	200,000	198,208	0.03
Orange SA FRN 29/10/2049	340,000	344,583	0.05
Orange SA FRN Perp.	200,000	199,304	0.03
RCI Banque SA FRN 09/10/2034	400,000	399,296	0.06
RTE Reseau De Transport 3.75% 04/07/2035	400,000	398,144	0.06
		4,863,046	0.73
Irlanda			
AIB Group Plc FRN 04/07/2026	300,000	299,352	0.04
Bank of Ireland Group Plc FRN 13/11/2029	247,000	254,993	0.04
		554,345	0.08
Italia			
2I Rete Gas SpA 2.195% 11/09/2025	200,000	196,544	0.03
A2A SpA 4.375% 03/02/2034	300,000	305,487	0.05
A2A SpA FRN Perp.	273,000	270,789	0.04
Acea SpA 3.875% 24/01/2031	300,000	299,637	0.04
Assicurazioni Generali SpA 3.875% 29/01/2029	500,000	498,725	0.07
Autostrade Per l'Italia 4.75% 24/01/2031	371,000	379,834	0.06
Banca Monte Dei Paschi Di Siena FRN 15/03/2029	300,000	300,906	0.04
Ferrovie Dello Stato 4.125% 23/05/2029	300,000	306,663	0.05
Intesa Sanpaolo SpA 5.625% 08/03/2033	225,000	246,222	0.04
Italgas SpA 4.125% 08/06/2032	284,000	285,411	0.04
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 01/02/2030	478,000	487,393	0.07
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 04/07/2030	200,000	197,874	0.03
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 22/04/2034	307,000	312,159	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 2024 (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)			
Unicredit SpA FRN 14/02/2030	253,000	261,782	0.04	Telefonica Europe BV FRN Perp.	400,000	419,876	0.06
Unicredit SpA FRN 23/01/2031	200,000	200,672	0.03	Vonovia Finance BV 1.75% 25/01/2027	400,000	380,812	0.06
		4,550,098	0.68	Vonovia Finance BV 1.8% 29/06/2025	200,000	195,736	0.03
						3,382,707	0.49
Japón				Portugal			
East Japan Railway Co 4.11% 22/02/2043	100,000	100,654	0.01	Fidelidade - Companhia de Seguros S.A. FRN Perp.	400,000	394,820	0.06
		100,654	0.01			394,820	0.06
Luxemburgo				Reino Unido			
John Deere Bank SA 3.3% 15/10/2029	249,000	248,019	0.04	Ancor UK Finance Plc 3.95% 29/05/2032	239,000	238,610	0.04
Medtronic Global Holdings SCA 3.375% 15/10/2025	500,000	492,825	0.07	British Telecommunication 3.875% 20/01/2034	371,000	370,269	0.06
Medtronic Global Holdings SCA 3.375% 15/10/2034	400,000	392,172	0.06	Diageo Finance Plc 3.5% 26/06/2025	300,000	299,544	0.04
PLT VII Finance Sarl 6% 15/06/2031	531,000	530,602	0.08	Ineos Finance Plc 6.625% 15/05/2028	600,000	620,388	0.09
Selp Finance Sarl 3.75% 10/08/2027	300,000	298,407	0.04			1,528,811	0.23
		1,962,025	0.29	Suecia			
Países Bajos				Skandinaviska Enskilda Banken 4.375% 06/11/2028			
ABB Finance BV 3.375% 15/01/2034	300,000	296,538	0.04		289,000	297,187	0.04
Achmea BV 3.625% 29/11/2025	300,000	299,151	0.04	Telia company AB 3.625% 22/02/2032	200,000	200,840	0.03
BMW Finance NV 3.625% 22/05/2035	100,000	99,950	0.01	Telia company AB 3.875% 01/10/2025	300,000	301,080	0.04
Cooperatieve Rabobank UA 4.125% 14/07/2025	400,000	402,312	0.06			799,107	0.11
Cooperatieve Rabobank UA FRN 25/04/2029	200,000	204,264	0.03	Suiza			
Dufry One BV 4.75% 18/04/2031	403,000	400,985	0.06	UBS Group AG FRN 09/06/2033	331,000	334,144	0.05
MSD Netherlands Capital BV 3.7% 30/05/2044	200,000	195,292	0.03	UBS Group AG FRN 11/01/2031	400,000	409,052	0.06
Roche Finance Europe BV 3.564% 03/05/2044	100,000	97,597	0.01			743,196	0.11
Siemens Financieringsmat 3.125% 22/05/2032	200,000	197,024	0.03	BONOS TOTALES			
Stellantis NV 3.75% 19/03/2036	200,000	193,170	0.03			32,585,091	4.81

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 2024 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
WARRANTS				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Alemania				Dinamarca			
Vonovia SE	38,601	1,024,857	0.15	Novo Nordisk AS B	36,710	4,950,158	0.74
		1,024,857	0.15	Novozymes AS	5,986	342,025	0.05
WARRANTS TOTALES		1,024,857	0.15			5,292,183	0.79
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				España			
Francia				Amadeus IT Holding SA			
France (Republic of) 0% 07/08/2024	815,000	812,025	0.12	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	237,346	2,219,660	0.33
France (Republic of) 0% 11/09/2024	945,000	938,158	0.14	EDP Renovaveis SA	2,752	35,914	0.01
		1,750,183	0.26	Iberdrola SA	73,571	891,313	0.13
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		1,750,183	0.26	Inditex SA	19,438	901,146	0.13
						5,091,736	0.76
RENTA VARIABLE				Estados Unidos			
Alemania				Abbvie Inc			
Aixtron SE	6,455	118,352	0.02	Adobe Systems Inc	4,271	2,213,865	0.33
Allianz AG	3,414	885,933	0.13	Advanced Micro Devices Inc	19,411	2,937,865	0.44
Carl Zeiss Meditec AG	449	29,477	0.00	Agilent Technologies Inc	4,657	563,272	0.08
Deutsche Post AG	17,033	643,677	0.10	Akamai Technologies Inc	1,463	122,964	0.02
Infineon Technologies AG	15,108	518,280	0.08	Alphabet Inc A shares	118,070	20,066,657	2.99
SAP AG	16,575	3,141,294	0.47	Alphabet Inc C shares	13,773	2,357,119	0.35
		5,337,013	0.80	Amazon.com Inc	101,905	18,374,744	2.74
Austria				American Express Co	9,240	1,996,287	0.30
OMV AG	2,486	101,081	0.02	American Tower Corp REIT	24,689	4,477,766	0.67
		101,081	0.02	Amgen Inc	5,118	1,492,063	0.22
Bélgica				Anthem Inc	2,254	1,139,587	0.17
KBC Groep NV	19,312	1,272,661	0.19	Apple Computer Inc	138,172	27,153,508	4.04
		1,272,661	0.19	Applied Materials Inc	13,018	2,866,449	0.43
Canadá				Aspen Technology Inc	266	49,298	0.01
Agnico Eagle Mines Ltd	9,537	581,964	0.09	Autodesk Inc	5,802	1,339,589	0.20
Waste Connections Inc	2,559	418,704	0.06	Bank of America Corp	98,054	3,638,541	0.54
		1,000,668	0.15	Becton Dickinson & Co	9,253	2,017,744	0.30
				Bentley Systems Inc Class B	18,479	851,060	0.13
				Booking Holdings Inc	1,595	5,895,582	0.88
				Broadcom Inc	5,396	8,083,449	1.20
				Brookfield Renewable Cor A	78,544	2,079,849	0.31
				Cadence Design Sys Inc	2,461	706,669	0.11
				Carrier Global Corp	123,376	7,261,539	1.08

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 2024 (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)				Estados Unidos (continuación)			
Caterpillar Inc	4,741	1,473,503	0.22	Limoneira Co	45,508	883,621	0.13
Ciena Corp	12,440	559,234	0.08	Linde Plc	7,869	3,221,828	0.48
Citigroup Inc	57,667	3,414,552	0.51	MarketAxess Holdings Inc	237	44,344	0.01
CME Group Inc	30,515	5,597,617	0.83	Martin Marietta Materials Inc	850	429,699	0.06
Colgate-Palmolive Co	9,411	852,105	0.13	Marvell Technology Inc	18,284	1,192,490	0.18
Costco Wholesale Corp	6,290	4,988,509	0.74	Mastercard Inc	24,669	10,154,392	1.51
Danaher Corp	8,728	2,034,700	0.30	Merck & Co Inc	44,912	5,187,873	0.77
Deere Co	2,934	1,022,841	0.15	Mettler Toledo International Inc	371	483,793	0.07
Dexcom Inc	18,242	1,929,813	0.29	Micron Technology Inc	27,317	3,352,464	0.50
Eaton Corp Plc	6,328	1,851,312	0.28	Microsoft Corp	75,430	31,456,424	4.67
Edwards Lifesciences Corp	5,617	484,107	0.07	Monolithic Power Systems Inc	1,006	771,271	0.11
Eli Lilly & Co	10,953	9,252,739	1.38	Moody's Corp	11,124	4,368,951	0.65
Eog Resources Inc	37,081	4,354,918	0.65	Morgan Stanley	17,741	1,608,815	0.24
Equinix Inc	6,720	4,743,970	0.71	MSCI Inc	3,713	1,668,987	0.25
Estee Lauder Companies Inc	10,982	1,090,258	0.16	Netflix Inc	6,220	3,916,727	0.58
Exact Sciences Corp	4,493	177,121	0.03	Neurocrine Biosciences Inc	15,651	2,010,424	0.30
Facebook Inc	23,964	11,274,198	1.68	Newmont Goldcorp Corp	13,573	530,255	0.08
Fidelity National Information Services Inc	12,007	844,271	0.13	Nextera Energy Inc	67,692	4,472,375	0.67
Fortinet Inc	6,097	342,865	0.05	Nike Inc	25,489	1,792,494	0.27
General Electric Co	10,358	1,536,376	0.23	Nvidia Corp	247,002	28,471,763	4.23
Gilead Sciences Inc	11,405	730,111	0.11	O Reilly Automotive Inc	2,027	1,997,325	0.30
Global Payments Inc	14,441	1,302,957	0.19	Oracle Corp	750	98,810	0.01
Goldman Sachs Group Inc	6,908	2,915,442	0.43	Otis Worldwide Corp	28,120	2,525,617	0.38
GXO Logistics Inc	17,276	814,031	0.12	Palantir Technologies Inc	17,399	411,212	0.06
Hologic Inc	7,748	536,775	0.08	Palo Alto Networks Inc	11,356	3,592,065	0.53
Honeywell International Inc	6,257	1,246,671	0.19	Pepsico Inc	18,853	2,901,259	0.43
Hubbell Inc	1,155	393,869	0.06	Planet Fitness Inc Cl A	41,438	2,845,273	0.42
Idex Corp	6,128	1,150,411	0.17	Procter & Gamble Co	25,242	3,884,216	0.58
Insulet Corp	7,773	1,463,579	0.22	Progressive Corp	8,205	1,590,165	0.24
International Business Machines Corp	8,662	1,397,800	0.21	Qualcomm Inc	13,243	2,461,152	0.37
Intuit Inc	2,673	1,639,115	0.24	Quanta Services Inc	2,290	542,912	0.08
Intuitive Surgical Inc	11,677	4,846,756	0.72	Regeneron Pharmaceuticals Inc	1,014	994,396	0.15
Johnson & Johnson Inc	16,444	2,242,551	0.33	Republic Services Inc	5,367	973,196	0.14
JP Morgan Chase & Co	48,331	9,120,992	1.36	Roper Industries Inc	1,137	597,976	0.09
Keysight Technologies Inc	5,319	678,678	0.10	Royal Caribbean Cruises Ltd	6,273	933,150	0.14
KLA Corp	3,540	2,723,363	0.41	S&P Global Inc	3,013	1,253,835	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 2024 (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)			
Salesforce.com Inc	19,088	4,578,981	0.68	Crédit Agricole SA	44,040	561,070	0.08
Schlumberger Ltd	108,202	4,763,208	0.71	Danone SA	2,272	129,686	0.02
Servicenow Inc	2,355	1,728,581	0.26	Dassault Systemes SA	10,056	354,977	0.05
Sherwin Williams Co	22,103	6,154,603	0.92	Edenred SE	8,954	352,877	0.05
Snowflake Inc Class A	2,889	364,147	0.05	Elis SA	13,405	271,049	0.04
SS&C Technologies Holdings Inc	14,683	858,580	0.13	Hermes International SCA	28	59,920	0.01
Stryker Corp	7,881	2,501,991	0.37	L'Oréal SA	4,050	1,660,702	0.25
Super Micro Computer Inc	1,028	785,903	0.12	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2,650	1,891,040	0.28
Tesla Inc	8,465	1,562,914	0.23	Michelin SCA	22,335	806,517	0.12
The Coca Cola Co	53,803	3,195,297	0.48	Pernod Ricard SA	1,368	173,326	0.03
Thermo Fisher Scientific Inc	3,598	1,856,490	0.28	Pluxee NV	8,074	211,498	0.03
TJX Companies Inc	86,150	8,850,115	1.32	Publicis Groupe SA	13,441	1,335,767	0.20
Union Pacific Corp	15,492	3,270,556	0.49	Remy Cointreau SA	2,404	187,272	0.03
United Rentals Inc	3,985	2,404,682	0.36	Renault SA	11,404	545,567	0.08
Unitedhealth Group Inc	8,521	4,048,894	0.60	Safran SA	9,937	1,961,564	0.29
Veeva Systems Inc	1,284	219,253	0.03	Sanofi-Aventis SA	9,105	818,904	0.12
Verint Systems Inc	10,239	307,624	0.05	Schneider Electric SA	13,265	2,975,340	0.44
Visa Inc	21,548	5,277,071	0.79	Société Générale SA	52,068	1,141,331	0.17
Walmart Inc	72,829	4,601,119	0.68	Sodexo SA	3,884	326,256	0.05
Walt Disney Co	9,222	854,352	0.13	Thales SA	18,645	2,787,428	0.41
Waste Management Inc	2,799	557,162	0.08	Total SA	54,419	3,391,936	0.50
		404,564,500	60.25	Veolia Environnement SA	13,554	378,428	0.06
				Vinci SA	11,664	1,147,504	0.17
						37,123,351	5.51
Finlandia				Irlanda			
Outotec OYJ	14,884	147,113	0.02	Accenture Plc	8,509	2,408,878	0.36
Stora Enso OYJ R Share	32,198	410,685	0.06	Medtronic Plc	12,343	906,477	0.13
		557,798	0.08			3,315,355	0.49
Francia				Israel			
Air Liquide SA	42,298	6,821,821	1.02	Check Point Software Tech Ltd	21,457	3,303,386	0.49
Arkema SA	3,961	321,435	0.05	Cyberark Software Ltd	10,139	2,586,615	0.39
AXA SA	16,950	518,162	0.08			5,890,001	0.88
BNP Paribas SA	28,407	1,691,069	0.25				
Bouygues SA	20,140	603,596	0.09				
Bureau Veritas SA	5,834	150,867	0.02				
Cap Gemini SA	10,991	2,041,029	0.30				
Compagnie de St Gobain SA	20,730	1,505,413	0.22				

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 2024 (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				Japón (continuación)			
Enel SpA	85,233	553,503	0.08	Toyota Industries Corp	2,200	173,101	0.03
Ferrari SpA	234	89,084	0.01	Toyota Motor Corp	90,900	1,734,675	0.26
Finecobank SpA	3,772	52,506	0.01			35,212,915	5.27
Intesa Sanpaolo SpA	300,706	1,043,751	0.16	Países Bajos			
Prada SpA	80,900	564,626	0.08	Asm International NV	2,207	1,570,943	0.23
Prysmian SpA	44,898	2,596,002	0.39	ASML Holding NV	5,711	5,506,546	0.82
Technoprobe SpA	63,708	586,114	0.09	BE Semiconductor Industries	725	113,209	0.02
Terna SpA	143,157	1,033,307	0.15	Heineken NV	3,621	326,976	0.05
		6,518,893	0.97	Koninklijke Ahold Delhaize NV	25,291	697,779	0.10
Japón				Nxp Semiconductor NV	6,923	1,738,194	0.26
Advantest Corp	46,300	1,725,490	0.26	Stellantis NV	104,962	1,939,278	0.29
Ajinomoto Co Inc	5,500	179,960	0.03	Universal Music Group NV	18,593	516,514	0.08
Ariake Japan Co Ltd	27,900	846,378	0.13			12,409,439	1.85
Asics Corp	41,200	588,122	0.09	Reino Unido			
Eisai Co Ltd	2,500	95,591	0.01	Ashtead Group Plc	15,104	940,975	0.14
Fast Retailing Co Ltd	1,600	376,423	0.06	Astrazeneca Plc	32,947	4,801,549	0.71
Fujifilm Holdings Corp	10,500	229,122	0.03	Beazley Plc	166,483	1,390,243	0.21
Hikari Tsushin Inc	17,700	3,076,421	0.46	BP Plc	252,168	1,413,364	0.21
Hoya Corp	43,900	4,762,999	0.71	Diageo Plc	31,990	939,321	0.14
Ibiden Co Ltd	3,400	129,136	0.02	Endeavour Mining Plc	16,673	331,558	0.05
KDDI Corp	12,500	308,436	0.05	GSK Plc	125,534	2,264,636	0.34
Keyence Corp	23,600	9,657,557	1.44	Informa Plc	28,130	283,942	0.04
Lasertec Corp	3,000	628,010	0.09	Intercontinental Hotels Group Plc	16,162	1,587,154	0.24
Mitsubishi Electric Corp	15,600	232,324	0.03	Lloyds Banking Group Plc	520,209	335,869	0.05
Mitsubishi Heavy Industries	188,000	1,878,890	0.28	National Grid Plc	109,201	1,136,784	0.17
Mitsubishi Tokyo Financial Group Inc	125,200	1,255,618	0.19	Prudential Plc	85,986	728,587	0.11
Mizuho Financial Group Inc	58,400	1,137,501	0.17	Relx Plc	9,363	401,869	0.06
Nintendo Co Ltd	27,800	1,379,666	0.21	Rio Tinto Plc	42,684	2,618,421	0.39
Nippon Ceramic Co Ltd	52,200	772,092	0.11	Rolls Royce Holdings Plc	136,326	734,501	0.11
Olympus Corp	12,300	185,033	0.03	Shell Plc	99,961	3,358,190	0.50
Resona Holdings Inc	17,400	107,437	0.02	Spirax Sarco Engineering Plc	8,676	867,767	0.13
Seven & I Holdings Co Ltd	19,500	221,691	0.03	SSE Plc	13,366	282,111	0.04
Sony Corp	17,000	1,344,998	0.20	Tesco PLC	57,327	206,904	0.03
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	20,500	1,275,291	0.19	Unilever Plc	11,147	571,618	0.09
Tokyo Electron Ltd	4,500	910,953	0.14			25,195,363	3.76

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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				Luxemburgo			
Autoliv Inc	2,979	296,586	0.04	AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield A Distribution EUR	7,765	516,600	0.08
Mycronic AB	26,217	943,808	0.14	AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds M Capitalisation EUR Hedged	14,522	1,737,154	0.26
Saab AB	66,240	1,488,205	0.22	AXA World Funds - Next generation M Capitalisation USD	23,764	4,000,248	0.60
Volvo Treasury AB	253,425	6,053,146	0.90			6,254,002	0.94
		8,781,745	1.30	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		25,317,858	3.78
Suiza				TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Compagnie Financière Richemont SA	29,281	4,264,113	0.63			639,912,899	95.26
DSM Firmenich AG	2,224	234,854	0.03	Total Cartera de inversión		639,912,899	95.26
Julius Baer Group Ltd	5,512	287,311	0.04	Tesoría y equivalentes de tesorería		9,029,890	1.34
Lonza Group AG Reg	1,616	822,871	0.12	Descubiertos bancarios		(741,071)	(0.11)
Nestle SA	21,349	2,033,206	0.30	Otros Activos Netos		23,574,332	3.51
Novartis AG	11,702	1,168,529	0.17				
Roche Holding AG	15,400	3,989,617	0.59	TOTAL PATRIMONIO NETO		671,776,050	100.00
Sandoz Group AG	3,311	111,871	0.02				
SGS SA	6,950	577,317	0.09				
STMicronics NV	5,444	200,693	0.03				
UBS Group AG	31,891	875,858	0.13				
		14,566,240	2.15				
Taiwán							
Taiwan Semiconductor Sp ADR	43,188	7,003,968	1.04				
		7,003,968	1.04				
RENTA VARIABLE TOTAL							
		579,234,910	86.26				
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS							
Irlanda							
AXA IM MSCI Europe Equity PAB ETF UCITS ETF Capitalisation EUR	427,095	4,706,331	0.70				
AXA IM Nasdaq 100 UCITS ETF A Capitalisation USD	230,000	3,677,423	0.55				
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation EUR Hedged	1,387	1,747,942	0.26				
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation USD	4,286	5,725,261	0.85				
Ishares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual USD	75,897	3,206,899	0.48				
		19,063,856	2.84				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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	113,300	USD	FIXED RATE 0.2%	S&P 500 INDEX	18/10/2024	205,783
BNP Paribas SA	2,104,200	USD	FIXED RATE 0%	BNP Paribas Commodity Custom Roll F2 Alpha ex-Agri	18/10/2024	(19,165)
Société Générale	1,091,800	USD	FIXED RATE 0.2%	S&P 500 INDEX	18/10/2024	(7,461)
BNP Paribas SA	596,200	USD	FIXED RATE 0.14%	BNP Paribas Kinetis Money Markets Atlantic Excess	18/10/2024	(215,181)
J.P. Morgan Securities Sydney	156,027,500	USD	FIXED RATE 0%	JPM SPX Diagonal Put Spread Index	18/10/2024	(253,167)
JP Morgan SE	965,000	USD	FIXED RATE 0%	JPM J275E Index	07/05/2025	1,808
Société Générale	987,100	USD	FIXED RATE 0%	S&P 500 INDEX	18/10/2024	948
						(286,435)

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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	USD	35,422,394	EUR	32,778,888	13/09/2024	157,383
Royal Bank of Canada	GBP	1,010,340	EUR	1,194,843	13/09/2024	(6,712)
Société Générale	USD	55,422,394	EUR	51,615,171	13/09/2024	(82,601)
Société Générale	EUR	218,123,884	USD	235,422,395	13/09/2024	(775,377)
						(707,307)

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 SEP24	EUR	828	108,981,360	06/09/2024	951,230
CAC40 10 EURO FUT JUL24	EUR	(80)	(5,994,000)	19/07/2024	129,520
US 10YR NOTE (CBT)SEP24	USD	924	94,822,036	19/09/2024	360,720
US 2YR NOTE (CBT) SEP24	USD	362	68,977,984	30/09/2024	68,171
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	372	43,315,680	06/09/2024	412,920
EURO-OAT FUTURE SEP24	EUR	(135)	(16,621,200)	06/09/2024	116,670
EURO STOXX BANK SEP24	EUR	(980)	(6,739,950)	20/09/2024	(47,850)
LONG GILT FUTURE SEP24	GBP	57	6,559,621	26/09/2024	23,530
US 5YR NOTE (CBT) SEP24	USD	142	14,120,912	30/09/2024	(46,580)
EURO STOXX 50 SEP24	EUR	(5,021)	(247,334,460)	20/09/2024	(586,585)
S+P500 EMINI FUT SEP24	USD	(10)	(2,575,926)	20/09/2024	5,062
MSCI EMGMKT SEP24	USD	65	3,299,882	20/09/2024	10,795
TOPIX INDX FUTR SEP24	JPY	64	10,433,303	12/09/2024	110,672
NASDAQ 100 E-MINI SEP24	USD	(10)	(3,718,636)	20/09/2024	(16,230)
Total					1,492,046

Opciones

	Divisa			Porcentaje
Euro Stoxx 50 Index Call 5400 19/12/2025	EUR	24,340	4,546,712	0.68
Euro Stoxx 50 Index Call 5200 19/12/2025	EUR	6,350	1,672,590	0.25
Euro Stoxx 50 Index Call 5000 20/06/2025	EUR	23,130	5,863,455	0.87
Euro Stoxx 50 Index Call 5200 20/06/2025	EUR	14,640	2,411,208	0.36
Euro Stoxx 50 Index Call 5500 20/06/2025	EUR	17,680	1,348,984	0.20
Euro Stoxx 50 Index Call 5100 20/06/2025	EUR	19,680	4,054,080	0.60
S&P 500 Index Put 4900 15/11/2024	USD	7,400	270,315	0.04
S&P 500 Index Put 5300 20/09/2024	USD	11,300	577,784	0.09
S&P 500 Index Put 5300 16/08/2024	USD	6,300	187,516	0.03
S&P 500 Index Put 5400 19/07/2024	USD	4,700	106,345	0.02
S&P 500 Index Put 5400 20/09/2024	USD	7,400	522,678	0.08
S&P 500 Index Put 5000 20/09/2024	USD	4,900	105,841	0.02
Total			21,667,506	3.23

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Internet, software y servicios de TI	17.95
Tecnología	11.45
Productos y equipos de semiconductores	7.39
Bancos	6.41
Productos farmacéuticos y biotecnología	5.99
Atención sanitaria	4.38
Fondos de inversión abiertos	3.78
Comercio al por menor	2.77
Petróleo y gas	2.60
Productos químicos	2.59
Comunicaciones	2.52
Servicios financieros	2.48
Alimentación y bebidas	2.45
Automóviles	2.13
Servicios y suministros comerciales	2.04
Industriales	1.94

	% del Patrimonio Neto
Aparatos y componentes eléctricos	1.90
Inmobiliarias	1.55
Materiales y productos de construcción	1.44
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	1.41
Bienes de consumo, cíclicos	1.26
Maquinaria	1.20
Industria aeroespacial y de defensa	0.92
Seguros	0.87
Hoteles, restaurantes y ocio	0.80
Tráfico y transporte	0.65
Metales y minería	0.63
Medios de comunicación	0.54
Servicios públicos	0.48
Ingeniería y construcción	0.47
Distribución y comercio al por mayor	0.36
Fabricación varía	0.30
Deuda soberana y de entidades supranacionales	0.30
Sociedades Holding	0.28
Servicios diversificados	0.24
Productos de higiene personal	0.16
Suministro de energía y agua	0.15
Derechos y warrants	0.15
Control medioambiental	0.08
Entretenimiento	0.08
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.07
Productos forestales y papel	0.06
Bienes de consumo, no cíclicos	0.04
Total	95.26

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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	239,619	4,303,557	1.30	Healthpeak Properties	571,299	10,447,824	3.14
LEG Immobilien AG	11,842	903,071	0.27	Invitation Homes Inc	108,300	3,626,672	1.09
Tag Immobilien AG	273,399	3,737,364	1.12	Kimco Realty Corp	325,000	5,901,094	1.78
		8,943,992	2.69	Mack Cali Realty Corp	150,000	2,099,369	0.63
Australia				Omega Healthcare Investors	110,389	3,527,708	1.06
Arena REIT	1,047,326	2,525,679	0.76	Prologis Trust Inc	279,788	29,319,316	8.82
Goodman Group	812,365	17,591,033	5.29	Realty Income Corp	188,507	9,290,352	2.80
Lifestyle Communities Ltd	123,000	952,712	0.29	Regency Centers Corp	97,960	5,685,196	1.71
Mirvac Group	3,143,992	3,663,602	1.10	Simon Property Group Inc	102,813	14,562,172	4.38
Vicinity Centres Ltd	2,215,872	2,554,475	0.77	Sun Communities Inc	68,545	7,696,479	2.32
		27,287,501	8.21	UDR Inc	214,396	8,231,762	2.48
Canadá				Welltower Inc	148,202	14,415,724	4.34
Canadian Apartment Properties Real Estate Investment Trust	30,878	935,901	0.28			205,277,081	61.77
		935,901	0.28	Francia			
España				Argan SA	54,454	3,964,251	1.19
Cellnex Telecom SA	163,285	4,958,965	1.49	Immobilier Dassault SA	21,027	946,215	0.28
		4,958,965	1.49	Mercialys SA	308,089	3,182,559	0.96
Estados Unidos				Unibail Rodamco Westfield SE	58,242	4,281,952	1.29
Alexandria Real Estate E	65,606	7,160,187	2.15			12,374,977	3.72
American Healthcare REIT Inc	63,169	861,114	0.26	Hong Kong			
American Homes 4 Rent	205,427	7,122,616	2.14	Link Real Estate Investment Trust	1,922,522	6,973,164	2.10
Americold Realty Trust	52,736	1,256,708	0.38	Sun Hung Kai Properties	374,487	3,023,166	0.91
Avalonbay Communities Inc	80,109	15,464,189	4.65	Sunevision Holdings	2,581,000	783,469	0.24
Boston Properties Ltd	36,965	2,123,223	0.64	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	657,000	1,625,308	0.49
Cubesmart REIT	106,989	4,509,159	1.36			12,405,107	3.74
Digital Realty Trust Inc	105,397	14,952,748	4.50	Japón			
Douglas Emmett Inc	137,000	1,701,394	0.51	Advance Residence Investment	300	569,890	0.17
Easterly Government Properti	211,505	2,441,162	0.73	GLP J Reit	1,000	761,593	0.23
Equinix Inc	20,883	14,742,311	4.44	Mitsubishi Estate Co Ltd	99,500	1,454,393	0.44
Extra Space Storage Inc	93,770	13,597,192	4.09	Mitsui Fudosan Co Ltd	1,198,200	10,206,140	3.07
Federal Realty Invs Trust	48,205	4,541,410	1.37	Nippon Accommodations Fund	507	1,879,174	0.57
				Nippon Prologis REIT	2,586	3,764,961	1.13

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 2024 (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			
Japón (continuación)				Francia			
Nomura Real Estate Master Fund	630	521,462	0.16	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	37	1,710,588	0.51
United Urban Investment Corp REIT	710	588,503	0.18			1,710,588	0.51
		19,746,116	5.95	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		1,710,588	0.51
Países Bajos				TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
CTP NV	64,138	1,021,077	0.31			330,521,754	99.47
Eurocommercial Properties NV	35,146	790,785	0.24				
		1,811,862	0.55	Total Cartera de inversión		330,521,754	99.47
Reino Unido				Tesorería y equivalentes de tesorería			
Assura Plc	2,698,132	1,283,768	0.39			1,194,403	0.36
British Land Company Plc	537,950	2,611,589	0.79	Otros Activos Netos		574,534	0.17
Derwent Valley Holding Plc	56,739	1,512,438	0.46				
Londonmetric Property Plc	730,671	1,666,732	0.50	TOTAL PATRIMONIO NETO		332,290,691	100.00
Safestore Holdings Ltd	484,912	4,401,078	1.32				
Segro Plc	382,829	4,055,696	1.22				
		15,531,301	4.68				
Singapur							
Capitaland Ascott Trust	157,477	94,866	0.03				
Capitaland Investment Ltd	2,934,300	5,373,695	1.62				
CapitaMall Trust	3,073,915	4,190,289	1.26				
Keppel DC Reit	1,000,000	1,239,251	0.37				
Mapletree Industrial Trust	2,232,660	3,243,336	0.98				
		14,141,437	4.26				
Suecia							
Catella AB	116,014	5,396,926	1.62				
		5,396,926	1.62				
RENTA VARIABLE TOTAL		328,811,166	98.96				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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	118,197	GBP	100,076	17/07/2024	233
State Street	GBP	2,660,570	EUR	3,149,591	17/07/2024	(13,438)
						(13,205)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Inmobiliarias	87.33
Servicios financieros	7.34
Comunicaciones	1.49
Almacenamiento	1.32
Atención sanitaria	0.55
Fondos de inversión abiertos	0.51
Industriales	0.38
Ingeniería y construcción	0.31
Internet, software y servicios de TI	0.24
Total	99.47

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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							
Allianz SE FRN 26/07/2054	300,000	308,160	0.04	Vonovia SE 4.75% 23/05/2027	600,000	616,284	0.08
Commerzbank AG FRN 21/03/2028	100,000	101,680	0.01	Vonovia SE 5% 23/11/2030	400,000	418,152	0.06
Deutsche Bahn Finance GmbH 0.75% 02/03/2026	100,000	95,987	0.01	Vonovia SE 5.5% 18/01/2036	100,000	113,061	0.01
Deutsche Bank AG 4% 29/11/2027	200,000	203,058	0.03			20,231,939	2.68
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	400,000	379,160	0.05	Australia			
Deutsche Bank AG FRN 24/06/2026	200,000	231,912	0.03	Australia Pacific Airport 4% 07/06/2034	371,000	372,644	0.05
Deutsche Bank AG FRN 24/06/2032	200,000	195,214	0.03	Commonwealth Bank of Australia FRN 04/06/2034	419,000	420,441	0.06
E.ON SE 3.75% 01/03/2029	258,000	262,231	0.03	Macquarie Group Ltd 4.7471% 23/01/2030	472,000	493,268	0.07
E.ON SE 3.875% 12/01/2035	100,000	99,913	0.01	Macquarie Group Ltd FRN 12/01/2027	2,046,000	1,787,726	0.24
Eurogrid GmbH 3.722% 27/04/2030	200,000	199,614	0.03	Sydney Airport Finance 4.125% 30/04/2036	177,000	178,328	0.02
Eurogrid GmbH 3.915% 01/02/2034	600,000	597,948	0.08	Sydney Airport Finance 4.375% 03/05/2033	464,000	480,644	0.06
Kreditanstalt für Wiederaufbau 0.75% 19/02/2026	2,000,000	1,289,534	0.17	Telstra Corp Ltd 3.75% 04/05/2031	182,000	185,316	0.02
Kreditanstalt für Wiederaufbau 4.375% 28/02/2034	10,067,000	9,324,419	1.23	Transurban Finance Co 2.45% 16/03/2031	1,959,000	1,531,360	0.20
Kreditanstalt für Wiederaufbau 4.7% 02/06/2037	2,000,000	1,411,795	0.19	Vicinity Centres Trust 1.125% 07/11/2029	100,000	87,159	0.01
Lufthansa Group AG 3% 29/05/2026	300,000	295,089	0.04	Vicinity Centres Trust 3.375% 07/04/2026	100,000	113,932	0.02
Lufthansa Group AG 3.75% 11/02/2028	500,000	497,280	0.07	Westfield America Manage 2.625% 30/03/2029	100,000	102,549	0.01
Robert Bosch GmbH 3.625% 02/06/2027	500,000	502,675	0.07			5,753,367	0.76
SAP SE 1.75% 22/02/2027	300,000	293,340	0.04	Austria			
Schaeffler AG 4.5% 14/08/2026	2,000,000	2,016,020	0.27	Erste Group Bank AG FRN 08/09/2031	400,000	377,880	0.05
Vier Gas Transport GmbH 4% 26/09/2027	300,000	302,715	0.04	Raiffeisen Bank International FRN 20/12/2032	400,000	417,728	0.06
Vonovia SE 0.01% 01/12/2025	400,000	378,344	0.05	Raiffeisen Bank International FRN 21/08/2029	600,000	598,338	0.08
Vonovia SE 4.25% 10/04/2034	100,000	98,354	0.01	Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	500,000	504,620	0.07
				Uniq Insurance Group AG FRN 27/07/2046	400,000	412,112	0.05
						2,310,678	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 2024 (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				Canadá (continuación)			
Belfius Bank SA 4.125% 12/09/2029	300,000	306,945	0.04	The Bank of Nova Scotia 3.45% 11/04/2025	1,000,000	917,838	0.12
Belfius Bank SA FRN 19/04/2033	200,000	204,844	0.03	The Bank of Nova Scotia 5.35% 07/12/2026	126,000	117,744	0.02
Elia Transmission Belgium NV 3.625% 18/01/2033	200,000	199,652	0.03	Toronto Dominion Bank 2.875% 05/04/2027	100,000	110,836	0.01
European Union 3% 04/12/2034	4,787,206	4,714,393	0.62			12,323,286	1.62
KBC Groep NV FRN 16/06/2027	700,000	657,706	0.09	Dinamarca			
KBC Group NV 3.75% 27/03/2032	500,000	497,585	0.07	Novo Nordisk AS 3.375% 21/05/2026	200,000	200,038	0.03
KBC Group NV FRN 17/04/2035	100,000	100,875	0.01	Nykredit Realkredit AS 4% 17/07/2028	736,000	739,908	0.10
Solvay SA 3.875% 03/04/2028	500,000	499,865	0.07	Orsted A/S 2.5% 16/05/2033	100,000	95,333	0.01
Solvay SA FRN Perp.	200,000	193,246	0.03	Orsted A/S 3.75% 01/03/2030	203,000	203,355	0.03
		7,375,111	0.99	Orsted A/S FRN Perp.	200,000	169,883	0.02
						1,408,517	0.19
Canadá				Emiratos Árabes Unidos			
Brookfield Finance Inc 4.35% 15/04/2030	800,000	707,712	0.09	First Abu Dhabi Bank Pjsc 1.625% 07/04/2027	3,200,000	3,040,320	0.40
Canadian Imperial Bank 1.875% 27/01/2026	100,000	112,032	0.01			3,040,320	0.40
Canadian Imperial Bank 3.3% 07/04/2025	2,610,000	2,393,635	0.32	España			
Canadian Imperial Bank 5.26% 08/04/2029	1,101,000	1,025,608	0.14	Abertis Infraestructuras SA 3.375% 27/11/2026	100,000	112,471	0.01
Element Fleet Management Corp 3.85% 15/06/2025	1,419,000	1,298,626	0.17	Abertis Infraestructuras SA 4.125% 31/01/2028	400,000	404,140	0.05
Element Fleet Management Corp 6.319% 04/12/2028	500,000	482,481	0.06	Amadeus IT Group SA 3.5% 21/03/2029	200,000	199,020	0.03
Federation des caisses Desjardins du Quebec 4.4% 23/08/2025	1,800,000	1,659,500	0.22	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.375% 20/09/2027	400,000	399,636	0.05
Mercedes Benz Finance Canada Inc 3% 23/02/2027	400,000	396,376	0.05	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.5% 10/02/2027	200,000	198,834	0.03
Nutrien Ltd 4.9% 27/03/2028	491,000	452,939	0.06	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 15/07/2031	100,000	110,919	0.01
Rogers Communications Inc 5.3% 15/02/2034	2,256,000	2,066,278	0.27	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 15/09/2033	500,000	521,755	0.07
Royal Bank of Canada 2.55% 16/07/2024	225,000	209,640	0.03	Banco de Sabadell SA FRN 07/06/2029	400,000	417,776	0.06
Royal Bank of Canada 4.125% 05/07/2028	364,000	372,041	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 2024 (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			
Banco de Sabadell SA FRN 15/01/2030	500,000	504,630	0.07	Agilent Technologies Inc 2.75% 15/09/2029	2,022,000	1,686,292	0.22
Banco Santander SA 0.3% 04/10/2026	300,000	279,585	0.04	Alcon Finance Corp 5.375% 06/12/2032	845,000	790,404	0.10
Banco Santander SA 1.75% 17/02/2027	100,000	107,695	0.01	Alcon Finance Plc 5.75% 06/12/2052	1,422,000	1,344,148	0.18
Banco Santander SA 1.849% 25/03/2026	400,000	349,990	0.05	American Express Co FRN 13/02/2026	1,295,000	1,214,353	0.16
Banco Santander SA 3.306% 27/06/2029	600,000	511,613	0.07	Amgen Inc 4.563% 15/06/2048	1,330,000	1,050,703	0.14
Banco Santander SA FRN 23/08/2033	200,000	208,578	0.03	Amgen Inc 4.95% 01/10/2041	547,000	467,295	0.06
Caixabank FRN 03/12/2026	100,000	111,280	0.01	Anthem Inc 3.125% 15/05/2050	460,000	287,881	0.04
Caixabank FRN 10/07/2026	800,000	776,048	0.10	Anthem Inc 4.625% 15/05/2042	195,000	160,292	0.02
Caixabank SA 4.25% 06/09/2030	300,000	310,191	0.04	Ashtead Capital Inc 5.8% 15/04/2034	265,000	245,513	0.03
Caixabank SA 4.375% 29/11/2033	200,000	208,422	0.03	Ashtead Capital Inc 5.95% 15/10/2033	570,000	533,245	0.07
Caixabank SA FRN 19/07/2029	300,000	312,414	0.04	Atmos Energy Corp 5.45% 15/10/2032	1,621,000	1,532,854	0.20
Caixabank SA FRN 30/05/2034	100,000	105,953	0.01	Aviation Capital Group 5.5% 15/12/2024	521,000	484,910	0.06
Enagas Financiaciones SA 3.625% 24/01/2034	200,000	194,908	0.03	Aviation Capital Group 6.25% 15/04/2028	697,000	663,814	0.09
Iberdrola Finanzas SAU 3.125% 22/11/2028	400,000	397,144	0.05	Bank of America Corp FRN 04/02/2033	1,991,000	1,572,733	0.21
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.5% 28/11/2029	400,000	374,164	0.05	Bank of America Corp FRN 06/12/2025	1,200,000	1,098,882	0.15
Mapfre SA 1.625% 19/05/2026	700,000	676,291	0.09	Bank of America Corp FRN 22/10/2025	1,208,000	1,115,510	0.15
Mapfre SA FRN 31/03/2047	300,000	299,241	0.04	Bank of America Corp FRN 25/09/2025	2,271,000	2,095,368	0.28
Merlin Properties Socimi 1.875% 02/11/2026	200,000	192,452	0.03	Bank of America Corp FRN 27/04/2031	100,000	109,071	0.01
Merlin Properties Socimi 2.375% 13/07/2027	300,000	288,045	0.04	Bank of Ny Mellon Corp FRN 13/06/2028	109,000	98,386	0.01
Telefonica Emisiones SAU 1.447% 22/01/2027	300,000	285,291	0.04	Becton Dickinson & Co 3.828% 07/06/2032	321,000	322,786	0.04
Telefonica Emisiones SAU 2.318% 17/10/2028	300,000	286,914	0.04	Berry Global Inc 4.875% 15/07/2026	950,000	871,140	0.12
Telefonica Emisiones SAU 3.698% 24/01/2032	300,000	298,521	0.04	BMW US Capital LLC 3% 02/11/2027	100,000	98,908	0.01
Telefonica Emisiones SAU 4.183% 21/11/2033	400,000	408,052	0.05	BNY Mellon FRN 25/10/2033	1,512,000	1,461,283	0.19
		9,851,973	1.31				

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 2024 (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)			
Booking Holdings Inc 3.625% 01/03/2032	135,000	135,209	0.02	Citigroup Inc FRN 25/01/2033	3,409,000	2,702,737	0.36
Boston Gas Company 3.001% 01/08/2029	1,565,000	1,310,901	0.17	Comcast Corp 5.5% 15/05/2064	1,500,000	1,347,672	0.18
Bristol-Myers Squibb Co 4.25% 26/10/2049	1,934,000	1,469,957	0.19	Connecticut Light & Power 3.2% 15/03/2027	376,000	335,001	0.04
Brixmor Operating Partnership 5.75% 15/02/2035	1,395,000	1,299,890	0.17	Corebridge Financial Inc 3.65% 05/04/2027	2,257,000	2,016,077	0.27
Brown & Brown Inc 5.65% 11/06/2034	1,130,000	1,048,256	0.14	Crown Castle Inc 5.1% 01/05/2033	1,502,000	1,352,512	0.18
Bunge Ltd Finance Corp 1.63% 17/08/2025	900,000	803,417	0.11	CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	1,353,000	1,088,519	0.14
Campbell Soup Co 5.4% 21/03/2034	520,000	482,199	0.06	Daimler Trucks AG 3.65% 07/04/2027	2,105,000	1,880,749	0.25
Cardinal Health Inc 5.125% 15/02/2029	436,000	405,937	0.05	Danaher Corp 2.8% 10/12/2051	378,000	222,872	0.03
Carrier Global Corp 5.9% 15/03/2034	216,000	210,440	0.03	Dell Inc 5.4% 15/04/2034	1,536,000	1,418,638	0.19
Celanese Us Holdings Llc 6.7% 15/11/2033	1,800,000	1,765,795	0.23	Digital Stout Holding LLC 3.75% 17/10/2030	100,000	106,722	0.01
Centene Corp 2.5% 01/03/2031	800,000	613,147	0.08	Dow Chemical Co 5.15% 15/02/2034	814,000	743,272	0.10
Centene Corp 4.25% 15/12/2027	635,000	566,192	0.07	Duquesne Light Holdings Inc 2.532% 01/10/2030	1,491,000	1,172,135	0.15
Charles Schwab Corp 1.95% 01/12/2031	1,000,000	747,060	0.10	Ecolab Inc 2.125% 01/02/2032	1,350,000	1,034,602	0.14
Charles Schwab Corp 2.9% 03/03/2032	528,000	421,592	0.06	Eli Lilly & Co 1.125% 14/09/2051	200,000	117,954	0.02
Charter Communications Operating LLC 5.75% 01/04/2048	117,000	91,355	0.01	Eli Lilly & Co 1.7% 01/11/2049	100,000	69,400	0.01
Charter Communications Operating LLC 6.484% 23/10/2045	1,000,000	853,076	0.11	Enterprise Products Operating 4.2% 31/01/2050	850,000	636,446	0.08
Cheniere Energy Inc 5.65% 15/04/2034	755,000	705,452	0.09	ERAC USA Finance LLC 4.9% 01/05/2033	1,073,000	974,804	0.13
Cheniere Energy Inc 5.75% 15/08/2034	855,000	801,437	0.11	Exelon Corp 3.95% 15/06/2025	1,015,000	932,286	0.12
Cigna Corp 6.125% 15/11/2041	368,000	357,774	0.05	Exelon Corp 5.1% 15/06/2045	485,000	411,558	0.05
Cisco Systems Inc 5.3% 26/02/2054	1,648,000	1,507,128	0.20	Federal Realty OP LP 5.375% 01/05/2028	980,000	916,494	0.12
Citigroup Inc FRN 03/06/2031	1,728,000	1,384,470	0.18	Fidelity National Information Services Inc 1.65% 01/03/2028	70,000	57,550	0.01
Citigroup Inc FRN 22/09/2033	100,000	101,676	0.01	Fidelity National Information Services Inc 4.5% 15/07/2025	1,065,000	982,924	0.13
				Fiserv Inc 5.375% 21/08/2028	1,590,000	1,494,689	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 2024 (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 6.1% 19/08/2032	2,335,000	2,177,051	0.29	IBM Corp 3.625% 06/02/2031	365,000	367,978	0.05
Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 04/11/2027	200,000	194,536	0.03	Ingersoll Rand Inc 5.7% 14/08/2033	1,209,000	1,153,764	0.15
General Mills Inc 3.65% 23/10/2030	228,000	228,180	0.03	Inter-American Development Bank 7% 15/06/2025	1,000,000	948,103	0.13
General Mills Inc 3.907% 13/04/2029	500,000	507,253	0.07	Intuit Inc 5.5% 15/09/2053	2,221,000	2,083,633	0.28
General Motors Co 5.6% 15/10/2032	1,222,000	1,141,072	0.15	Iqvia Inc 5.7% 15/05/2028	202,000	190,744	0.03
General Motors Financial Co 4% 10/07/2030	299,000	300,167	0.04	Iqvia Inc 6.25% 01/02/2029	1,223,000	1,173,710	0.15
General Motors Financial Co 6.1% 07/01/2034	160,000	150,971	0.02	John Deere Capital Corp 4.85% 11/10/2029	1,950,000	1,820,477	0.24
Genuine Parts Co 6.5% 01/11/2028	785,000	768,265	0.10	Johnson Controls Intl Pl 4.25% 23/05/2035	100,000	101,974	0.01
Global Payments Inc 1.5% 15/11/2024	472,000	433,747	0.06	JP Morgan Chase & Co FRN 14/06/2030	1,882,000	1,704,924	0.23
Goldman Sachs Group Inc 3% 12/02/2031	500,000	480,565	0.06	JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	3,750,000	3,310,202	0.44
Goldman Sachs Group Inc FRN 21/10/2027	3,292,000	2,837,054	0.37	Kenvue Inc 5% 22/03/2030	800,000	749,089	0.10
Goldman Sachs Group Inc FRN 25/04/2035	482,000	460,853	0.06	Kenvue Inc 5.2% 22/03/2063	1,540,000	1,357,530	0.18
Gsk Consumer Healthcare 3.375% 24/03/2027	1,550,000	1,380,488	0.18	Kinder Morgan Energy Partners Ltd 6.5% 01/09/2039	1,000,000	970,144	0.13
HCA Holdings Inc 4.625% 15/03/2052	1,500,000	1,130,657	0.15	Kinder Morgan Energy Partners Ltd 6.95% 15/01/2038	398,000	403,099	0.05
HCA Holdings Inc 5.25% 15/06/2049	680,000	566,026	0.07	Kinder Morgan Inc 5.55% 01/06/2045	330,000	287,446	0.04
Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	886,000	730,267	0.10	Kraft Heinz Foods Company 4.875% 01/10/2049	2,285,000	1,860,500	0.25
Hewlett Packard Enterprise Co 5.9% 01/10/2024	1,166,000	1,087,883	0.14	Linde Plc 3% 14/02/2028	500,000	494,572	0.07
Hillenbrand Inc 3.75% 01/03/2031	256,000	207,812	0.03	Linde Plc 3.375% 12/06/2029	200,000	200,779	0.03
Home Depot Inc 3.35% 15/04/2050	290,000	192,325	0.03	Linde Plc 3.75% 04/06/2044	600,000	588,958	0.08
Home Depot Inc 3.5% 15/09/2056	268,000	177,448	0.02	Lowes Companies Inc 3% 15/10/2050	382,000	223,104	0.03
Home Depot Inc 4.5% 15/09/2032	750,000	678,773	0.09	Lowes Companies Inc 5.15% 01/07/2033	605,000	562,023	0.07
Home Depot Inc 4.95% 15/09/2052	1,350,000	1,163,919	0.15	Lowes Companies Inc 5.625% 15/04/2053	2,000,000	1,808,268	0.24
Hormel Foods Corp 3.05% 03/06/2051	1,000,000	616,149	0.08	Marathon Oil Corp 4.4% 15/07/2027	123,000	112,251	0.01
				Marathon Petroleum Corp 5% 15/09/2054	1,266,000	1,007,059	0.13
				Mattel Inc 3.75% 01/04/2029	1,346,000	1,159,179	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 2024 (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)			
McDonalds Corp 3.875% 20/02/2031	439,000	445,768	0.06	PNC Financial Services Group 2.2% 01/11/2024	875,000	807,496	0.11
Merck & Co Inc 2.9% 10/12/2061	1,045,000	584,731	0.08	PNC Financial Services Group FRN 28/10/2033	1,344,000	1,292,667	0.17
Merck & Co Inc 4% 07/03/2049	665,000	502,169	0.07	PPL Electric Utilities 5% 15/05/2033	363,000	334,701	0.04
Met Life Global Funding I 1.75% 25/05/2025	300,000	295,067	0.04	PPL Electric Utilities 5.25% 15/05/2053	756,000	672,201	0.09
Met Life Global Funding I 2.8% 21/03/2025	2,200,000	2,012,857	0.27	Procter & Gamble Co 3.25% 02/08/2026	400,000	400,054	0.05
Met Life Global Funding I 3.75% 05/12/2030	500,000	508,811	0.07	Prologis Euro Finance 3.875% 31/01/2030	200,000	200,410	0.03
Moody's Corp 1.75% 09/03/2027	200,000	192,407	0.03	Prologis Euro Finance 4% 05/05/2034	268,000	267,112	0.04
Morgan Stanley FRN 16/01/2030	449,000	417,986	0.06	Prologis Euro Finance 4.25% 31/01/2043	300,000	294,520	0.04
Morgan Stanley FRN 21/01/2033	1,943,000	1,541,506	0.20	Public Service Enterprise 1.6% 15/08/2030	2,202,000	1,667,317	0.22
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	1,473,000	1,353,292	0.18	Ryder System Inc 3.35% 01/09/2025	559,000	508,476	0.07
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	102,000	93,807	0.01	State Street Corp FRN 04/08/2033	398,000	344,383	0.05
MPLX LP 4.875% 01/12/2024	633,000	588,178	0.08	State Street Corp FRN 18/05/2034	500,000	461,254	0.06
National Fuel Gas Co 5.2% 15/07/2025	1,000,000	927,173	0.12	State Street Corp FRN 21/11/2029	1,280,000	1,222,398	0.16
New York Life Global Funding 3.625% 07/06/2034	358,000	358,605	0.05	Steel Dynamics Inc 5% 15/12/2026	755,000	698,656	0.09
New York Life Global Funding 4.95% 07/12/2029	100,000	119,449	0.02	Steel Dynamics Inc 5.375% 15/08/2034	407,000	373,501	0.05
Nextera Energy Capital Holdings 2.44% 15/01/2032	798,000	610,769	0.08	Sysco Corp 3.15% 14/12/2051	2,080,000	1,271,446	0.17
Nstar Electric Co 4.55% 01/06/2052	1,472,000	1,153,834	0.15	Sysco Corp 5.95% 01/04/2030	239,000	232,169	0.03
Oneok Inc 6.625% 01/09/2053	1,101,000	1,097,116	0.14	Take Two Interactive Software Inc 5% 28/03/2026	1,436,000	1,331,876	0.18
Oracle Corp 5.55% 06/02/2053	2,498,000	2,206,854	0.29	Target Corp 4.5% 15/09/2032	820,000	738,029	0.10
Ovintiv Inc 5.65% 15/05/2028	326,000	307,740	0.04	Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	791,000	653,287	0.09
Pepsico Inc 2.875% 15/10/2049	865,000	536,280	0.07	The JM Smucker Company 6.2% 15/11/2033	1,933,000	1,894,999	0.25
Pepsico Inc 3.9% 18/07/2032	109,000	94,984	0.01	Transcont Gas Pipe Line LLC 7.85% 01/02/2026	150,000	144,061	0.02
Pepsico Inc 4.2% 18/07/2052	980,000	763,589	0.10	Triton Container 2.05% 15/04/2026	104,000	90,535	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 2024 (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			
Truist Financial Corp FRN 24/01/2030	855,000	795,841	0.11	APRR SA 3.125% 24/01/2030	700,000	684,131	0.09
Union Pacific Corp 3.75% 05/02/2070	124,000	80,838	0.01	Arkema SA 0.125% 14/10/2026	200,000	185,336	0.02
Union Pacific Corp 4.1% 15/09/2067	1,900,000	1,346,686	0.18	AXA SA 3.75% 12/10/2030	206,000	210,104	0.03
Unitedhealth Group Inc 4.95% 15/05/2062	913,000	758,679	0.10	AXA SA FRN 06/07/2047	100,000	98,183	0.01
US Bancorp FRN 23/01/2030	940,000	879,596	0.12	AXA SA FRN 20/05/2049	200,000	197,316	0.03
Verisk Analytics Inc 4% 15/06/2025	102,000	93,631	0.01	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 0.75% 17/07/2025	700,000	679,609	0.09
Verisk Analytics Inc 5.75% 01/04/2033	1,592,000	1,527,033	0.20	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 2.375% 21/11/2024	605,000	557,079	0.07
Verizon Communications Inc 1.5% 18/09/2030	250,000	190,423	0.03	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4.375% 02/05/2030	300,000	306,459	0.04
Verizon Communications Inc 1.875% 19/09/2030	100,000	98,445	0.01	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 5% 19/01/2026	100,000	117,544	0.02
Verizon Communications Inc 3.25% 17/02/2026	300,000	299,159	0.04	BNP Paribas 1.875% 14/12/2027	100,000	105,865	0.01
Verizon Communications Inc 3.7% 22/03/2061	3,372,000	2,221,985	0.29	BNP Paribas FRN 13/04/2027	400,000	375,668	0.05
Verizon Communications Inc 5.012% 21/08/2054	1,140,000	970,304	0.13	BNP Paribas FRN 24/05/2031	100,000	109,619	0.01
Williams Companies Inc 4.9% 15/01/2045	131,000	106,803	0.01	BNP Paribas SA 1.125% 11/06/2026	500,000	476,490	0.06
Williams Companies Inc 5.4% 04/03/2044	1,500,000	1,324,819	0.17	BNP Paribas SA 4.095% 13/02/2034	400,000	402,408	0.05
WP Carey Inc 4.25% 23/07/2032	500,000	498,885	0.07	BNP Paribas SA FRN 13/01/2029	400,000	407,020	0.05
WP Carey Inc 5.375% 30/06/2034	1,196,000	1,085,932	0.14	BNP Paribas SA FRN 14/10/2027	300,000	277,578	0.04
WRKCO Inc 3.9% 01/06/2028	321,000	285,207	0.04	BNP Paribas SA FRN 20/05/2030	833,000	774,414	0.10
		145,833,501	19.28	BPCE SA 1.75% 27/05/2032	2,500,000	2,243,050	0.30
Finlandia				BPCE SA 3.625% 17/04/2026	300,000	300,222	0.04
Kojamo OYJ 2% 31/03/2026	2,513,000	2,426,779	0.32	BPCE SA 5.25% 16/04/2029	100,000	114,618	0.02
Nordea Bank ABP 3.625% 15/03/2034	486,000	480,460	0.06	BPCE SA FRN 08/03/2033	600,000	600,492	0.08
Nordea Bank ABP FRN 09/12/2032	100,000	103,190	0.01	BPCE SA FRN 19/10/2027	1,500,000	1,421,721	0.19
Nordea Bank ABP FRN 23/02/2034	125,000	129,079	0.02	BPCE SA FRN 25/01/2035	200,000	204,142	0.03
		3,139,508	0.41	Carrefour SA 3.75% 10/10/2030	300,000	300,057	0.04
				Cie Generale Des Establi 3.125% 16/05/2031	400,000	392,596	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 2024 (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)			
CNP Assurances SA FRN 27/07/2050	400,000	346,624	0.05	Engie SA 4.5% 06/09/2042	200,000	202,312	0.03
Compagnie de St Gobain SA 1.625% 10/08/2025	100,000	97,827	0.01	Engie SA FRN Perp.	600,000	596,418	0.08
Compagnie de St Gobain SA 2.125% 10/06/2028	100,000	95,238	0.01	Gecina SA 1% 30/01/2029	200,000	178,640	0.02
Compagnie de St Gobain SA 2.375% 04/10/2027	200,000	194,512	0.03	Gecina SA 1.375% 30/06/2027	200,000	187,532	0.02
Compagnie de St Gobain SA 3.875% 29/11/2030	300,000	302,751	0.04	Groupama Assurances Mutuelles SA 0.75% 07/07/2028	300,000	264,057	0.03
Credit Agricole Assurances SA 5.875% 25/10/2033	200,000	216,672	0.03	Groupama Assurances Mutuelles SA 3.375% 24/09/2028	700,000	683,319	0.09
Credit Agricole Assurances SA FRN 31/10/2049	200,000	198,760	0.03	Holding D Infrastructure 4.25% 18/03/2030	200,000	201,944	0.03
Crédit Agricole SA 3.375% 28/07/2027	400,000	397,468	0.05	Kering SA 3.625% 05/09/2031	200,000	199,920	0.03
Crédit Agricole SA 3.875% 28/11/2034	200,000	202,378	0.03	Kering SA 5% 23/11/2032	100,000	117,335	0.02
Crédit Agricole SA 4.125% 26/02/2036	200,000	200,796	0.03	Kering SA 5.125% 23/11/2026	100,000	118,113	0.02
Crédit Agricole SA 4.375% 27/11/2033	200,000	206,750	0.03	Klepierre SA 2% 12/05/2029	400,000	370,148	0.05
Crédit Agricole SA FRN 28/08/2033	400,000	416,768	0.06	Legrand SA 3.5% 26/06/2034	500,000	497,360	0.07
Credit Mutuel Arkea 3.375% 19/09/2027	200,000	198,552	0.03	Legrand SA 3.5% 29/05/2029	400,000	402,668	0.05
Crédit Mutuel Arkea 4.125% 01/02/2034	200,000	204,120	0.03	Orange SA 0.01% 29/06/2026	300,000	280,233	0.04
Credit Mutuel Arkea 4.25% 01/12/2032	100,000	103,064	0.01	Orange SA 1.375% 04/09/2049	100,000	65,837	0.01
Crédit Mutuel Arkea FRN 11/06/2029	600,000	541,734	0.07	Orange SA 3.25% 15/01/2032	100,000	105,002	0.01
Danone SA 3.481% 03/05/2030	400,000	400,256	0.05	Orange SA 3.625% 16/11/2031	400,000	403,060	0.05
Danone SA 3.706% 13/11/2029	900,000	911,988	0.12	Orange SA 9% 01/03/2031	1,434,000	1,596,489	0.21
Electricité de France SA FRN Perp.	100,000	115,222	0.02	Orange SA FRN Perp.	300,000	298,956	0.04
Engie SA 3.75% 06/09/2027	200,000	201,050	0.03	Orange SA FRN Perp.	400,000	415,072	0.05
Engie SA 3.875% 06/03/2036	200,000	197,758	0.03	Orange SA FRN Perp.	200,000	178,544	0.02
Engie SA 3.875% 06/12/2033	300,000	299,844	0.04	RCI Banque SA 3.75% 04/10/2027	200,000	199,422	0.03
Engie SA 4% 11/01/2035	100,000	100,216	0.01	RCI Banque SA FRN 09/10/2034	2,200,000	2,196,128	0.29
Engie SA 4.25% 11/01/2043	100,000	98,054	0.01	Régie Autonome Des Transports 0.35% 20/06/2029	4,000,000	3,468,600	0.46
				Schneider Electric SA 3.25% 10/10/2035	200,000	193,162	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 2024 (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)			
Société Générale SA 1.25% 07/12/2027	100,000	103,446	0.01	Assicurazioni Generali SpA 2.124% 01/10/2030	400,000	355,260	0.05
Société Générale SA 4.125% 21/11/2028	400,000	407,228	0.05	Assicurazioni Generali SpA 3.212% 15/01/2029	500,000	492,965	0.07
Société Générale SA FRN 06/09/2032	300,000	307,083	0.04	Assicurazioni Generali SpA 5.399% 20/04/2033	200,000	211,094	0.03
Societe Nationale SNCF 0.625% 17/04/2030	3,000,000	2,574,510	0.34	Assicurazioni Generali SpA FRN 08/06/2048	100,000	102,547	0.01
Total Capital International SA 1.66% 22/07/2026	100,000	110,949	0.01	Assicurazioni Generali SpA FRN 30/11/2049	400,000	399,651	0.05
Total SA FRN 29/12/2049	400,000	391,592	0.05	Banco Bpm SpA 4.625% 29/11/2027	100,000	102,417	0.01
TotalEnergies Capital International SA 1.491% 04/09/2030	400,000	357,828	0.05	Enel SpA FRN Perp.	497,000	494,411	0.07
Unibail Rodamco Westfield SE 0.625% 04/05/2027	500,000	459,180	0.06	Ferrovie Dello Stato 4.5% 23/05/2033	525,000	546,284	0.07
Unibail Rodamco Westfield SE 4.125% 11/12/2030	100,000	100,276	0.01	Intesa Sanpaolo SpA 2.625% 11/03/2036	150,000	127,486	0.02
Veolia Environnement SA 1.496% 30/11/2026	100,000	95,758	0.01	Intesa Sanpaolo SpA 4% 19/05/2026	517,000	519,911	0.07
		36,118,244	4.78	Intesa Sanpaolo SpA FRN 08/03/2028	494,000	508,450	0.07
Irlanda				Italgas SpA 1.625% 19/01/2027			
Bank of Ireland Group Plc FRN 13/11/2029	860,000	887,830	0.12	Italgas SpA 3.125% 08/02/2029	317,000	309,623	0.04
CRH Smw Finance Dac 4% 11/07/2027	200,000	202,548	0.03	Italgas SpA 4.125% 08/06/2032	240,000	241,193	0.03
CRH Smw Finance Dac 4.25% 11/07/2035	100,000	101,789	0.01	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 15/01/2026	400,000	382,836	0.05
Smurfit Kappa Treasury 5.777% 03/04/2054	1,800,000	1,671,544	0.22	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 01/02/2030	299,000	304,875	0.04
Trane Technologies Financing Ltd 5.25% 03/03/2033	565,000	531,305	0.07	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 04/07/2030	770,000	761,815	0.10
Vodafone Internat Finance 3.25% 02/03/2029	300,000	297,789	0.04	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 13/09/2027	210,000	214,496	0.03
Vodafone Internat Finance 3.75% 02/12/2034	100,000	99,802	0.01	Snam SpA 3.375% 05/12/2026	400,000	397,640	0.05
		3,792,607	0.50	Snam SpA 3.375% 19/02/2028	147,000	145,712	0.02
Italia				Snam SpA 4% 27/11/2029			
A2A SpA FRN Perp.	171,000	169,615	0.02	Terna SpA 3.625% 21/04/2029	448,000	447,798	0.06
Acea SpA 0.25% 28/07/2030	232,000	188,911	0.02				
Aeroporti di Roma SpA 4.875% 10/07/2033	155,000	162,595	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 2024 (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 (continuación)			
Terna SpA FRN Perp.	450,000	444,645	0.06	Prologis International Fund II 3.625% 07/03/2030	200,000	196,076	0.03
Unicredit SpA FRN 14/02/2030	259,000	267,990	0.04	Prologis International Fund II 4.625% 21/02/2035	200,000	205,886	0.03
Unicredit SpA FRN 15/11/2027	150,000	156,638	0.02			1,208,513	0.16
Unicredit SpA FRN 16/02/2029	664,000	673,834	0.09				
		9,651,857	1.28	Noruega			
Japón				Aker BP ASA 4% 15/01/2031	1,242,000	1,052,383	0.14
East Japan Railway Co 1.162% 15/09/2028	100,000	101,529	0.01	DNB Bank ASA FRN 16/02/2027	537,000	536,162	0.07
East Japan Railway Co 3.976% 05/09/2032	229,000	237,008	0.03	Var Energi ASA 7.5% 15/01/2028	800,000	785,919	0.10
East Japan Railway Co 4.11% 22/02/2043	507,000	510,316	0.07			2,374,464	0.31
East Japan Railway Co 4.389% 05/09/2043	200,000	208,518	0.03	Países Bajos			
East Japan Railway Co 4.75% 08/12/2031	200,000	234,092	0.03	ABB Finance BV 3.125% 15/01/2029	203,000	201,510	0.03
Mizuho Financial Group 3.49% 05/09/2027	300,000	300,252	0.04	ABB Finance BV 3.25% 16/01/2027	200,000	200,496	0.03
NTT Finance Corp 1.162% 03/04/2026	509,000	442,323	0.06	Achmea BV FRN 02/11/2044	242,000	243,060	0.03
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3.025% 09/07/2040	431,000	291,493	0.04	Alliander NV 2.625% 09/09/2027	300,000	293,784	0.04
		2,325,531	0.31	ASR Nederland NV 3.625% 12/12/2028	100,000	100,064	0.01
Jersey				ASR Nederland NV FRN 29/09/2045	200,000	201,796	0.03
AA Bond Co Ltd 5.5% 31/07/2050	100,000	115,220	0.02	BNG Bank NV 0.125% 19/04/2033	1,000,000	774,700	0.10
Gatwick Funding Ltd 2.5% 15/04/2032	100,000	102,582	0.01	Coca Cola Hbc Finance Bv 3.375% 27/02/2028	171,000	170,126	0.02
		217,802	0.03	Compass Group Finance Netherlands BV 3% 08/03/2030	347,000	339,134	0.04
Luxemburgo				Cooperatieve Rabobank UA 3.064% 01/02/2034	300,000	297,741	0.04
Becton Dickinson Euro 3.553% 13/09/2029	200,000	199,410	0.03	Cooperatieve Rabobank UA FRN 12/07/2028	100,000	107,181	0.01
John Deere Bank SA 3.3% 15/10/2029	177,000	176,303	0.02	Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/09/2026	1,305,000	1,151,635	0.15
Logicor Financing Sarl 2.75% 15/01/2030	100,000	98,984	0.01	Cooperatieve Rabobank UA FRN 25/04/2029	400,000	408,528	0.05
Nestle Finance Intl Ltd 3% 23/01/2031	336,000	331,854	0.04	Cooperatieve Rabobank UA FRN 27/01/2028	100,000	102,426	0.01
				Cooperatieve Rabobank UA FRN 30/11/2032	300,000	297,687	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 2024 (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	201,286	0.03	Stellantis NV 4.25% 16/06/2031	190,000	193,473	0.03
De Volksbank NV 4.875% 07/03/2030	300,000	312,648	0.04	Telefonica Europe BV FRN Perp.	200,000	217,358	0.03
E.ON International BV 5.875% 30/10/2037	150,000	181,446	0.02	Telefonica Europe BV FRN Perp.	200,000	189,641	0.03
Enel Finance International NV 0.25% 17/11/2025	274,000	262,265	0.03	Tennet Holding BV 1% 13/06/2026	550,000	525,305	0.07
Enel Finance International NV 1.125% 16/09/2026	200,000	190,062	0.03	Tennet Holding BV FRN Perp.	325,000	323,654	0.04
Enel Finance International NV 2.875% 11/04/2029	100,000	107,213	0.01	Tennet Holding BV FRN Perp.	500,000	487,231	0.06
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.5% 04/04/2028	500,000	503,175	0.07	Toyota Motor Finance BV 3.125% 11/01/2027	416,000	412,601	0.05
Koninklijke KPN NV 3.875% 03/07/2031	300,000	303,891	0.04	Unilever Finance 3.25% 23/02/2031	752,000	750,105	0.10
Mercedes-Benz International Finance BV Anleihe 3.5% 30/05/2026	330,000	331,086	0.04	Unilever Finance 3.5% 23/02/2035	172,000	172,542	0.02
NN Group NV FRN 01/03/2043	500,000	515,260	0.07	WPC Eurobond BV 2.125% 15/04/2027	200,000	191,010	0.03
NN Group NV FRN 03/11/2043	129,000	139,213	0.02			15,183,870	1.99
NN Group NV FRN 13/01/2048	200,000	202,014	0.03	Portugal			
Nxp Bv/Nxp Funding LLC 2.7% 01/05/2025	207,000	188,601	0.02	Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	300,000	286,451	0.04
Peugeot SA 2.75% 15/05/2026	400,000	394,132	0.05	Energias de Portugal SA FRN 14/03/2082	500,000	460,262	0.06
Rabobank Nederland 4.625% 23/05/2029	100,000	112,988	0.01			746,713	0.10
Relx Finance BV 3.375% 20/03/2033	114,000	111,888	0.01	Reino Unido			
Roche Finance Europe BV 3.204% 27/08/2029	422,000	422,519	0.06	A2D Funding II Plc 4.5% 30/09/2026	87,400	100,192	0.01
Roche Finance Europe BV 3.312% 04/12/2027	513,000	514,406	0.07	ABP Finance Plc 6.25% 14/12/2026	100,000	120,818	0.02
Roche Finance Europe BV 3.355% 27/02/2035	978,000	976,484	0.13	Ancor UK Finance Plc 3.95% 29/05/2032	209,000	208,659	0.03
Roche Finance Europe BV 3.586% 04/12/2036	148,000	149,228	0.02	Anglian Water Osprey FIN 2% 31/07/2028	150,000	143,370	0.02
Shell International Finance BV 1.75% 10/09/2052	200,000	115,055	0.02	Astrazeneca Plc 3.625% 03/03/2027	443,000	446,646	0.06
Siemens Financieringsmat 3.375% 24/08/2031	400,000	403,052	0.05	Astrazeneca Plc 3.75% 03/03/2032	400,000	409,416	0.05
Stellantis NV 3.75% 19/03/2036	200,000	193,170	0.03	Aviva Plc FRN 20/05/2058	50,000	59,808	0.01
				Barclays Bank Plc FRN 06/11/2029	100,000	124,406	0.02
				Barclays Bank Plc FRN 08/08/2030	139,000	144,688	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 2024 (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)			
Barclays Bank Plc FRN 12/03/2030	1,565,000	1,464,593	0.19	Lloyds Banking Group Plc FRN 06/03/2029	872,000	825,465	0.11
Barclays Bank Plc FRN 13/09/2029	805,000	777,765	0.10	Lloyds Banking Group Plc FRN 15/12/2031	100,000	107,971	0.01
Barclays Bank Plc FRN 29/01/2034	185,000	197,735	0.03	London & Continental Railways Plc 4.5% 07/12/2028	180,000	213,188	0.03
BP Capital Markets Plc 4.323% 12/05/2035	100,000	103,291	0.01	London & Quadrant Housing Trust 2.625% 28/02/2028	100,000	107,497	0.01
BP Capital Markets Plc FRN Perp.	100,000	112,371	0.01	Longstone Finance Plc 4.896% 19/04/2036	100,000	109,058	0.01
British Telecommunication 2.125% 26/09/2028	200,000	189,002	0.02	Martlet Homes Ltd 3% 09/05/2052	100,000	77,646	0.01
British Telecommunication 3.875% 20/01/2034	278,000	277,452	0.04	Meadowhall Finance 4.986% 12/07/2037	48,184	52,850	0.01
Cadent Finance Plc 2.625% 22/09/2038	100,000	81,899	0.01	National Gas Transmission Anleihe 1.125% 14/01/2033	150,000	124,894	0.02
Cadent Finance Plc 2.75% 22/09/2046	100,000	71,319	0.01	National Grid Electricity Distribution (East Midlands) Plc 3.53% 20/09/2028	300,000	298,227	0.04
Centrica Plc 4.375% 13/03/2029	100,000	114,554	0.02	National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	235,000	204,694	0.03
Close Brothers Group Plc 7.75% 14/06/2028	100,000	121,076	0.02	National Grid Plc 4.275% 16/01/2035	100,000	101,478	0.01
CRH Finance UK Plc 4.125% 02/12/2029	100,000	113,281	0.01	National Grid Plc 6% 09/05/2025	100,000	118,511	0.02
Direct Line Insurance Group FRN Perp.	200,000	199,331	0.03	Nationwide Building Society 3.25% 05/09/2029	200,000	196,780	0.03
Easyjet Plc 3.75% 20/03/2031	339,000	333,227	0.04	Nationwide Building Society 3.25% 20/01/2028	100,000	111,577	0.01
Experian Finance Plc 3.25% 07/04/2032	100,000	105,914	0.01	Nationwide Building Society 4.5% 01/11/2026	250,000	255,185	0.03
Heathrow Funding Ltd 6.45% 10/12/2033	103,000	128,820	0.02	Nationwide Building Society 6.125% 21/08/2028	100,000	122,147	0.02
HSBC Holdings Plc 6% 29/03/2040	100,000	114,589	0.02	Natwest Group Plc FRN 01/03/2028	800,000	747,328	0.10
HSBC Holdings Plc FRN 22/09/2028	3,000,000	2,514,643	0.33	Natwest Group Plc FRN 14/03/2028	300,000	308,019	0.04
Just Group Plc FRN 15/04/2031	100,000	119,466	0.02	Natwest Group Plc FRN 28/02/2034	312,000	325,937	0.04
Land Securities Capital Markets Plc 2.375% 29/03/2029	100,000	109,365	0.01	Natwest Markets Plc 3.479% 22/03/2025	999,000	918,111	0.12
Legal & General Group FRN 14/11/2048	100,000	114,850	0.02	Next Group Plc 3.625% 18/05/2028	100,000	112,335	0.01
Legal & General Group FRN 27/10/2045	100,000	116,844	0.02	Next Plc 4.375% 02/10/2026	100,000	115,896	0.02
Lloyds Bank Plc 7.625% 22/04/2025	100,000	119,841	0.02	Omnicom Finance Holdings Plc 3.7% 06/03/2032	313,000	309,084	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 2024 (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)			
Places For People Home 3.625% 22/11/2028	100,000	110,456	0.01	WPP Finance 2013 2.875% 14/09/2046	200,000	146,295	0.02
Prudential Plc FRN 20/07/2055	100,000	107,163	0.01	WPP Finance 2013 3.625% 12/09/2029	400,000	396,920	0.05
Quadgas Finance Plc 3.375% 17/09/2029	100,000	104,126	0.01	Yorkshire Building Soc FRN 13/09/2028	100,000	108,142	0.01
Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 3.625% 14/09/2028	501,000	503,961	0.07	Yorkshire Power Finance 7.25% 04/08/2028	100,000	125,118	0.02
Royal Bank of Scotland Plc FRN 14/08/2030	200,000	230,906	0.03			20,074,212	2.64
Sage Group Plc (The) 2.875% 08/02/2034	100,000	96,136	0.01	Singapur			
Santander UK 3.625% 14/01/2026	100,000	115,330	0.02	Pfizer Inc 4.75% 19/05/2033	841,000	764,912	0.10
Santander UK FRN 25/08/2028	300,000	296,694	0.04			764,912	0.10
Southern Gas Network Plc 3.1% 15/09/2036	150,000	136,825	0.02	Sudáfrica			
Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	355,000	335,773	0.04	Investec Plc FRN 04/01/2032	125,000	131,592	0.02
Tesco Property Finance 3 Plc 5.744% 13/04/2040	88,984	104,704	0.01			131,592	0.02
The Berkeley Group Holdings Plc 2.5% 11/08/2031	100,000	91,351	0.01	Suecia			
The Wellcome Trust Ltd 1.5% 14/07/2071	100,000	45,306	0.01	Skandinaviska Enskilda Banken 4.375% 06/11/2028	260,000	267,366	0.04
TP Icap Plc 2.625% 18/11/2028	200,000	202,496	0.03	Svenska Handelsbanken AB FRN 16/08/2034	140,000	144,150	0.02
Tritax Big Box Reit Plc 1.5% 27/11/2033	100,000	83,735	0.01	Telia company AB 3% 07/09/2027	500,000	499,375	0.07
Virgin Money UK Plc FRN 29/10/2028	100,000	102,358	0.01	Telia company AB 3.5% 05/09/2033	900,000	899,109	0.12
Vodafone Group Plc 0.9% 24/11/2026	465,000	438,890	0.06	Telia company AB FRN 21/12/2082	300,000	300,609	0.04
Vodafone Group Plc 2.2% 25/08/2026	500,000	488,900	0.06	Vattenfall AB FRN 29/06/2083	100,000	102,069	0.01
Vodafone Group Plc 3% 12/08/2056	200,000	139,753	0.02	Volvo Treasury AB 3.125% 08/09/2026	277,000	274,803	0.04
Western Power Distribution 2.375% 16/05/2029	125,000	130,702	0.02	Volvo Treasury AB 3.5% 17/11/2025	205,000	204,539	0.03
Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	100,000	107,709	0.01	Volvo Treasury AB 3.625% 25/05/2027	315,000	316,247	0.04
Whitbread Group Plc 3% 31/05/2031	100,000	101,354	0.01			3,008,267	0.41

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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 (continuación)			
UBS Group AG FRN 09/06/2033	707,000	713,716	0.09	Canada (Government of) 1.75% 01/12/2053	1,750,000	828,181	0.11
UBS Group AG FRN 17/03/2028	300,000	306,516	0.04	Canada (Government of) 2% 01/12/2051	800,000	408,273	0.05
UBS Group AG FRN 17/03/2032	449,000	469,376	0.06	Canada (Government of) 2.5% 01/12/2032	9,000,000	5,691,456	0.75
UBS Group AG FRN 22/09/2029	417,000	400,149	0.05	Canada (Government of) 2.75% 01/12/2048	2,200,000	1,333,925	0.18
UBS Group Funding 4.125% 15/04/2026	573,000	521,445	0.07	Canada (Government of) 2.75% 01/12/2055	1,200,000	717,072	0.09
		2,411,202	0.31	Cppib Capital Inc 3.95% 02/06/2032	4,045,000	2,733,691	0.36
BONOS TOTALES		309,277,986	40.89			18,208,907	2.41
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				Colombia			
Alemania				Colombia (Republic of) 8% 14/11/2035			
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/02/2031	1,000,000	855,130	0.11		724,000	695,283	0.09
Germany (Fed Rep) 1.7% 15/08/2032	22,894,973	21,684,744	2.86			695,283	0.09
Germany (Fed Rep) 6% 07/12/2028	90,000	113,384	0.01	España			
		22,653,258	2.98	Spain (Kingdom of) 0.5% 30/04/2030	4,000,000	3,461,360	0.46
Australia				Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	3,475,000	2,227,788	0.29
Australia (Government of) 1% 21/12/2030	10,950,000	5,614,753	0.74			5,689,148	0.75
Australia (Government of) 3% 21/11/2033	3,200,000	1,795,679	0.24	Estados Unidos			
		7,410,432	0.98	International Bank for Reconstruction and Development 0.625% 22/11/2027	200,000	185,406	0.02
Bélgica				United States Treasury Notes 0.75% 30/04/2026	13,600,000	11,804,229	1.56
Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	3,700,000	3,204,977	0.42	United States Treasury Notes 1.25% 31/03/2028	30,900,000	25,681,851	3.38
European Union 3% 04/03/2053	4,350,000	3,944,493	0.52	United States Treasury Notes 1.5% 31/01/2027	30,000,000	25,909,168	3.41
		7,149,470	0.94	United States Treasury Notes 1.875% 15/02/2032	17,800,000	13,944,521	1.84
Canadá				United States Treasury Notes 2.25% 15/02/2052	5,100,000	3,032,287	0.40
Canada - Ontario (Province of) 0.01% 25/11/2030	3,946,000	3,233,220	0.43	United States Treasury Notes 2.375% 15/05/2051	6,000,000	3,688,548	0.49
Canada - Ontario (Province of) 2.65% 02/12/2050	1,900,000	951,121	0.13	United States Treasury Notes 2.375% 31/03/2029	28,300,000	24,159,909	3.19
Canada - Saskatchewan (Province of) 3.3% 08/05/2034	2,310,000	2,311,968	0.31	United States Treasury Notes 2.75% 15/08/2032	1,945,100	1,615,280	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 2024 (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 (continuación)			
United States Treasury Notes 3.25% 30/06/2027	6,000,000	5,402,486	0.71	Italy (Republic of) 4.1% 01/02/2029	3,500,000	3,588,060	0.47
United States Treasury Notes 3.375% 15/11/2048	15,200,000	11,521,543	1.52	Italy (Republic of) 4.5% 01/10/2053	8,250,000	8,170,140	1.08
United States Treasury Notes 4.5% 15/02/2036	23,300,000	22,157,952	2.93			21,505,073	2.83
US Treasury 3.5% 31/01/2028	24,300,000	21,961,550	2.90	Japón			
		171,064,730	22.56	Japan (Government of) 0.005% 20/03/2026	1,350,000,000	7,792,567	1.03
Filipinas				Japan (Government of) 0.1% 20/03/2026	155,000,000	896,222	0.12
Asian Development Bank 0.75% 10/02/2026	3,600,000	2,323,174	0.31	Japan (Government of) 0.1% 20/12/2031	500,000,000	2,754,496	0.36
		2,323,174	0.31	Japan (Government of) 0.4% 01/06/2026	1,300,000,000	7,550,328	1.00
Francia				Japan (Government of) 0.4% 20/06/2049	577,150,000	2,274,363	0.30
BPI France Financement SA 2.875% 31/01/2032	2,000,000	1,944,780	0.26	Japan (Government of) 0.4% 20/12/2028	2,500,000,000	14,405,449	1.90
Council of Europe Development Bank 0.01% 09/04/2027	2,100,000	1,933,554	0.26	Japan (Government of) 0.5% 20/03/2041	510,000,000	2,457,589	0.32
France (Republic of) - Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 4.5% 22/05/2029	4,200,000	3,903,696	0.52	Japan (Government of) 0.5% 20/03/2059	429,000,000	1,457,639	0.19
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	11,956,000	9,588,114	1.27	Japan (Government of) 0.5% 20/12/2040	210,000,000	1,018,684	0.13
Régie Autonome Des Transports 3.25% 25/05/2034	1,100,000	1,078,429	0.14	Japan (Government of) 0.6% 20/09/2050	459,900,000	1,869,885	0.25
		18,448,573	2.45	Japan (Government of) 0.6% 20/12/2033	2,500,000,000	13,973,753	1.85
Irlanda				Japan (Government of) 0.7% 20/03/2051	673,700,000	2,794,029	0.37
Ireland (Republic of) 1.35% 18/03/2031	1,900,000	1,734,339	0.23	Japan (Government of) 1.3% 20/12/2043	800,000,000	4,251,603	0.56
		1,734,339	0.23	Japan (Government of) 1.8% 20/03/2054	180,000,000	961,601	0.13
Italia				Japan (Government of) 2.3% 20/12/2035	1,361,250,000	8,802,001	1.16
Italy (Republic of) 0.9% 01/04/2031	2,300,000	1,919,028	0.25			73,260,209	9.67
Italy (Republic of) 0.95% 01/08/2030	4,270,000	3,646,452	0.48				
Italy (Republic of) 0.95% 01/12/2031	2,100,000	1,723,323	0.23				
Italy (Republic of) 1% 21/09/2028	1,800,000	1,602,162	0.21				
Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	1,399,000	855,908	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 2024 (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)			
Luxemburgo				Reino Unido (continuación)			
European Investment Bank 1% 28/01/2028	4,000,000	2,476,377	0.33	United Kingdom Gilt 0.25% 31/07/2031	1,800,000	1,634,514	0.22
European Investment Bank 1.25% 12/05/2025	44,500,000	3,849,056	0.51	United Kingdom Gilt 3.25% 31/01/2033	4,100,000	4,535,868	0.60
European Investment Bank 4.5% 07/06/2029	67,000	79,828	0.01			22,714,286	3.01
European Investment Bank 6% 07/12/2028	144,000	181,404	0.02			383,621,762	50.63
		6,586,665	0.87				
México				VALORES DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA Y VALORES DE TITULIZACIÓN DE			
United Mexican States 3.5% 12/02/2034	3,600,000	2,742,314	0.36	Estados Unidos			
		2,742,314	0.36	Fannie Mae Pool 256359 5.5% 01/08/2036	18,242	17,330	0.00
Países Bajos				Fannie Mae Pool 257203 5% 01/05/2028	4,849	4,494	0.00
The Netherlands (Kingdom of) 0.5% 15/01/2040	1,000,000	700,500	0.09	Fannie Mae Pool 257451 5.5% 01/11/2028	11,322	10,626	0.00
		700,500	0.09	Fannie Mae Pool 838579 6.5% 01/10/2035	1,825	1,766	0.00
Portugal				Fannie Mae Pool 842405 5.5% 01/11/2035	32,147	30,541	0.00
Portugal (Republic of) 1% 12/04/2052	1,371,787	735,401	0.10	Fannie Mae Pool 851532 6% 01/02/2036	132,142	127,143	0.02
		735,401	0.10	Fannie Mae Pool 880213 6.5% 01/02/2036	2,155	2,095	0.00
Reino Unido				Fannie Mae Pool 880627 5.5% 01/04/2036	33,514	31,819	0.00
UK Treasury Stock 0.125% 30/01/2026	3,500,000	3,873,836	0.51	Fannie Mae Pool 884964 5.5% 01/06/2036	3,608	3,427	0.00
UK Treasury Stock 0.125% 31/01/2028	600,000	615,702	0.08	Fannie Mae Pool 885140 6% 01/06/2036	16,207	15,622	0.00
UK Treasury Stock 0.5% 22/10/2061	2,510,000	879,868	0.12	Fannie Mae Pool 885593 6% 01/09/2036	14,832	14,285	0.00
UK Treasury Stock 0.625% 22/10/2050	2,440,000	1,151,380	0.15	Fannie Mae Pool 894164 6% 01/10/2036	27,983	26,891	0.00
UK Treasury Stock 1.75% 22/01/2049	900,000	616,560	0.08	Fannie Mae Pool 897463 5.5% 01/10/2036	30,128	28,672	0.00
UK Treasury Stock 1.75% 22/07/2057	2,100,000	1,300,504	0.17	Fannie Mae Pool 918297 5% 01/05/2037	61,642	57,491	0.01
UK Treasury Stock 3.5% 22/01/2045	1,100,000	1,104,635	0.15	Fannie Mae Pool 931260 4.5% 01/05/2039	142,209	129,339	0.02
UK Treasury Stock 4.75% 07/12/2030	1,950,000	2,396,178	0.32	Fannie Mae Pool 936526 6% 01/07/2037	10,133	9,766	0.00
UK Treasury Stock 4.75% 07/12/2038	3,770,000	4,605,241	0.61	Fannie Mae Pool 941280 6% 01/06/2037	6,410	6,151	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 2024 (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 952235 7% 01/11/2037	26,510	26,437	0.00	Fannie Mae Pool BA3381 3% 01/10/2046	1,255,928	1,025,108	0.14
Fannie Mae Pool 952450 5.5% 01/09/2037	86,695	82,419	0.01	Fannie Mae Pool MA1652 3.5% 01/11/2033	695,871	618,752	0.08
Fannie Mae Pool 959515 6% 01/12/2037	24,310	23,497	0.00	Fannie Mae Pool MA4840 4.5% 01/12/2052	4,606,200	4,057,728	0.54
Fannie Mae Pool 960719 6% 01/01/2038	1,055	1,014	0.00	Fannie Mae Pool MA4978 5% 01/04/2053	4,617,355	4,168,843	0.55
Fannie Mae Pool 962276 6% 01/03/2038	7,161	6,882	0.00	Fannie Mae Pool MA5137 5% 01/09/2053	4,800,399	4,331,307	0.57
Fannie Mae Pool 963734 6% 01/06/2038	126,188	122,262	0.02	Fed Hm Ln Pc Pool Zt1951 3.5% 01/05/2049	385,728	322,736	0.04
Fannie Mae Pool 967205 6.5% 01/12/2037	26,830	26,234	0.00	Fed Hm Ln Pc Pool Zt2086 3.5% 01/06/2049	432,300	361,702	0.05
Fannie Mae Pool 973048 5.5% 01/03/2038	9,179	8,744	0.00	Ginnie Mae II Pool 4450 3% 20/05/2047	1,054,615	868,520	0.11
Fannie Mae Pool 974383 5% 01/04/2038	92,848	86,611	0.01	Ginnie Mae II Pool 5984 3% 20/06/2049	697,496	573,807	0.08
Fannie Mae Pool 975116 5% 01/05/2038	64,549	60,217	0.01	Ginnie Mae II Pool MA8946 4.5% 20/06/2053	2,404,004	2,135,009	0.28
Fannie Mae Pool 975202 5.5% 01/03/2038	48,841	46,513	0.01	Ginnie Mae II Pool MA9106 5.5% 20/08/2053	2,406,519	2,229,851	0.29
Fannie Mae Pool 984600 5.5% 01/06/2038	60,129	57,207	0.01	Ginnie Mae Pool 487825 4.5% 15/04/2039	59,711	54,240	0.01
Fannie Mae Pool 984788 5.5% 01/06/2038	10,377	9,823	0.00	Ginnie Mae Pool 650080 5% 15/11/2035	112,011	103,926	0.01
Fannie Mae Pool 991184 5.5% 01/09/2038	33,914	32,318	0.00	Ginnie Mae Pool 675647 6% 15/11/2038	68,340	65,400	0.01
Fannie Mae Pool AA4462 4% 01/04/2039	111,540	99,197	0.01	Ginnie Mae Pool 692235 6.5% 15/12/2038	124,873	121,124	0.02
Fannie Mae Pool AB5650 3% 01/07/2042	1,830,821	1,529,374	0.20	Ginnie Mae Pool 720556 5% 15/08/2039	313,949	291,915	0.04
Fannie Mae Pool AC1765 4.5% 01/07/2039	570,099	518,378	0.07	Ginnie Mae Pool 737821 4.5% 15/12/2040	399,851	362,962	0.05
Fannie Mae Pool AC3353 4.5% 01/08/2039	290,895	264,602	0.03	Ginnie Mae Pool 741872 4% 15/05/2040	181,466	161,300	0.02
Fannie Mae Pool AH2130 4.5% 01/02/2041	302,198	274,832	0.04	Ginnie Mae Pool 779398 3.5% 15/06/2042	494,697	425,153	0.06
Fannie Mae Pool AI1045 3.5% 01/06/2026	104,867	95,963	0.01	Ginnie Mae Pool 782408 5.5% 15/09/2038	147,882	140,680	0.02
Fannie Mae Pool AS5428 3% 01/07/2030	470,604	420,322	0.06	Ginnie Mae Pool AA5941 3.5% 15/12/2042	737,037	633,176	0.08
Fannie Mae Pool AT7859 2.5% 01/06/2028	825,001	738,127	0.10			28,101,670	3.69
				VALORES DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA Y VALORES DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS TOTALES		28,101,670	3.69

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 2024 (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	30,874	2,724,013	0.36
		2,724,013	0.36
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		2,724,013	0.36
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		723,725,431	95.57
Total Cartera de inversión		723,725,431	95.57
Tesorería y equivalentes de tesorería		32,422,512	4.28
Otros Activos Netos		1,099,751	0.15
TOTAL PATRIMONIO NETO		757,247,694	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 2024 (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	32,612,071	EUR	30,234,709	17/07/2024	172,819
State Street	EUR	118,520	USD	126,895	17/07/2024	203
State Street	EUR	90	SGD	131	17/07/2024	-
State Street	EUR	3,492	CHF	3,312	17/07/2024	49
State Street	EUR	2,635,974	NOK	30,003,442	17/07/2024	7,550
State Street	SGD	75,390	EUR	51,857	17/07/2024	48
State Street	CHF	2,284,326	EUR	2,376,351	17/07/2024	(1,828)
State Street	NOK	2,876,846,932	EUR	251,070,475	17/07/2024	952,874
No asignada a una clase de acciones determinada						
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	3,403,078	USD	3,700,000	08/07/2024	(48,271)
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	17,454,447	CAD	26,000,000	08/07/2024	(272,511)
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	4,086,505	SEK	46,500,000	08/07/2024	(10,463)
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	6,333,919	USD	6,800,000	07/08/2024	(87)
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	824,392	GBP	700,000	07/08/2024	(20)
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	340,630	CAD	500,000	07/08/2024	(47)
Barclays Bank Ireland Plc	JPY	154,000,000	EUR	906,037	08/07/2024	(12,206)
BofA Securities Europe SA	EUR	357,743,835	USD	389,285,000	08/07/2024	(5,380,091)
BofA Securities Europe SA	EUR	76,951,821	JPY	12,942,799,997	08/07/2024	1,830,528
Credit Agricole CIB	EUR	33,594,312	GBP	28,660,000	08/07/2024	(201,293)
Morgan Stanley and Co. International	EUR	209,129	PLN	900,000	08/07/2024	307
Société Générale	EUR	273,287	MXN	5,400,000	08/07/2024	(1,936)
Standard Chartered Bank AG	EUR	25,124,195	USD	27,000,000	08/07/2024	(61,327)
Standard Chartered Bank AG	EUR	8,101,971	AUD	13,270,000	08/07/2024	(165,948)
Standard Chartered Bank AG	EUR	282,955	NZD	500,000	08/07/2024	(1,245)
Deutsche Bank AG	EUR	2,714,780	CAD	4,000,000	08/07/2024	(12,444)
						(3,205,339)

	% del Patrimonio Neto
Títulos respaldados por hipotecas o activos	2.09
Medios de comunicación	1.86
Automóviles	1.17
Seguros	1.09
Productos farmacéuticos y biotecnología	0.91
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	0.83
Comercio al por menor	0.82
Internet, software y servicios de TI	0.81
Petróleo y gas	0.79
Alimentación y bebidas	0.76
Atención sanitaria	0.75
Inmobiliarias	0.62
Ingeniería y construcción	0.55
Tráfico y transporte	0.53
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.49
Tecnología	0.47
Materiales y productos de construcción	0.37
Productos químicos	0.36
Fondos de inversión abiertos	0.36
Servicios públicos	0.26
Maquinaria	0.15
Bienes de consumo, no cíclicos	0.09
Metales y minería	0.09
Fabricación varia	0.08
Productos y artículos para el hogar	0.07
Servicios y suministros comerciales	0.06
Capital riesgo	0.03
Ahorros y préstamos	0.03
Hoteles, restaurantes y ocio	0.02
Distribución y comercio al por mayor	0.02
Suministro de energía y agua	0.01
Total	95.57

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 SEP24	EUR	157	20,664,340	06/09/2024	(18,680)
US 10YR NOTE (CBT)SEP24	USD	47	4,823,199	19/09/2024	37,001
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	66	7,685,040	06/09/2024	68,640
EURO-OAT FUTURE SEP24	EUR	(257)	(31,641,840)	06/09/2024	117,730
US 5YR NOTE (CBT) SEP24	USD	397	39,478,887	30/09/2024	76,620
US 10YR ULTRA FUT SEP24	USD	100	10,593,067	19/09/2024	186,115
US ULTRA BOND CBT SEP24	USD	(76)	(8,888,380)	19/09/2024	(77,560)
EURO-BTP FUTURE SEP24	EUR	(102)	(11,759,580)	06/09/2024	105,060
				Total	494,926

Opciones

	Divisa	Cantidad	Compromiso	Porcentaje
EURO-BUND Call 133.5 26/07/2024	EUR	600,000	240,000	0.03
EURO-BUND Call 134.5 26/07/2024	EUR	(600,000)	(144,000)	(0.02)
US 5YR Call 108.2 26/07/2024	USD	(1,100,000)	(72,166)	(0.01)
US 5YR Call 107.2 26/07/2024	USD	1,100,000	240,553	0.03
Total			264,386	0.03

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	51.55
Bancos	9.77
Industriales	7.01
Servicios financieros	5.96
Comunicaciones	2.50
Aparatos y componentes eléctricos	2.24

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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				Element Fleet Management Corp 3.85% 15/06/2025			
Commerzbank AG 1.125% 22/06/2026	700,000	666,778	0.71		335,000	306,582	0.32
Demire Deutsche Mitt 1.875% 15/10/2024	300,000	248,210	0.26	The Bank of Nova Scotia 5.35% 07/12/2026	550,000	513,962	0.54
Deutsche Bank AG FRN 11/01/2029	400,000	416,308	0.44	Toronto Dominion Bank 2.875% 05/04/2027	600,000	665,018	0.70
Deutsche Bank AG FRN 24/06/2026	600,000	695,737	0.74			1,485,562	1.56
Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 17/03/2025	272,000	272,517	0.29	Corea, República de			
Hamburg Commercial Bank AG FRN 22/09/2026	400,000	376,988	0.40	Mirae Asset Daewoo Co 2.625% 30/07/2025	563,000	506,477	0.54
Volkswagen Financial Services AG 3.75% 10/09/2026	315,000	315,491	0.33			506,477	0.54
Volkswagen Leasing GmbH 3.875% 11/10/2028	683,000	685,124	0.72	Dinamarca			
		3,677,153	3.89	Danske Bank FRN 13/04/2027	485,000	567,473	0.60
Australia				Danske Bank FRN 23/08/2028	335,000	411,434	0.44
National Australia Bank FRN 15/09/2031	643,000	692,298	0.73			978,907	1.04
		692,298	0.73	España			
Austria				Abertis Infraestructuras SA 3.375% 27/11/2026	200,000	224,942	0.24
Raiffeisen Bank International FRN 21/08/2029	100,000	99,723	0.11	Abertis Infraestructuras SA 4.125% 31/01/2028	1,000,000	1,010,350	1.07
Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	700,000	706,468	0.75	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 15/07/2031	600,000	665,512	0.70
		806,191	0.86	Banco de Sabadell SA FRN 07/02/2029	400,000	415,356	0.44
Bélgica				Banco de Sabadell SA FRN 15/01/2030	300,000	302,778	0.32
Azelis Finance Nv 5.75% 15/03/2028	135,000	139,010	0.15	Banco Santander SA FRN 06/10/2026	600,000	686,042	0.73
KBC Group NV FRN 19/03/2034	300,000	354,234	0.37	Caixabank SA FRN 06/04/2028	200,000	223,408	0.24
		493,244	0.52			3,528,388	3.74
				Estados Unidos			
				AES Corp 3.3% 15/07/2025	410,000	373,441	0.39
				AT&T Inc 2.3% 01/06/2027	600,000	518,003	0.55
				Athene Global Funding 5.516% 25/03/2027	515,000	481,915	0.51
				Aviation Capital Group 5.5% 15/12/2024	187,000	174,046	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 2024 (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)			
Bank of America Corp FRN 25/09/2025	590,000	544,371	0.58	Morgan Stanley FRN 04/05/2027	600,000	522,137	0.55
Bank of Ny Mellon Corp FRN 13/06/2028	500,000	451,310	0.48	Nextera Energy Capital Holdings 6.051% 01/03/2025	400,000	374,027	0.40
Berry Global Inc 4.875% 15/07/2026	250,000	229,247	0.24	Oracle Corp 5.8% 10/11/2025	60,000	56,270	0.06
Booking Holdings Inc 3.5% 01/03/2029	382,000	382,888	0.40	Ovintiv Inc 5.65% 15/05/2025	430,000	400,798	0.42
Brighthouse Financial Inc 5.55% 09/04/2027	575,000	534,752	0.57	Pacific Life Global Funding II Anleibe 5% 12/01/2028	756,000	893,214	0.94
Caterpillar Finl Service 5.72% 17/08/2026	415,000	495,983	0.52	Penske Truck Leasing 1.2% 15/11/2025	504,000	443,119	0.47
Celanese Us Holdings Llc 6.35% 15/11/2028	550,000	527,504	0.56	PerkinElmer Inc 0.85% 15/09/2024	470,000	433,608	0.46
Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	85,000	78,570	0.08	PNC Financial Services Group FRN 21/01/2028	112,000	104,383	0.11
Citigroup Inc FRN 09/06/2027	590,000	510,407	0.54	Protective Life Global 5.248% 13/01/2028	570,000	677,859	0.72
Coty Inc 4.5% 15/05/2027	255,000	257,295	0.27	Realty Income Corp 1.875% 14/01/2027	417,000	449,904	0.48
CVS Health Corp 1.3% 21/08/2027	315,000	260,484	0.28	State Street Corp FRN 18/05/2026	550,000	511,086	0.54
Equitable Financial Life Global Funding 6.375% 02/06/2028	671,000	825,174	0.87	T Mobile USA Inc 3.75% 15/04/2027	315,000	282,555	0.30
Fiserv Inc 5.15% 15/03/2027	150,000	140,075	0.15	Take Two Interactive Software Inc 5% 28/03/2026	40,000	37,100	0.04
Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 04/11/2027	375,000	364,755	0.39	Warnermedia Holdings Inc 3.638% 15/03/2025	470,000	431,818	0.46
General Motors Financial Co 5.4% 08/05/2027	75,000	69,963	0.07	Williams Companies Inc 5.4% 02/03/2026	415,000	387,025	0.41
General Motors Financial Co 6.05% 10/10/2025	415,000	388,773	0.41			16,162,460	17.09
Goldman Sachs Group Inc FRN 21/10/2027	600,000	517,082	0.55	Finlandia			
Hewlett Packard Enterprise Co 5.9% 01/10/2024	217,000	202,462	0.21	Balder Finland OYJ 1% 18/01/2027	1,032,000	938,325	0.99
International Game Tech 3.5% 15/06/2026	300,000	296,475	0.31			938,325	0.99
JP Morgan Chase & Co FRN 22/09/2027	605,000	518,593	0.55	Francia			
Kraft Heinz Foods Company 3.5% 15/03/2029	348,000	347,923	0.37	Afflelou SAS 4.25% 19/05/2026	248,000	246,497	0.26
Lowes Companies Inc 4.8% 01/04/2026	214,000	198,078	0.21	Altice France SA 2.125% 15/02/2025	111,000	102,259	0.11
Mattel Inc 5.875% 15/12/2027	500,000	467,988	0.49	BNP Paribas FRN 18/08/2029	300,000	365,302	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 2024 (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)				Islas Caimán			
BNP Paribas FRN 24/05/2031	500,000	548,095	0.58	Banco do Brasil (Grand Cayman Branch) 3.25% 30/09/2026	399,000	353,744	0.37
BPCE SA FRN 30/11/2032	1,100,000	1,147,736	1.21	Gaci First Investment Co 5.125% 11/06/2029	305,000	358,365	0.38
Crédit Agricole SA FRN 12/01/2028	1,200,000	1,108,764	1.17			712,109	0.75
Fnac Darty SA 6% 01/04/2029	172,000	175,065	0.19	Italia			
La Banque Postale FRN 05/03/2034	900,000	929,322	0.98	Banco Bpm SpA FRN 19/01/2032	416,000	400,375	0.42
Nexans SA 5.5% 05/04/2028	100,000	104,045	0.11	Intesa Sanpaolo SpA FRN 14/03/2029	981,000	1,177,368	1.25
Picard Groupe SA 3.875% 01/07/2026	461,000	460,166	0.49	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 04/07/2030	293,000	289,885	0.31
RCI Banque SA 4.625% 13/07/2026	500,000	506,515	0.54	Mundys SpA 4.75% 24/01/2029	283,000	285,771	0.30
Société Générale SA FRN 12/06/2029	800,000	698,008	0.74	Rekeep SpA 7.25% 01/02/2026	330,000	304,838	0.32
		6,391,774	6.77	Sham SpA 3.375% 19/02/2028	252,000	249,792	0.26
Irlanda						2,708,029	2.86
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	700,000	671,160	0.71	Japón			
Bank of Ireland FRN 16/07/2028	198,000	204,457	0.22	Asahi Group Holdings Ltd 3.384% 16/04/2029	403,000	400,288	0.42
Eircom Finance 3.5% 15/05/2026	500,000	487,812	0.52			400,288	0.42
Flutter Treasury DAC 5% 29/04/2029	151,000	153,556	0.16	Jersey			
ICON Investments Six DAC 5.809% 08/05/2027	550,000	518,463	0.55	Cpuk Finance Ltd 5.876% 28/08/2027	413,000	488,880	0.52
		2,035,448	2.16			488,880	0.52
Isla de Man				Kazajstán			
Playtech Plc 4.25% 07/03/2026	500,000	493,732	0.52	Tengizchevroil Finance Co 2.625% 15/08/2025	344,000	308,481	0.33
		493,732	0.52			308,481	0.33
Islas Bermudas				Luxemburgo			
Hiscox Ltd 6% 22/09/2027	366,000	437,277	0.46	Contourglobal Power Holding 2.75% 01/01/2026	468,000	453,185	0.48
		437,277	0.46	John Deere Bank SA 5.125% 18/10/2028	423,000	506,056	0.54
				Logicor Financing Sarl 0.625% 17/11/2025	536,000	509,398	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 2024 (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)				Reino Unido (continuación)			
Logicor Financing Sarl 4.625% 25/07/2028	226,000	227,537	0.24	Close Brothers Group Plc 7.75% 14/06/2028	136,000	164,664	0.17
PLT VII Finance Sarl 4.625% 05/01/2026	450,000	450,141	0.48	Close Brothers Group Plc FRN 11/09/2031	686,000	695,429	0.74
		2,146,317	2.28	Coventry BS FRN 12/03/2030	366,000	433,858	0.46
Países Bajos				Gsk Consumer Healthcare 3.125% 24/03/2025	250,000	229,070	0.24
American Medical Systems Europe B.V. 3.375% 08/03/2029	375,000	371,786	0.39	Heathrow Funding Ltd 2.625% 16/03/2028	670,000	709,910	0.75
ASR Nederland NV 3.625% 12/12/2028	700,000	700,448	0.74	Inchcape Plc 6.5% 09/06/2028	692,000	833,596	0.88
Mercedes-Benz International Finance BV Anleihe 5% 12/07/2027	700,000	826,720	0.87	Ineos Quattro Finance 2 2.5% 15/01/2026	490,000	475,900	0.50
Mercedes-Benz International Finance BV Anleihe 5.625% 17/08/2026	400,000	476,964	0.50	Lloyds Banking Group Plc FRN 15/12/2031	630,000	680,219	0.72
OCI NV 3.625% 15/10/2025	450,000	446,510	0.47	Marstons Issuer FRN 15/10/2027	541,386	604,701	0.64
Prosus NV 3.257% 19/01/2027	520,000	454,024	0.48	Mitchells & Butlers Finance 6.013% 15/12/2030	228,175	261,414	0.28
Suzano International Finance BV 5.5% 17/01/2027	700,000	650,257	0.69	Nationwide Building Society 6.125% 21/08/2028	383,000	467,824	0.49
Toyota Motor Finance BV 4.625% 08/06/2026	469,000	550,229	0.58	Nationwide Building Society FRN 07/12/2027	279,000	334,265	0.35
Volkswagen Financial Services NV 3.25% 13/04/2027	300,000	333,651	0.35	Natwest Group Plc FRN 28/11/2031	800,000	866,250	0.92
		4,810,589	5.07	Ocado Group Plc 3.875% 08/10/2026	234,000	234,790	0.25
Portugal				RAC Bond Co Plc 8.25% 06/05/2046	357,000	455,658	0.48
Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	500,000	477,418	0.50	Rothesay Life 8% 30/10/2025	200,000	240,636	0.25
		477,418	0.50	Royal Bank of Scotland Plc FRN 14/08/2030	255,000	294,406	0.31
Reino Unido				Santander UK FRN 16/11/2027	700,000	849,995	0.90
Anglian Water Osprey FIN 2% 31/07/2028	500,000	477,898	0.51	Sherwood Financing Plc 6% 15/11/2026	400,000	401,846	0.42
Anglian Water Osprey FIN 4% 08/03/2026	437,000	491,312	0.52	Stagecoach Group Plc 4% 29/09/2025	630,000	722,842	0.76
Arqiva Financing Plc 7.21% 30/06/2045	326,000	408,236	0.43	The Bidvest Group (UK) Plc 3.625% 23/09/2026	546,000	475,681	0.50
B&M European Value Retail SA 3.625% 15/07/2025	346,000	399,935	0.42	Virgin Money UK Plc FRN 18/03/2028	166,000	166,297	0.18
Barclays Bank Plc FRN 14/11/2032	136,000	169,288	0.18				
Barclays Bank Plc FRN 28/01/2028	1,005,000	934,409	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 2024 (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)				Canadá			
Virgin Money UK Plc FRN 23/08/2029	226,000	287,758	0.30	Cpplib Capital Inc 6% 07/06/2025	1,050,000	1,247,740	1.32
Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	500,000	538,547	0.57			1,247,740	1.32
		14,306,634	15.11	Estados Unidos			
Rumanía				United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2025	6,788,573	6,175,601	6.54
RCS & RDS SA 2.5% 05/02/2025	500,000	493,270	0.52			6,175,601	6.54
		493,270	0.52	Francia			
Sudáfrica				France (Republic of) 0.5% 25/05/2029	3,200,000	2,837,857	3.01
Investec Plc FRN 16/07/2028	525,000	548,706	0.58			2,837,857	3.01
		548,706	0.58	Luxemburgo			
Suecia				European Investment Bank 0.875% 13/09/2024	1,600,000	1,591,392	1.68
Svenska Handelsbanken AB FRN 23/08/2032	278,000	315,269	0.33			1,591,392	1.68
Swedbank AB FRN 15/11/2032	549,000	670,109	0.71	Reino Unido			
Volvo Treasury AB 6.125% 22/06/2028	663,000	815,029	0.86	United Kingdom Gilt 1.625% 22/10/2028	1,000,000	1,070,341	1.13
		1,800,407	1.90	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2027	1,350,000	1,599,436	1.69
Suiza				United Kingdom Gilt 4.5% 07/06/2028	2,650,000	3,162,796	3.35
UBS Group AG FRN 15/11/2029	700,000	725,316	0.77			5,832,573	6.17
		725,316	0.77	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL			
BONOS TOTALES		68,553,680	72.48			23,110,066	24.46
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES							
Alemania							
Bundesrepub. Deutschland 0.01% 15/11/2028	1,700,000	1,529,099	1.62				
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/02/2025	1,280,000	1,257,984	1.33				
Germany (Fed Rep) 1% 15/08/2025	2,700,000	2,637,820	2.79				
		5,424,903	5.74				

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 2024 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Luxemburgo			
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds M Capitalisation USD	3,994	485,436	0.51
		485,436	0.51
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		485,436	0.51
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		92,149,182	97.45
Total Cartera de inversión		92,149,182	97.45
Tesoría y equivalentes de tesorería		1,544,147	1.63
Otros Activos Netos		865,252	0.92
TOTAL PATRIMONIO NETO		94,558,581	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 2024 (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
Citigroup Global Markets Europe AG	2,500,000	EUR	Pay FIXED RATE 5%	ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 41 VERSION 1	20/06/2029	(185,129)
Citigroup Global Markets Europe AG	2,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 5%	ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 41 VERSION 1	20/06/2029	(148,104)
						(333,233)

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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	7,209,185	EUR	6,685,374	17/07/2024	36,478
State Street	EUR	279,957	USD	299,807	17/07/2024	416
State Street	GBP	16,671,877	EUR	19,736,084	17/07/2024	(84,065)
No asignada a una clase de acciones determinada						
BNP Paribas SA	EUR	158,699	USD	170,000	02/08/2024	310
BofA Securities	EUR	22,974,431	USD	24,950,000	02/07/2024	(305,241)
Europe SA						
BofA Securities	EUR	40,543,470	GBP	34,600,000	02/07/2024	(266,254)
Europe SA						
Société Générale	EUR	402,427	GBP	340,000	02/07/2024	1,406
Société Générale	EUR	23,157,088	USD	24,800,000	02/08/2024	51,049
Société Générale	EUR	38,819,748	GBP	32,900,000	02/08/2024	64,518
Société Générale	GBP	2,200,000	EUR	2,604,784	02/07/2024	(9,946)
						(511,329)

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 2YR NOTE (CBT) SEP24	USD	157	29,915,866	30/09/2024	(17,225)
LONG GILT FUTURE SEP24	GBP	(27)	(3,107,189)	26/09/2024	33,426
EURO-SCHATZ FUT SEP24	EUR	(46)	(4,862,200)	06/09/2024	1,275
				Total	17,476

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	25.43
Deuda soberana y de entidades supranacionales	20.14
Servicios financieros	12.17
Comunicaciones	7.51
Industriales	5.85
Automóviles	4.63
Seguros	2.74
Internet, software y servicios de TI	2.41
Inmobiliarias	1.25
Aparatos y componentes eléctricos	1.20
Atención sanitaria	1.16
Ingeniería y construcción	1.07
Tráfico y transporte	1.06
Petróleo y gas	0.98
Materiales y productos de construcción	0.98
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.97
Productos químicos	0.97
Fondos de inversión abiertos	0.89
Entretenimiento	0.83
Ahorros y préstamos	0.81
Suministro de energía y agua	0.81
Bienes de consumo, no cíclicos	0.68
Productos farmacéuticos y biotecnología	0.57
Hoteles, restaurantes y ocio	0.57
Servicios y suministros comerciales	0.50
Comercio al por menor	0.42
Servicios diversificados	0.32
Títulos respaldados por hipotecas o activos	0.28
Alimentación y bebidas	0.25
Total	97.45

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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				Canadá (continuación)			
Alemania				Garda World Security 9.5% 01/11/2027			
Allianz SE FRN Perp.	6,000,000	5,008,397	0.82		2,147,000	2,159,006	0.35
MüchenerRückGes FRN 26/05/2041	5,100,000	4,571,100	0.75	Kronos Acquisition Holdings Inc 7% 31/12/2027	779,000	806,131	0.13
		9,579,497	1.57	Open Text Corp 6.9% 01/12/2027	1,190,000	1,236,046	0.20
Arabia Saudita				Rogers Communications Inc 5.3% 15/02/2034			
Dar Al Arkan Sukuk Co Ltd 8% 25/02/2029	1,226,000	1,264,398	0.21		1,500,000	1,472,430	0.24
		1,264,398	0.21			9,556,843	1.55
Australia				Chile			
Scentre Management Ltd 3.875% 16/07/2026	3,710,000	4,530,449	0.74	Celulosa Arauco y Constitucion 4.25% 30/04/2029	1,513,000	1,410,010	0.23
Vicinity Centres Trust 3.375% 07/04/2026	2,750,000	3,357,941	0.55	Inversiones CMPC SA 6.125% 23/06/2033	959,000	978,880	0.16
		7,888,390	1.29			2,388,890	0.39
Austria				Colombia			
OMV AG FRN Perp.	3,300,000	3,388,161	0.56	Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033	2,600,000	2,694,328	0.44
		3,388,161	0.56			2,694,328	0.44
Azerbaiján				Dinamarca			
Southern Gas Corridor 6.875% 24/03/2026	1,910,000	1,923,236	0.32	Orsted A/S FRN Perp.	1,750,000	1,593,136	0.26
		1,923,236	0.32			1,593,136	0.26
Brasil				Emiratos Árabes Unidos			
BRF Brasil Food SA 4.875% 24/01/2030	2,673,000	2,453,012	0.40	First Abu Dhabi Bank Pjsc FRN 04/04/2034	2,450,000	2,499,637	0.41
Nexa Resources SA 6.5% 18/01/2028	1,218,000	1,227,915	0.20			2,499,637	0.41
Nexa Resources SA 6.75% 09/04/2034	404,000	408,727	0.07				
		4,089,654	0.67	Estados Unidos			
Canadá				Agilent Technologies Inc 2.75% 15/09/2029			
Automation Tooling Syste 4.125% 15/12/2028	2,124,000	1,939,252	0.32	Ahead DB Holdings LLC 6.625% 01/05/2028	1,026,000	972,135	0.16
First Quantum Minerals Ltd 8.625% 01/06/2031	1,188,000	1,185,921	0.19	Alcon Finance Plc 5.75% 06/12/2052	907,000	918,858	0.15
Garda World Security 6% 01/06/2029	830,000	758,057	0.12	Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	62,000	61,870	0.01
				Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	750,000	746,205	0.12
				Alteryx Inc 8.75% 15/03/2028	1,650,000	1,690,422	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 2024 (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)			
AmeriTex HoldCo Intermediate 10.25% 15/10/2028	1,475,000	1,555,141	0.26	Clarivate Science Holdings Corporation 4.875% 01/07/2029	1,528,000	1,419,569	0.23
Ardagh Metal Packaging 4% 01/09/2029	1,850,000	1,567,635	0.26	Cloud Software Group Anleihe 9% 30/09/2029	1,699,000	1,649,721	0.27
AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	2,249,000	2,097,455	0.34	Cloud Software Group Holdings 6.5% 31/03/2029	1,468,000	1,410,836	0.23
Aviation Capital Group 1.95% 30/01/2026	2,735,000	2,574,712	0.42	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/04/2030	2,138,000	2,095,240	0.34
Baldwin Insurance Group 7.125% 15/05/2031	1,508,000	1,526,705	0.25	CSC Holdings LLC 11.75% 31/01/2029	736,000	628,161	0.10
Bank of America Corp FRN 04/02/2033	3,028,000	2,563,500	0.42	Dave & Buster's Inc 7.625% 01/11/2025	1,903,000	1,913,944	0.31
BBVA Banco Continental FRN 13/09/2034	2,000,000	1,848,980	0.30	Delek Logistics Partners 7.125% 01/06/2028	2,580,000	2,549,947	0.42
Blue Racer 6.625% 15/07/2026	1,826,000	1,828,328	0.30	Dun & Bradstreet Corp 5% 15/12/2029	2,419,000	2,248,604	0.37
Blue Racer 7.25% 15/07/2032	699,000	719,130	0.12	Duquesne Light Holdings Inc 2.532% 01/10/2030	3,170,000	2,670,871	0.44
BNY Mellon FRN 25/10/2028	1,700,000	1,732,709	0.28	Fiserv Inc 5.35% 15/03/2031	1,736,000	1,735,772	0.28
Bristol-Myers Squibb Co 4.25% 26/10/2049	2,200,000	1,792,109	0.29	Ford Motor Company 6.1% 19/08/2032	1,750,000	1,748,693	0.29
Caesars Entertainment Inc 7% 15/02/2030	1,828,000	1,868,775	0.31	Fortress Intermediate 7.5% 01/06/2031	620,000	635,996	0.10
Capstone Borrower Inc 8% 15/06/2030	1,160,000	1,199,027	0.20	Freedom Mortgage Holdings LLC 9.25% 01/02/2029	970,000	970,213	0.16
Carnival Corp 6% 01/05/2029	972,000	960,768	0.16	Garden Spinco Corp 8.625% 20/07/2030	2,038,000	2,203,632	0.36
Carnival Corp 7% 15/08/2029	224,000	232,337	0.04	General Motors Financial Co 5.75% 08/02/2031	2,300,000	2,306,933	0.38
Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	2,411,000	2,365,919	0.39	Genesee & Wyoming Inc 6.25% 15/04/2032	583,000	581,545	0.10
CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/02/2032	4,333,000	3,551,741	0.58	Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	2,040,000	2,063,321	0.34
CDI Escrow Issuer Inc 5.75% 01/04/2030 5.75% 01/04/2030	1,628,000	1,582,578	0.26	Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	3,859,000	3,870,431	0.63
Celanese Us Holdings Llc 6.7% 15/11/2033	2,000,000	2,102,769	0.34	Goldman Sachs Group Inc FRN 25/04/2035	908,000	930,454	0.15
Central Parent LLC/CDK Global II LLC/CDK Fing-Anleihe 8% 15/06/2029	1,436,000	1,459,213	0.24	Gray Television Inc 10.5% 15/07/2029	250,000	251,590	0.04
Chart Industries Inc 9.5% 01/01/2031	1,799,000	1,951,291	0.32	H.B. Fuller Co 4.25% 15/10/2028	2,756,000	2,611,292	0.43
Cheniere Energy Inc 5.75% 15/08/2034	2,300,000	2,310,601	0.38	Hanesbrands Inc 9% 15/02/2031	567,000	594,560	0.10
Citigroup Inc FRN 25/01/2033	2,750,000	2,336,701	0.38	Healthequity Inc 4.5% 01/10/2029	2,118,000	1,982,300	0.33

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 2024 (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)			
Heartland Dental LLC- Heartland Dental Finance Anleihe 10.5% 30/04/2028	1,459,000	1,550,494	0.25	Nesco Holdings II Inc 5.5% 15/04/2029	1,729,000	1,603,375	0.26
Helios Soft Corp 4.625% 01/05/2028	713,000	637,437	0.10	Olympus Water US Holding Corporation 6.25% 01/10/2029	1,882,000	1,720,057	0.28
Helios Soft Corp 8.75% 01/05/2029	760,000	774,591	0.13	Olympus Water US Holding Corporation 9.75% 15/11/2028	1,020,000	1,080,405	0.18
Hillenbrand Inc 3.75% 01/03/2031	2,230,000	1,940,126	0.32	Oneok Inc 6.625% 01/09/2053	2,000,000	2,135,940	0.35
Hillenbrand Inc 6.25% 15/02/2029	1,100,000	1,106,647	0.18	Oracle Corp 5.55% 06/02/2053	2,569,000	2,432,422	0.40
Hilton Domestic Operating Company 3.625% 15/02/2032	1,762,000	1,526,283	0.25	Pike Corp 8.625% 31/01/2031	1,378,000	1,461,465	0.24
Hub International Ltd 7.375% 31/01/2032	606,000	614,912	0.10	Ritchie Bros Holdings Inc 6.75% 15/03/2028	2,332,000	2,376,989	0.39
Illuminate Buyer 9% 01/07/2028	2,764,000	2,788,929	0.46	Royal Caribbean Cruises Ltd 7.25% 15/01/2030	2,158,000	2,235,796	0.37
Ingersoll Rand Inc 5.7% 14/08/2033	929,000	950,167	0.16	Royal Caribbean Cruises Ltd 9.25% 15/01/2029	700,000	747,792	0.12
Iqvia Inc 5.7% 15/05/2028	1,998,000	2,022,036	0.33	Shift4 Payments LLC 4.625% 01/11/2026	1,467,000	1,421,705	0.23
Iqvia Inc 6.25% 01/02/2029	258,000	265,367	0.04	Sirius Xm Radio Inc 3.875% 01/09/2031	1,584,000	1,294,238	0.21
JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	2,800,000	2,648,957	0.43	Solaris Midstream Holding 7.625% 01/04/2026	2,009,000	2,017,657	0.33
Kosmos Energy Ltd 7.125% 04/04/2026	1,400,000	1,380,806	0.23	SS&C Technologies Inc 6.5% 01/06/2032	1,386,000	1,399,072	0.23
Kraft Heinz Foods Company 4.875% 01/10/2049	2,400,000	2,094,346	0.34	Star Parent Inc 9% 01/10/2030	1,110,000	1,166,773	0.19
Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	2,789,000	2,732,189	0.45	State Street Corp FRN 21/11/2029	1,700,000	1,739,984	0.29
LSF11 A5 HoldCo LLC 6.625% 15/10/2029	2,406,000	2,279,914	0.37	Summit Materials LLC 9.5% 15/10/2026	2,326,000	2,393,345	0.39
Matthews International C 5.25% 01/12/2025	2,912,000	2,841,293	0.47	Sunoco LP 7.25% 01/05/2032	1,376,000	1,424,296	0.23
Mauser Packaging Solut 7.875% 15/04/2027	982,000	1,002,859	0.16	Surgery Center Holdings 7.25% 15/04/2032	1,539,000	1,556,522	0.26
Mauser Packaging Solut 9.25% 15/04/2027	2,050,000	2,053,838	0.34	T Mobile USA Inc 5.2% 15/01/2033	2,700,000	2,672,481	0.44
McGraw Hill Global 8% 01/08/2029	1,517,000	1,476,431	0.24	Take Two Interactive Software Inc 5% 28/03/2026	2,500,000	2,485,096	0.41
Minerva Merger Sub Inc 6.5% 15/02/2030	3,296,000	3,037,525	0.50	Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	1,395,000	1,225,884	0.20
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	3,000,000	2,953,954	0.48	United Rentals North America 6% 15/12/2029	1,516,000	1,524,048	0.25
Mozart Debt Merger Sub 5.25% 01/10/2029	1,379,000	1,317,085	0.22				

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 2024 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
VT Topco Inc 8.5% 15/08/2030	1,561,000	1,640,947	0.27
Warnermidia Holdings Inc 5.391% 15/03/2062	2,713,000	2,119,026	0.35
Watco Companies 6.5% 15/06/2027	1,483,000	1,478,592	0.24
Wesco Distribution Inc 6.625% 15/03/2032	411,000	415,840	0.07
Wesco Distribution Inc 7.25% 15/06/2028	2,115,000	2,155,086	0.35
Williams Companies Inc 5.4% 02/03/2026	2,355,000	2,353,830	0.39
Windsor Holdings III Llc 8.5% 15/06/2030	989,000	1,033,443	0.17
WR Grace & Co 5.625% 15/08/2029	2,730,000	2,519,109	0.41
Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	1,429,000	1,144,623	0.19
Zi Tech Llc 3.875% 01/02/2029	3,011,000	2,737,303	0.45
		182,795,444	29.96
Francia			
BPCE SA 0.625% 28/04/2025	3,000,000	3,136,092	0.51
Crédit Agricole SA FRN Perp.	3,300,000	3,275,126	0.54
Unibail Rodamco Westfield SE FRN Perp.	3,600,000	4,060,800	0.67
		10,472,018	1.72
Irlanda			
GGAM Finance Ltd 8% 15/02/2027	1,326,000	1,370,538	0.22
		1,370,538	0.22
Islas Bermudas			
Carnival Holdings Bermuda Ltd 10.375% 01/05/2028	346,000	374,813	0.06
Invest Energy Res Ltd 6.25% 26/04/2029	1,103,000	1,041,508	0.17
		1,416,321	0.23

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Islas Caimán			
MAF Global Securities FRN Perp.	2,333,000	2,389,739	0.39
		2,389,739	0.39
Italia			
Enel SpA FRN Perp.	3,800,000	3,670,518	0.60
ENI SpA FRN Perp.	3,500,000	3,479,883	0.57
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	2,000,000	2,053,002	0.34
Rekeep SpA 7.25% 01/02/2026	3,905,000	3,866,065	0.63
Sofima Holding SpA 3.75% 15/01/2028	4,000,000	4,088,064	0.67
Unicredit SpA FRN 23/09/2029	4,750,000	5,055,678	0.83
		22,213,210	3.64
Jersey			
Cpuk Finance Ltd 3.69% 28/02/2047	1,800,000	2,098,195	0.34
		2,098,195	0.34
Kazajstán			
Kazmunaygas National Co 6.375% 24/10/2048	2,838,000	2,685,599	0.44
		2,685,599	0.44
Luxemburgo			
Ard Finance SA 6.5% 30/06/2027	2,112,000	537,525	0.09
Camelot Finance SA 4.5% 01/11/2026	1,200,000	1,161,519	0.19
Contourglobal Power Holding 3.125% 01/01/2028	4,286,000	4,252,497	0.70
Ion Trading Technologies 5.75% 15/05/2028	2,950,000	2,698,679	0.44
Ion Trading Technologies 9.5% 30/05/2029	400,000	407,768	0.07
Logicor Financing Sarl 2.75% 15/01/2030	4,000,000	4,243,430	0.70
MHP SA 6.95% 03/04/2026	1,425,000	1,183,562	0.19
		14,484,980	2.38

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 2024 (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				Reino Unido (continuación)			
Greenko Wind Projects Mu 5.5% 06/04/2025	2,524,000	2,489,648	0.41	Heathrow Funding Ltd 2.625% 16/03/2028	3,250,000	3,690,671	0.61
		2,489,648	0.41	HSBC Holdings Plc FRN 16/11/2034	2,500,000	3,432,820	0.56
México				Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	1,000,000	1,236,554	0.20
Nemak SAB de CV 3.625% 28/06/2031	1,359,000	1,056,391	0.17	Legal & General Group FRN Perp.	3,250,000	3,663,597	0.60
		1,056,391	0.17	Lloyds Banking Group Plc FRN 03/12/2035	4,750,000	4,894,185	0.80
Países Bajos				Mitchells & Butlers Finance FRN 15/12/2033	2,164,980	2,457,653	0.40
ABN Amro Bank NV FRN Perp.	3,300,000	3,313,146	0.54	Nationwide Building Society FRN Perp.	3,500,000	4,168,073	0.68
Boi Finance Bv 7.5% 16/02/2027	1,379,000	1,398,578	0.23	NGG Finance Plc FRN 18/06/2073	4,950,000	6,227,273	1.02
Braskem Netherlands BV 4.5% 31/01/2030	2,467,000	2,099,886	0.34	Pension Insurance 4.625% 07/05/2031	2,200,000	2,479,389	0.41
Prosus NV 3.061% 13/07/2031	600,000	497,622	0.08	RL Finance Bonds No6 FRN Perp.	3,000,000	4,135,767	0.68
Prosus NV 4.193% 19/01/2032	887,000	784,250	0.13	Rothsay Life FRN Perp.	3,000,000	2,912,030	0.48
Rabobank Nederland 4.625% 23/05/2029	3,500,000	4,238,304	0.70	Sisecam UK PLC 8.25% 02/05/2029	1,330,000	1,351,187	0.22
Shell International Finance BV 1.75% 10/09/2052	6,250,000	3,853,449	0.63	The Berkeley Group Holdings Plc 2.5% 11/08/2031	3,750,000	3,671,466	0.60
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	1,017,000	1,008,117	0.17	The Bidvest Group (UK) Plc 3.625% 23/09/2026	1,372,000	1,281,064	0.21
Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	1,800,000	1,765,551	0.29	TP Icap Plc 2.625% 18/11/2028	3,516,000	3,815,311	0.63
		18,958,903	3.11	Virgin Money Holdings FRN 24/04/2026	3,750,000	4,657,037	0.76
Reino Unido						83,752,763	13.73
Anglogold Holdings Plc 3.75% 01/10/2030	2,900,000	2,538,805	0.42	Rumanía			
Aviva Plc FRN Perp.	3,361,000	4,039,010	0.66	Banca Transilvania FRN 27/04/2027			
Barclays Bank Plc FRN 22/11/2030	2,750,000	3,356,788	0.55		1,190,000	1,347,289	0.22
Bellis Acquisition Co 8.125% 14/05/2030	2,250,000	2,845,433	0.47			1,347,289	0.22
BP Capital Markets Plc FRN Perp.	3,000,000	3,145,931	0.52	Singapur			
Bupa Finance Plc FRN Perp.	5,000,000	4,600,058	0.75	Pfizer Inc 4.75% 19/05/2033			
Close Brothers Group Plc FRN 11/09/2031	4,000,000	4,345,923	0.71		1,758,000	1,713,674	0.28
Direct Line Insurance Group FRN Perp.	4,500,000	4,806,738	0.79			1,713,674	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 2024 (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)			
Sudáfrica				Ecuador			
Investec Plc FRN 06/03/2033	2,500,000	3,357,543	0.55	Ecuador (Republic of) FRN 31/07/2035	1,840,000	919,834	0.15
		3,357,543	0.55			919,834	0.15
Suecia				Egipto			
Verisure Midholding AB 5.25% 15/02/2029	4,195,000	4,396,735	0.72	Egypt (Republic of) 4.75% 16/04/2026	1,250,000	1,265,510	0.21
		4,396,735	0.72			1,265,510	0.21
Turquía				el Salvador			
Arcelik AS 8.5% 25/09/2028	1,200,000	1,255,356	0.21	El Salvador (Republic of) 0.25% 17/04/2030	1,460,000	45,844	0.01
Türk Ekonomi Bankasi AS FRN 17/01/2034	1,270,000	1,308,443	0.21	El Salvador (Republic of) 9.25% 17/04/2030	1,460,000	1,294,378	0.21
Türkiye Garanti Bankasi FRN 28/02/2034	1,338,000	1,335,993	0.22			1,340,222	0.22
		3,899,792	0.64	Estados Unidos			
BONOS TOTALES		407,764,952	66.82	United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2025	7,221,694	7,025,428	1.15
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				United States Treasury Notes 1.125% 15/02/2031	10,300,000	8,425,480	1.39
Angola				United States Treasury Notes 1.25% 15/05/2050	26,260,000	13,020,242	2.15
Republic Of Angola 8.75% 14/04/2032	1,537,000	1,360,706	0.22	United States Treasury Notes 2% 15/02/2050	54,150,000	32,898,241	5.41
		1,360,706	0.22	United States Treasury Notes 2.5% 15/02/2046	11,840,000	8,346,275	1.37
Argentina				United States Treasury Notes 3% 15/05/2047	7,760,000	5,937,612	0.97
Argentina (Republic of) FRN 09/07/2035	3,700,000	1,555,665	0.26			75,653,278	12.44
		1,555,665	0.26	Francia			
Armenia				France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	11,318,395	11,903,535	1.96
Argentina (Republic of) 3.6% 02/02/2031	3,150,000	2,571,093	0.42	France (Republic of) 0.25% 25/11/2026	4,590,000	4,601,398	0.75
		2,571,093	0.42	France (Republic of) 0.75% 25/02/2028	15,000,000	14,834,528	2.44
Benin						31,339,461	5.15
Benin (Republic of) 4.875% 19/01/2032	1,600,000	1,439,181	0.24	Costa de Marfil			
		1,439,181	0.24	Côte d'Ivoire (Republic of) 4.875% 30/01/2032	2,826,000	2,542,953	0.42
Costa de Marfil						2,542,953	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 2024 (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)			
Gabón				Reino Unido (continuación)			
Gabon (Republic of) 6.625% 06/02/2031	648,000	488,249	0.08	United Kingdom Gilt 1.625% 22/10/2071	6,000,000	3,446,175	0.57
Gabon (Republic of) 6.95% 16/06/2025	872,000	801,795	0.13	United Kingdom Gilt 4.25% 07/06/2032	14,400,000	18,461,516	3.04
		1,290,044	0.21			45,746,123	7.54
Ghana				República Dominicana			
Ghana (Republic of) 8.125% 26/03/2032	2,206,000	1,134,325	0.19	Dominican Republic 4.875% 23/09/2032	2,344,000	2,108,381	0.35
		1,134,325	0.19			2,108,381	0.35
Guatemala				Rumanía			
Guatemala (Republic of) 3.7% 07/10/2033	3,031,000	2,472,205	0.41	Romania (Government of) 2% 14/04/2033	2,350,000	1,892,209	0.31
		2,472,205	0.41			1,892,209	0.31
Macedonia				Senegal			
North Macedonia 1.625% 10/03/2028	2,800,000	2,616,066	0.43	Senegal (Republic of) 4.75% 13/03/2028	1,350,000	1,338,536	0.22
		2,616,066	0.43			1,338,536	0.22
Marruecos				Serbia			
Morocco (Kingdom of) 3% 15/12/2032	550,000	442,695	0.07	Serbia (Republic of) 1.65% 03/03/2033	1,537,000	1,235,625	0.20
		442,695	0.07			1,235,625	0.20
Omán				Ucrania			
Oman (Sultanate of) 6.25% 25/01/2031	2,441,000	2,515,206	0.41	Ukraine (Republic of) 7.375% 25/09/2034	855,000	246,950	0.04
		2,515,206	0.41	Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2026	1,035,000	321,543	0.05
Reino Unido						568,493	0.09
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2026	9,390,717	11,758,028	1.94				
UK Treasury Stock 1.75% 22/07/2057	3,000,000	1,991,165	0.33				
United Kingdom Gilt 0.25% 31/07/2031	3,500,000	3,406,261	0.56				
United Kingdom Gilt 0.875% 31/07/2033	7,000,000	6,682,978	1.10				

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 2024 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Uzbekistán			
Republic Of Uzbekistan 3.9% 19/10/2031	1,309,000	1,064,413	0.17
Uzbekistan (Republic of) 7.85% 12/10/2028	1,442,000	1,488,447	0.24
		2,552,860	0.41
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		185,900,671	30.57
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		593,665,623	97.39
Total Cartera de inversión		593,665,623	97.39
Tesoría y equivalentes de tesorería		18,684,360	3.07
Otros Pasivos Netos		(2,802,881)	(0.46)
TOTAL PATRIMONIO NETO		609,547,102	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 2024 (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
BNP Paribas SA	48,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 5%	ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 41 VERSION 1	20/06/2029	(3,809,522)
JP Morgan SE	48,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 5%	ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 41 VERSION 1	20/06/2029	(3,809,522)
						(7,619,044)

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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	15,410,653	USD	1,974,897	17/07/2024	(225)
State Street	USD	11,857	HKD	92,541	17/07/2024	(1)
State Street	USD	35,206,141	EUR	32,877,097	17/07/2024	(54,532)
State Street	USD	19,623	SGD	26,579	17/07/2024	(3)
State Street	USD	20,204	GBP	15,954	17/07/2024	34
State Street	USD	224,422	CHF	198,582	17/07/2024	3,033
State Street	EUR	469,905,151	USD	506,876,795	17/07/2024	(2,903,756)
State Street	SGD	29,226,329	USD	21,685,749	17/07/2024	(104,992)
State Street	GBP	2,282,877	USD	2,914,918	17/07/2024	(28,877)
State Street	CHF	9,663,656	USD	10,843,912	17/07/2024	(70,417)
No asignada a una clase de acciones determinada						
Barclays Bank	USD	158,989,150	GBP	125,000,000	04/09/2024	903,659
Ireland Plc						
Credit Agricole CIB	EUR	8,000,000	USD	8,635,835	04/09/2024	(35,720)
Credit Agricole CIB	GBP	7,000,000	USD	8,905,563	04/09/2024	(52,776)
Société Générale	USD	97,394,795	EUR	89,500,000	04/09/2024	1,181,002
Deutsche Bank AG	USD	15,561,220	EUR	14,396,537	20/09/2024	72,755
						(1,090,816)

	% del Patrimonio Neto
Tecnología	0.21
Servicios y suministros comerciales	0.21
Maquinaria	0.16
Hoteles, restaurantes y ocio	0.16
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	0.10
Tráfico y transporte	0.10
Total	97.39

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 SEP24	EUR	602	84,920,406	06/09/2024	1,154,897	
US 10YR NOTE (CBT)SEP24	USD	(794)	(87,327,594)	19/09/2024	(459,031)	
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	154	19,218,372	06/09/2024	181,555	
LONG GILT FUTURE SEP24	GBP	(12)	(1,480,058)	26/09/2024	(20,782)	
US 5YR NOTE (CBT) SEP24	USD	581	61,921,891	30/09/2024	(290,500)	
US 10YR ULTRA FUT SEP24	USD	(206)	(23,387,438)	19/09/2024	(157,719)	
EURO-BUXL 30Y BND SEP24	EUR	88	12,283,461	06/09/2024	277,283	
US LONG BOND(CBT) SEP24	USD	33	3,904,313	19/09/2024	(8,250)	
US ULTRA BOND CBT SEP24	USD	(550)	(68,939,063)	19/09/2024	(455,469)	
					Total	221,984

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	29.63
Industriales	17.21
Servicios financieros	13.58
Bancos	8.11
Comunicaciones	4.38
Seguros	3.60
Petróleo y gas	2.47
Suministro de energía y agua	2.10
Inmobiliarias	2.10
Aparatos y componentes eléctricos	1.98
Internet, software y servicios de TI	1.85
Atención sanitaria	1.71
Productos farmacéuticos y biotecnología	0.87
Servicios públicos	0.86
Materiales y productos de construcción	0.73
Servicios diversificados	0.63
Metales y minería	0.56
Alimentación y bebidas	0.47
Medios de comunicación	0.45
Títulos respaldados por hipotecas o activos	0.40
Bienes de consumo, cíclicos	0.40
Productos forestales y papel	0.34
Entretenimiento	0.34
Ingeniería y construcción	0.32
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.32
Automóviles	0.29
Productos químicos	0.28
Alojamiento	0.25
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	0.22

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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				Italia			
Alemania				Snam SpA 3.375% 05/12/2026			
	100,000	99,237	0.16	1,095,000	1,088,540	1.80	
				1,088,540 1.80			
Austria				Japón			
Commerzbank AG 0.25% 16/09/2024				Mizuho Financial Group 1.631% 08/04/2027			
	20,000	19,712	0.03	115,000	109,444	0.18	
				109,444 0.18			
Merck Financial Services GmbH 1.875% 15/06/2026				BONOS TOTALES			
	600,000	582,606	0.97			5,991,722	9.91
701,555 1.16				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Alemania				Alemania			
Erste Group Bank AG 1.5% 07/04/2026				Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026			
	100,000	96,738	0.16	7,450,520	7,269,994	12.05	
				7,269,994 12.05			
España				España			
Caixabank SA FRN 13/04/2026				Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027			
	100,000	98,312	0.16	5,844,758	5,751,008	9.53	
				Spain (Kingdom of) 1% 30/11/2030			
	1,000,000	1,070,110	1.77	2,139,706	2,127,766	3.52	
1,168,422 1.93				7,878,774 13.05			
Estados Unidos				Estados Unidos			
BMW US Capital LLC 3% 02/11/2027				TSY INFL IX N/B 0.125% 15/04/2027			
	838,000	828,849	1.37	4,345,394	3,815,633	6.32	
				TSY INFL IX N/B 2.375% 15/10/2028			
	800,000	801,838	1.33	1,975,452	1,867,795	3.09	
				United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2026			
	100,000	99,923	0.17	9,163,124	8,168,705	13.54	
1,730,610 2.87				United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2025			
Francia							
Arval Service Lease SA 0.01% 30/09/2024				United States Treasury Notes 1.625% 15/10/2027			
	100,000	99,048	0.16	1,322	1,203	0.00	
				4,974			
				13,857,902 22.96			
Société Générale SA FRN 13/01/2025							
	900,000	901,485	1.49				
1,000,533 1.65							
Irlanda							
AIB Group Plc FRN 04/04/2028							
	100,000	95,880	0.16				
95,880 0.16							

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 2024 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Francia			
France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	1,231,525	1,214,887	2.01
France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	7,175	7,767	0.01
France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	486,238	498,594	0.83
France (Republic of) 2.75% 25/10/2027	6,980,000	6,915,575	11.45
		8,636,823	14.30
Italia			
Italy (Republic of) 0.65% 15/05/2026	2,048,590	2,000,141	3.31
Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028	1,766,934	1,739,141	2.88
		3,739,282	6.19
Luxemburgo			
European Investment Bank 3% 15/11/2028	1,899,000	1,904,944	3.16
		1,904,944	3.16
Reino Unido			
UK Treasury Stock 0.125% 30/01/2026	9,515,000	10,531,302	17.45
		10,531,302	17.45
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		53,819,021	89.16
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		59,810,743	99.07
Total Cartera de inversión		59,810,743	99.07
Tesoría y equivalentes de tesorería		518,712	0.86
Descubiertos bancarios		(53)	0.00
Otros Activos Netos		43,947	0.07
TOTAL PATRIMONIO NETO		60,373,349	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 2024 (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
JP Morgan SE	8,100,000	USD	FIXED RATE 2.547%	US Consumer Price Index (CPI)	15/04/2026	9,936
Goldman Sachs Bank Europe SE	5,600,000	GBP	FIXED RATE 1%	FIXED RATE 3.8475%	19/03/2029	(27,814)
JP Morgan SE	5,600,000	GBP	FIXED RATE 0%	UK RPI Retail Prices Index	15/04/2026	(20,147)
Credit Agricole CIB	4,440,000	USD	FIXED RATE 2.518%	US Consumer Price Index (CPI)	15/03/2034	25,147
Credit Agricole CIB	3,600,000	EUR	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBA	FIXED RATE 2.2325%	15/03/2034	(6,041)
JP Morgan SE	2,150,000	USD	FIXED RATE 2.383%	US Consumer Price Index (CPI)	18/06/2029	11,169
Goldman Sachs Bank Europe SE	1,900,000	USD	FIXED RATE 2.67125%	US Consumer Price Index (CPI)	15/04/2026	(1,828)
						(9,578)

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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	4,153,900	EUR	3,850,822	17/07/2024	22,280
State Street	EUR	39,548	USD	42,434	17/07/2024	(17)
State Street	CHF	11,514	EUR	11,979	17/07/2024	(9)
No asignada a una clase de acciones determinada						
Barclays Bank	USD	65,000	EUR	60,645	08/07/2024	(13)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	96,574	USD	105,000	08/07/2024	(1,370)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	34,090	CAD	50,000	08/07/2024	-
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	90,343	USD	97,000	09/08/2024	(1)
Ireland Plc						
BNP Paribas SA	EUR	159,708	GBP	135,000	08/07/2024	517
BofA Securities Europe SA	EUR	10,600,089	GBP	9,034,000	08/07/2024	(52,720)
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	70,983	GBP	60,000	08/07/2024	231
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	43,403	AUD	71,000	08/07/2024	(833)
Citigroup Global Markets Europe AG	GBP	138,000	EUR	163,333	08/07/2024	(604)
Credit Agricole CIB	EUR	13,628,437	USD	14,845,000	08/07/2024	(218,936)
Credit Agricole CIB	GBP	80,000	EUR	94,532	08/07/2024	(197)
						(251,672)

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 SEP24	EUR	28	3,685,360	06/09/2024	(7,690)
US 2YR NOTE (CBT) SEP24	USD	44	8,384,064	30/09/2024	29,508
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	(81)	(9,431,640)	06/09/2024	(17,970)
EURO-OAT FUTURE SEP24	EUR	(31)	(3,816,720)	06/09/2024	12,130
LONG GILT FUTURE SEP24	GBP	18	2,071,459	26/09/2024	(16,760)
AUST 10Y BOND FUT SEP24	AUD	33	2,335,387	16/09/2024	16,227
US 10YR ULTRA FUT SEP24	USD	(22)	(2,330,475)	19/09/2024	19,332
CAN 10YR BOND FUT SEP24	CAD	(29)	(2,374,333)	18/09/2024	464
			Total		35,240

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	72.74
Títulos respaldados por hipotecas o activos	13.54
Servicios financieros	5.40
Bancos	3.90
Petróleo y gas	1.80
Productos químicos	1.33
Servicios públicos	0.17
Automóviles	0.16
Aparatos y componentes eléctricos	0.03
Total	99.07

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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			
Italia			
Amplifon SpA	26,000	0	0.00
		0	0.00
WARRANTS TOTALES		0	0.00
RENTA VARIABLE			
Italia			
A2A SpA	875,000	1,627,062	3.78
Almawave SpA	80,000	352,000	0.82
Amplifon SpA	26,000	864,240	2.01
Antares Vision SpA	130,000	412,100	0.96
Banco Bpm SpA	340,000	2,044,760	4.74
BPER BANCA	430,000	2,030,030	4.71
Brembo N.V.	75,000	769,050	1.78
Carel Industries SpA	21,000	363,300	0.84
Cy4gate Spa	102,000	584,460	1.36
Datrix SpA	159,000	244,860	0.57
Davide Campari - Milano NV	60,000	529,440	1.23
De Longhi SpA	28,000	817,600	1.90
Diasorin SpA	7,000	651,420	1.51
Enel SpA	621,000	4,032,774	9.35
Energy SpA	150,000	210,000	0.49
ERG Spa	83,000	1,945,520	4.51
Ferrari SpA	1,200	456,840	1.06
Fincobank SpA	240,000	3,340,800	7.75
Gvs SpA	94,142	618,513	1.44
Intercos Group	53,000	802,420	1.86
Interpump Group SpA	26,000	1,078,480	2.50
Intesa Sanpaolo SpA	1,230,000	4,269,330	9.90
Marr SpA	23,000	279,680	0.65
Mediobanca SpA	67,000	917,230	2.13
Pharmanutra SpA	6,000	285,300	0.66
Prada SpA	184,000	1,284,194	2.98
Prismian SpA	36,000	2,081,520	4.83
Reply SpA	5,700	785,460	1.82

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Italia (continuación)			
Sanlorenzo SpA	7,000	270,200	0.63
Technogym SpA	60,000	577,200	1.34
Technoprobe SpA	82,000	754,400	1.75
Tecma Solutions SpA	128,000	256,000	0.59
Terna SpA	280,000	2,021,040	4.69
Valsoia SpA	20,000	194,400	0.45
Wiit SpA	21,000	483,000	1.12
		38,234,623	88.71
Países Bajos			
Stellantis NV	135,000	2,493,450	5.79
		2,493,450	5.79
Suiza			
STMicroelectronics NV	65,000	2,396,875	5.56
		2,396,875	5.56
RENTA VARIABLE TOTAL		43,124,948	100.06
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		43,124,948	100.06
Total Cartera de inversión			
		43,124,948	100.06
Tesorería y equivalentes de tesorería		180,132	0.42
Otros Pasivos Netos		(207,569)	(0.48)
TOTAL PATRIMONIO NETO		43,097,511	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 2024 (en EUR)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	29.23
Aparatos y componentes eléctricos	22.65
Automóviles	8.63
Industriales	6.52
Internet, software y servicios de TI	5.69
Suministro de energía y agua	5.00
Atención sanitaria	4.96
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	4.88
Productos de higiene personal	2.52
Maquinaria	2.50
Hoteles, restaurantes y ocio	1.97
Tecnología	1.75
Alimentación y bebidas	1.68
Materiales y productos de construcción	0.84
Distribución y comercio al por mayor	0.65
Inmobiliarias	0.59
Total	100.06

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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 AG	11,581	3,220,899	2.30	Las Vegas Sands Corp	53,824	2,381,712	1.70
		3,220,899	2.30	McKesson Corp	3,916	2,287,101	1.63
Bahamas							
OneSpaWorld Holdings Ltd	134,150	2,061,886	1.47	Merck & Co Inc	28,869	3,573,982	2.55
		2,061,886	1.47	Neurocrine Biosciences Inc	10,280	1,415,248	1.01
Canadá							
Lululemon Athletica Inc	6,230	1,860,901	1.33	Penumbra Inc	5,648	1,016,471	0.72
		1,860,901	1.33	Planet Fitness Inc Cl A	52,600	3,870,834	2.76
Dinamarca							
Novo Nordisk AS B	36,681	5,301,144	3.79	Royal Caribbean Cruises Ltd	19,772	3,152,250	2.25
		5,301,144	3.79	Schwab (Charles) Corp	57,677	4,250,218	3.03
Estados Unidos							
Abbott Laboratories	34,801	3,616,172	2.58	Service Corp International	40,656	2,891,861	2.06
American Express Co	19,902	4,608,308	3.29	Thermo Fisher Scientific Inc	6,026	3,332,378	2.38
Anthem Inc	3,844	2,082,910	1.49	Transmedics Group Inc	14,848	2,236,406	1.59
Becton Dickinson & Co	13,722	3,206,969	2.29	Unitedhealth Group Inc	7,913	4,029,774	2.87
Biomarin Pharmaceutical Inc	15,176	1,249,440	0.89	Veeva Systems Inc	16,331	2,988,736	2.13
Booking Holdings Inc	959	3,799,078	2.71			90,152,594	64.29
Boston Scientific Corp	53,119	4,090,694	2.92	Francia			
Colgate-Palmolive Co	23,658	2,295,772	1.64	Amundi SA	51,963	3,355,405	2.39
Cooper Cos Inc	25,016	2,183,897	1.56	Essilor International SA	16,057	3,462,470	2.47
Danaher Corp	7,588	1,895,862	1.35	L'Oréal SA	6,048	2,657,922	1.90
Dexcom Inc	30,458	3,453,328	2.46	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	4,888	3,738,348	2.67
Edwards Lifesciences Corp	29,810	2,753,550	1.96	Sanofi-Aventis SA	11,228	1,082,303	0.77
Estee Lauder Companies Inc	10,101	1,074,746	0.77			14,296,448	10.20
Exact Sciences Corp	39,093	1,651,679	1.18	Japón			
Flywire Corp	85,097	1,394,740	0.99	Unicharm Corp	92,400	2,967,990	2.12
Freshpet Inc	32,660	4,225,877	3.01			2,967,990	2.12
Grand Canyon Education Inc	14,435	2,019,601	1.44	Reino Unido			
HCA Holdings Inc	7,201	2,313,537	1.65	Astrazeneca Plc	25,720	4,017,262	2.86
Hologic Inc	41,058	3,048,556	2.17	Prudential Plc	219,829	1,996,331	1.42
Insulet Corp	8,726	1,760,907	1.26			6,013,593	4.28
				Suecia			
				Medicover AB	64,195	1,154,155	0.82
				Nordnet AB	130,756	2,733,601	1.95
						3,887,756	2.77

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 2024 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Suiza			
Julius Baer Group Ltd	57,518	3,213,225	2.29
Lonza Group AG Reg	2,901	1,583,185	1.13
OMV AG	55,708	2,161,470	1.54
UBS Group AG	119,250	3,510,085	2.50
		10,467,965	7.46
RENTA VARIABLE TOTAL		140,231,176	100.01
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		140,231,176	100.01
Total Cartera de inversión		140,231,176	100.01
Tesoría y equivalentes de tesorería		794,876	0.57
Otros Pasivos Netos		(804,984)	(0.58)
TOTAL PATRIMONIO NETO		140,221,068	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 2024 (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	464,580	EUR	432,463	17/07/2024	761
State Street	EUR	81,445,351	USD	87,851,076	17/07/2024	(500,976)
						(500,215)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Atención sanitaria	38.49
Productos farmacéuticos y biotecnología	14.18
Bancos	6.74
Hoteles, restaurantes y ocio	6.48
Servicios financieros	6.32
Bienes de consumo, no cíclicos	5.62
Seguros	3.72
Alimentación y bebidas	3.01
Internet, software y servicios de TI	2.71
Sociedades Holding	2.67
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	2.39
Alojamiento	1.70
Petróleo y gas	1.54
Fabricación varia	1.35
Comercio al por menor	1.33
Servicios públicos	0.99
Productos de higiene personal	0.77
Total	100.01

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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	8,104	1,508,839	2.36
		1,508,839	2.36
China			
Alibaba Group Holding Ltd	64,000	577,913	0.91
Netease Inc ADR	10,283	982,849	1.54
		1,560,762	2.45
Corea, República de			
Hybe Co Ltd	2,839	417,652	0.65
SK Hynix Inc	4,285	736,217	1.15
		1,153,869	1.80
Estados Unidos			
Adobe Systems Inc	2,426	1,347,740	2.11
Advanced Micro Devices Inc	10,109	1,639,781	2.57
Alphabet Inc C shares	10,176	1,866,482	2.92
Altair Engineering Inc	15,760	1,545,741	2.42
Amazon.com Inc	8,838	1,707,944	2.68
American Tower Corp REIT	5,464	1,062,092	1.66
Apple Computer Inc	6,211	1,308,161	2.05
Applied Materials Inc	6,103	1,440,247	2.26
Autodesk Inc	4,054	1,003,162	1.57
Broadcom Inc	442	709,644	1.11
Cadence Design Sys Inc	6,360	1,957,290	3.07
Cirrus Logic Inc	2,511	320,554	0.50
CrowdStrike Holdings Inc	4,056	1,554,219	2.44
Electronic Arts Inc	8,365	1,165,495	1.83
Enovis Corp	9,982	451,186	0.71
Facebook Inc	4,674	2,356,724	3.69
Lam Research Corp	1,315	1,400,278	2.19
Marvell Technology Inc	18,756	1,311,044	2.05
Mastercard Inc	1,964	866,438	1.36
Matterport Inc	113,496	507,327	0.79
Microsoft Corp	6,187	2,765,280	4.33
Nike Inc	4,928	371,423	0.58

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Nvidia Corp	37,333	4,612,120	7.23
Palo Alto Networks Inc	3,461	1,173,314	1.84
Penumbra Inc	5,087	915,507	1.43
Pinterest Inc Class A	15,942	702,564	1.10
PTC Inc	7,037	1,278,412	2.00
Qualcomm Inc	5,086	1,013,029	1.59
Roblox Corp Class A	38,385	1,428,306	2.24
Snap Inc	52,678	874,982	1.37
Snowflake Inc Class A	2,912	393,382	0.62
Square Inc	7,073	456,138	0.71
Synopsys Inc	3,238	1,926,804	3.02
Take Two Interactive Software Inc	7,979	1,240,655	1.94
Unity Software Inc	21,692	352,712	0.55
Walt Disney Co	5,394	535,570	0.84
Zoom Video Communications Inc	6,535	386,807	0.61
		45,948,554	71.98
Francia			
Dassault Systemes SA	16,554	626,284	0.98
L'Oréal SA	1,645	722,930	1.13
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1,225	936,881	1.47
		2,286,095	3.58
Japón			
Advantest Corp	12,400	495,275	0.78
Nintendo Co Ltd	22,500	1,196,755	1.88
Sony Corp	16,000	1,356,708	2.13
		3,048,738	4.79
Países Bajos			
ASML Holding NV	1,668	1,723,681	2.70
		1,723,681	2.70
Suecia			
Spotify Tech SA	5,441	1,707,331	2.68
		1,707,331	2.68

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 2024 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Taiwán			
Taiwan Semiconductor Sp ADR	13,348	2,320,016	3.64
		2,320,016	3.64
RENTA VARIABLE TOTAL		61,257,885	95.98
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		61,257,885	95.98
Total Cartera de inversión		61,257,885	95.98
Tesoría y equivalentes de tesorería		2,768,628	4.34
Otros Pasivos Netos		(205,610)	(0.32)
TOTAL PATRIMONIO NETO		63,820,903	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 2024 (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	655,029	EUR	611,280	17/07/2024	(569)
State Street	EUR	8,095,129	USD	8,730,896	17/07/2024	(48,877)
						(49,446)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Internet, software y servicios de TI	38.65
Productos y equipos de semiconductores	18.86
Tecnología	9.99
Entretenimiento	7.51
Comunicaciones	6.65
Atención sanitaria	3.27
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	2.71
Servicios financieros	2.36
Medios de comunicación	1.94
Inmobiliarias	1.66
Sociedades Holding	1.47
Comercio al por menor	0.91
Total	95.98

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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							
Treasury Bill 0.01% 17/04/2025	6,456,400	6,201,161	3.49	Insulet Corp	16,023	3,233,441	1.82
		6,201,161	3.49	iRhythm Technologies Inc	32,987	3,550,721	2.00
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL				6,201,161 3.49			
RENTA VARIABLE				Francia			
Australia							
Corporate Travel Management	161,295	1,428,379	0.80	Edenred SE	94,251	3,980,944	2.24
		1,428,379	0.80	Neoen SA	180,090	7,268,815	4.09
Canadá				Soitec SA			
Quebecor Inc	195,000	4,114,189	2.31		24,506	2,736,742	1.54
		4,114,189	2.31			13,986,501	7.87
China				Irlanda			
Tongcheng Elong Holdings Ltd	1,700,800	3,385,305	1.90	Icon Plc	20,000	6,269,400	3.52
		3,385,305	1.90			6,269,400	3.52
Dinamarca				Israel			
Novozymes AS	74,810	4,581,148	2.57	Cyberark Software Ltd	23,562	6,442,322	3.62
		4,581,148	2.57			6,442,322	3.62
Estados Unidos				Italia			
AGCO Corp	33,000	3,230,040	1.82	Diasorin SpA	37,700	3,760,089	2.11
Badger Meter Inc	32,045	5,971,586	3.36	Fincobank SpA	207,351	3,093,421	1.74
Bill.Com Holdings Inc	37,700	1,983,774	1.11	Technoprobe SpA	340,000	3,352,436	1.88
Certara Inc	216,776	3,002,348	1.69			10,205,946	5.73
Darling Ingredients Inc	47,125	1,731,844	0.97				
Doximity Inc Class A	150,801	4,217,904	2.37				
Envista Holdings Corp Ordinary Shares	100,000	1,663,000	0.93				
Exponent Inc	18,850	1,793,012	1.01				
Five9 Inc	47,125	2,078,212	1.17				
Flywire Corp	170,000	2,786,300	1.57				
GXO Logistics Inc	49,010	2,475,005	1.39				
Instructure Holdings Inc	150,801	3,530,251	1.98				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Japón			
Capcom Co Ltd	150,000	2,828,236	1.59
Freee Kk	160,300	2,413,568	1.36
GMO Payment Gateway Inc	51,900	2,856,339	1.61
Nihon M&A Center Inc	471,200	2,435,383	1.37
		10,533,526	5.93
Perú			
Credicorp Ltd	20,000	3,226,600	1.81
		3,226,600	1.81
Polonia			
Inpost SA	250,000	4,410,253	2.48
		4,410,253	2.48
Reino Unido			
GB Group Plc	659,753	2,833,910	1.59
Helios Towers Plc	3,016,015	4,437,800	2.49
Trustpilot Group Plc	2,000,000	5,435,628	3.06
YouGov Plc	282,752	1,451,152	0.82
		14,158,490	7.96
Suiza			
Comet Holding AG	9,425	3,796,851	2.13
Sig Combibloc Group AG	150,000	2,745,938	1.54
Skanska Group AG	16,023	1,422,919	0.80
		7,965,708	4.47
RENTA VARIABLE TOTAL		172,348,650	96.86
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		178,549,811	100.35
Total Cartera de Inversión		178,549,811	100.35
Tesorería y equivalentes de tesorería		397,040	0.22
Otros Pasivos Netos		(1,022,168)	(0.57)
TOTAL PATRIMONIO NETO		177,924,683	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 2024 (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	360,601	EUR	335,889	17/07/2024	362
State Street	EUR	14,469,415	USD	15,607,418	17/07/2024	(88,978)
						(88,616)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Atención sanitaria	15.18
Internet, software y servicios de TI	13.38
Tecnología	9.11
Bancos	7.04
Servicios financieros	6.55
Servicios y suministros comerciales	6.50
Medios de comunicación	6.19
Productos farmacéuticos y biotecnología	5.19
Maquinaria	5.17
Suministro de energía y agua	4.78
Industriales	3.41
Hoteles, restaurantes y ocio	2.70
Alimentación y bebidas	2.55
Comunicaciones	2.49
Servicios diversificados	2.48
Inmobiliarias	2.13
Entretenimiento	1.59
Servicios públicos	1.57
Papel y embalaje	1.54
Ingeniería y construcción	0.80
Total	100.35

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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							
Allianz SE FRN 07/09/2038	1,000,000	1,012,740	0.24	Azelis Finance Nv 5.75% 15/03/2028	185,000	190,494	0.04
Allianz SE FRN Perp.	600,000	453,276	0.11	Crelan SA FRN 28/02/2030	600,000	638,334	0.15
Alstria Office AG 1.5% 15/11/2027	800,000	693,312	0.16			828,828	0.19
Deutsche Bank AG FRN 11/01/2029	1,000,000	1,040,770	0.24	Dinamarca			
Deutsche Bank AG FRN Perp.	400,000	430,980	0.10	Nykredit Realkredit AS 3.875% 05/07/2027	341,000	342,279	0.08
Lufthansa Group AG 4% 21/05/2030	452,000	451,159	0.10	Orsted A/S 4.125% 01/03/2035	580,000	593,108	0.14
Schaeffler AG 4.75% 14/08/2029	200,000	201,680	0.05	Orsted A/S FRN Perp.	500,000	507,945	0.12
Vier Gas Transport GmbH 4.625% 26/09/2032	400,000	421,328	0.10			1,443,332	0.34
Vonovia SE 0.375% 16/06/2027	600,000	544,992	0.13	España			
Vonovia SE 4.75% 23/05/2027	300,000	308,142	0.07	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 08/02/2036	300,000	302,214	0.07
		5,558,379	1.30	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 15/09/2033	700,000	730,457	0.17
Australia				Banco de Sabadell SA 2.5% 15/04/2031	300,000	288,692	0.07
Sydney Airport Finance 4.375% 03/05/2033	410,000	424,707	0.10	Banco de Sabadell SA FRN 16/08/2033	500,000	520,015	0.12
Vicinity Centres Trust 1.125% 07/11/2029	1,200,000	1,045,908	0.24	Banco Santander SA 4.875% 18/10/2031	700,000	739,501	0.17
		1,470,615	0.34	Bankinter SA 0.875% 08/07/2026	700,000	662,438	0.15
Austria				Bankinter SA FRN 13/09/2031	700,000	731,885	0.17
Erste Group Bank AG FRN 15/11/2032	800,000	715,752	0.17	Bankinter SA FRN Perp.	200,000	205,866	0.05
Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	800,000	807,392	0.19	Caixabank 1.375% 19/06/2026	600,000	574,596	0.13
Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	200,000	169,322	0.04	Cellnex Telecom SA 3.625% 24/01/2029	400,000	396,908	0.09
Vienna Insurance Group AG FRN 02/03/2046	500,000	495,340	0.12	Enagas Financiaciones SA 3.625% 24/01/2034	500,000	487,270	0.11
		2,187,806	0.52	Merlin Properties Socimi 2.375% 13/07/2027	600,000	576,090	0.13
				NorteGas Energia Distribucion 0.905% 22/01/2031	300,000	240,069	0.06
				Telefonica Emisiones SAU 3.698% 24/01/2032	400,000	398,028	0.09
						6,854,029	1.58

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 2024 (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)			
American Tower Corp 0.875% 21/05/2029	1,438,000	1,251,189	0.29	BNP Paribas FRN 26/09/2032	1,000,000	1,022,960	0.24
AT&T Inc 2.6% 19/05/2038	1,000,000	844,860	0.20	Bouygues SA 3.875% 17/07/2031	800,000	813,736	0.19
Bank of America Corp FRN 24/08/2028	800,000	727,696	0.17	BPCE SA 4% 29/11/2032	600,000	609,534	0.14
Bank of America Corp FRN 27/04/2033	1,023,000	953,325	0.22	BPCE SA FRN 01/06/2033	200,000	209,720	0.05
Booking Holdings Inc 4.5% 15/11/2031	483,000	509,929	0.12	BPCE SA FRN 13/01/2042	800,000	737,440	0.17
Comcast Corp 0.75% 20/02/2032	626,000	511,459	0.12	BPCE SA FRN 25/01/2035	500,000	510,355	0.12
Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 20/02/2029	508,000	528,004	0.12	Covivio Hotels Saca 4.125% 23/05/2033	400,000	389,976	0.09
General Motors Financial Co 0.65% 07/09/2028	869,000	769,317	0.18	Crédit Agricole SA 4.375% 27/11/2033	400,000	413,500	0.10
Harley-Davidson Financial Services 5.125% 05/04/2026	399,000	407,316	0.09	Crédit Agricole SA FRN 12/01/2028	1,000,000	923,970	0.21
Honeywell International Inc 3.375% 01/03/2030	701,000	694,051	0.16	Danone SA 3.706% 13/11/2029	500,000	506,660	0.12
JP Morgan Chase & Co FRN 13/11/2031	957,000	996,193	0.23	Electricité de France SA 1.875% 13/10/2036	600,000	465,024	0.11
Molson Coors Beverage 3.8% 15/06/2032	475,000	477,281	0.11	Electricité de France SA 4.625% 25/01/2043	500,000	495,675	0.12
Verizon Communications Inc 1.875% 26/10/2029	600,000	553,614	0.13	Elo Saca 4.875% 08/12/2028	900,000	848,808	0.20
		9,224,234	2.14	Engie SA 1.375% 21/06/2039	700,000	479,661	0.11
				Engie SA 3.875% 06/01/2031	900,000	906,372	0.21
				Groupama Assurances Mutuelles SA 0.75% 07/07/2028	800,000	704,152	0.16
Finlandia				Holding D Infrastructure 1.625% 27/11/2027	500,000	466,035	0.11
Kojamo OYJ 2% 31/03/2026	1,000,000	965,690	0.22	JCDecaux SE 5% 11/01/2029	700,000	729,708	0.17
Nordea Bank ABP FRN 18/08/2031	600,000	561,354	0.13	Kering SA 3.875% 05/09/2035	500,000	500,995	0.12
Op Corporate Bank Plc 0.375% 08/12/2028	1,455,000	1,262,300	0.29	Loxam SAS 6.375% 31/05/2029	489,000	504,828	0.12
Teollisuuden Voima Oyj 4.25% 22/05/2031	364,000	364,313	0.08	Orange SA FRN Perp.	200,000	199,304	0.05
		3,153,657	0.72	Orange SA FRN Perp.	300,000	311,304	0.07
				Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028	1,056,000	1,004,657	0.23
Francia				Paprec Holding SA 6.5% 17/11/2027	441,000	461,570	0.11
Aéroports de Paris SA 1.5% 02/07/2032	400,000	342,604	0.08	RCI Banque SA 4.875% 21/09/2028	506,000	523,103	0.12
AXA SA FRN 11/07/2043	399,000	421,432	0.10				
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 5.125% 13/01/2033	400,000	416,804	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 2024 (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)			
Société Générale SA FRN 22/09/2028	300,000	272,208	0.06	Unicredit SpA FRN 16/02/2029	928,000	941,744	0.22
TotalEnergies SE FRN Perp.	2,000,000	1,872,980	0.44	Unicredit SpA FRN 18/01/2028	1,071,000	998,782	0.23
WPP Finance SA 4.125% 30/05/2028	243,000	246,472	0.06			8,335,185	1.92
		18,311,547	4.28	Japón			
Irlanda				East Japan Railway Co 4.11% 22/02/2043			
AIB Group Plc FRN 17/11/2027	1,298,000	1,199,949	0.28		509,000	512,329	0.12
ESB Finance Dac 3.75% 25/01/2043	350,000	329,427	0.08	Mizuho Financial Group FRN 06/09/2029	2,000,000	1,758,160	0.41
James Hardie International Finance 3.625% 01/10/2026	500,000	493,650	0.11	Nidec Corp 0.046% 30/03/2026	291,000	274,256	0.06
		2,023,026	0.47			2,544,745	0.59
Italia				Luxemburgo			
A2A SpA FRN Perp.	341,000	338,238	0.08	Logicor Financing Sarl 3.25% 13/11/2028	900,000	853,326	0.20
Assicurazioni Generali SpA 5.399% 20/04/2033	263,000	277,589	0.06	Selp Finance Sarl 1.5% 20/12/2026	800,000	754,088	0.18
Assicurazioni Generali SpA 5.8% 06/07/2032	539,000	582,298	0.14			1,607,414	0.38
Autostrade Per l'Italia 4.75% 24/01/2031	229,000	234,452	0.05	Noruega			
Banco Bpm SpA FRN Perp.	400,000	402,916	0.09	Telenor ASA 4.25% 03/10/2035	520,000	547,414	0.13
Enel SpA FRN Perp.	286,000	301,401	0.07			547,414	0.13
Enel SpA FRN Perp.	581,000	523,632	0.12	Países Bajos			
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	775,000	769,792	0.18	Abertis Finance BV FRN Perp.	500,000	469,434	0.11
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	251,000	277,696	0.06	ABN Amro Bank NV 4.375% 20/10/2028	900,000	923,193	0.21
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 07/02/2029	1,000,000	1,027,800	0.24	ABN Amro Bank NV 5.5% 21/09/2033	600,000	623,112	0.14
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 22/04/2034	439,000	446,377	0.10	ASR Nederland NV 3.625% 12/12/2028	168,000	168,108	0.04
Terna SpA FRN Perp.	756,000	699,171	0.16	Boels Topholding BV 6.25% 15/02/2029	385,000	401,039	0.09
Unicredit SpA FRN 05/07/2029	576,000	513,297	0.12	Coca Cola Hbc Finance Bv 3.375% 27/02/2028	243,000	241,758	0.06
				Cooperatieve Rabobank UA FRN 25/04/2029	1,000,000	1,021,320	0.24
				Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	600,000	520,818	0.12
				Demeter (Swiss Life) FRN 29/12/2049	600,000	597,066	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 2024 (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)				Suecia			
Enel Finance International NV 0.875% 28/09/2034	500,000	373,205	0.09	Heimstaden Bostad Ab FRN Perp.	733,000	447,011	0.10
Enel Finance International NV 1.125% 17/10/2034	252,000	193,332	0.04	Svenska Handelsbanken AB FRN 16/08/2034	456,000	469,516	0.11
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.75% 06/09/2029	888,000	662,661	0.15			916,527	0.21
ING Groep NV FRN 18/02/2029	700,000	616,259	0.14	Suiza			
Koninklijke KPN NV 3.875% 03/07/2031	600,000	607,782	0.14	UBS Group AG FRN 11/01/2031	777,000	794,584	0.18
Koninklijke KPN NV FRN Perp.	274,000	286,979	0.07			794,584	0.18
NN Group NV FRN 13/01/2048	800,000	808,056	0.19	BONOS TOTALES			
Nobian Finance 3.625% 15/07/2026	891,000	877,831	0.20			82,417,629	19.14
Stellantis NV 4.25% 16/06/2031	650,000	661,882	0.15	WARRANTS			
Telefonica Europe BV FRN Perp.	500,000	543,395	0.13	Alemania			
Telefonica Europe BV FRN Perp.	400,000	434,680	0.10	Vonovia SE	122,176	3,243,773	0.75
WPC Eurobond BV 1.35% 15/04/2028	1,000,000	907,500	0.21			3,243,773	0.75
		11,939,410	2.76	WARRANTS TOTALES			
Portugal						3,243,773	0.75
Banco Comercial Portugues FRN 07/04/2028	800,000	754,920	0.18	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	500,000	477,418	0.11	Francia			
Energias de Portugal SA FRN 23/04/2083	300,000	312,957	0.07	France (Republic of) 0% 04/09/2024	958,319	952,119	0.22
		1,545,295	0.36			952,119	0.22
Reino Unido				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL			
British Telecommunication FRN 03/10/2054	750,000	753,540	0.18			952,119	0.22
Natwest Group Plc FRN 28/02/2034	671,000	700,974	0.16	RENTA VARIABLE			
Tesco Corp Treasury Serv 4.25% 27/02/2031	595,000	606,597	0.14	Alemania			
Vodafone Group Plc FRN 30/08/2084	995,000	1,070,491	0.25	Allianz AG	14,776	3,834,372	0.89
		3,131,602	0.73	Deutsche Post AG	27,647	1,044,780	0.24
				Deutsche Telekom AG	122,296	2,871,510	0.67
				Infineon Technologies AG	68,377	2,345,673	0.55
				Merck KgaA	21,371	3,307,162	0.77
				SAP AG	63,857	12,102,179	2.81
						25,505,676	5.93
				Austria			
				OMV AG	11,638	473,201	0.11
						473,201	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 2024 (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)			
Bélgica				Francia			
KBC Groep NV	57,678	3,800,980	0.88	Air Liquide SA	51,697	8,337,692	1.94
Syensqo SA	4,666	389,938	0.09	Air Liquide SA	94,783	15,286,602	3.54
		4,190,918	0.97	Arkema SA	9,720	788,778	0.18
Dinamarca				AXA SA	98,140	3,000,140	0.70
Novo Nordisk AS B	105,081	14,169,642	3.29	BioMerieux SA	3,802	337,428	0.08
Novozymes AS	3,804	217,351	0.05	BNP Paribas SA	61,017	3,632,342	0.84
Vestas Wind Systems AS	18,620	402,614	0.09	Bouygues SA	28,741	861,368	0.20
		14,789,607	3.43	Bureau Veritas SA	20,143	520,898	0.12
España				Cap Gemini SA	25,224	4,684,097	1.09
Amadeus IT Holding SA	84,078	5,224,607	1.21	Compagnie de St Gobain SA	30,127	2,187,823	0.51
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	804,521	7,523,880	1.75	Crédit Agricole SA	86,726	1,104,889	0.26
Banco Santander SA	513,214	2,222,473	0.52	Danone SA	30,367	1,733,348	0.40
Cellnex Telecom SA	25,685	780,053	0.18	Dassault Systemes SA	66,682	2,353,875	0.55
Corporacion Acciona Energías Renova SA	47,971	922,482	0.21	Edenred SE	50,783	2,001,358	0.47
EDP Renovaveis SA	8,652	112,909	0.03	Elis SA	133,406	2,697,469	0.63
Iberdrola SA	283,235	3,431,392	0.80	Essilor International SA	12,607	2,536,528	0.59
Inditex SA	41,233	1,911,562	0.44	Hermes International SCA	1,268	2,713,520	0.63
		22,129,358	5.14	Legrand SA	18,509	1,714,674	0.40
Estados Unidos				L'Oréal SA	9,695	3,975,435	0.92
Eli Lilly & Co	296	250,051	0.06	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	9,108	6,499,469	1.51
Linde Plc	1,637	671,825	0.16	Michelin SCA	109,754	3,963,217	0.92
Microsoft Corp	1,534	639,721	0.15	Pernod Ricard SA	2,939	372,371	0.09
Newmont Goldcorp Corp	3,288	128,452	0.03	Publicis Groupe SA	43,613	4,334,260	1.01
Nvidia Corp	10,370	1,195,343	0.28	Remy Cointreau SA	15,196	1,183,768	0.28
Sherwin Williams Co	706	196,586	0.05	Renault SA	41,256	1,973,687	0.46
		3,081,978	0.73	Safran SA	42,113	8,313,106	1.93
Finlandia				Sanofi-Aventis SA	64,979	5,844,211	1.36
Outotec OYJ	145,189	1,435,048	0.33	Schneider Electric SA	36,569	8,202,427	1.91
Stora Enso OYJ R Share	47,412	604,740	0.14	Société Générale SA	86,727	1,901,056	0.44
		2,039,788	0.47	Sodexo SA	9,470	795,480	0.18
				Spie SA	18,730	632,699	0.15
				Thales SA	35,950	5,374,525	1.25
				Total SA	81,129	5,056,771	1.18
				Veolia Environnement SA	79,437	2,217,881	0.52
				Vinci SA	17,978	1,768,676	0.41
						118,901,868	27.65

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 2024 (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)			
Irlanda				Reino Unido (continuación)			
Kerry Group Plc	2,773	209,777	0.05	National Grid Plc	215,387	2,242,183	0.52
		209,777	0.05	Prudential Plc	84,044	712,132	0.17
Italia				Relx Plc	37,261	1,599,279	0.37
Enel SpA	390,935	2,538,732	0.59	Rolls Royce Holdings Plc	325,140	1,751,798	0.41
ERG Spa	14,955	350,545	0.08	Shell Plc	190,830	6,410,934	1.49
Finecobank SpA	161,738	2,251,393	0.52	SSE Plc	45,177	953,535	0.22
Intesa Sanpaolo SpA	792,967	2,752,388	0.64	Tesco PLC	289,411	1,044,537	0.24
Prysmian SpA	109,972	6,358,581	1.48	Unilever Plc	56,147	2,879,218	0.67
Terna SpA	268,654	1,939,145	0.45			33,538,462	7.81
Unicredit SpA	49,808	1,723,606	0.40	Suecia			
		17,914,390	4.16	Saab AB	9,871	221,770	0.05
Japón				Volvo Treasury AB	322,728	7,708,472	1.79
Mitsubishi Tokyo Financial Group Inc	22,100	221,639	0.05			7,930,242	1.84
Mizuho Financial Group Inc	11,200	218,151	0.05	Suiza			
		439,790	0.10	Compagnie Financière Richemont SA	29,677	4,321,781	1.00
Países Bajos				DSM Firmenich AG	15,558	1,642,925	0.38
Asm International NV	3,419	2,433,644	0.57	Julius Baer Group Ltd	3,252	169,510	0.04
ASML Holding NV	29,794	28,727,375	6.67	Lonza Group AG Reg	1,717	874,300	0.20
BE Semiconductor Industries	2,470	385,690	0.09	Nestle SA	26,847	2,556,817	0.59
Heineken NV	16,228	1,465,388	0.34	Novartis AG	3,244	323,937	0.08
ING Groep NV	123,758	1,975,425	0.46	Roche Holding AG	19,974	5,174,585	1.20
Koninklijke Ahold Delhaize NV	44,753	1,234,735	0.29	Sandoz Group AG	11,141	376,428	0.09
Stellantis NV	223,138	4,122,698	0.96	SGS SA	8,577	712,468	0.17
Universal Music Group NV	80,692	2,241,624	0.52	STMicroelectronics NV	26,502	976,996	0.23
		42,586,579	9.90	UBS Group AG	103,710	2,848,303	0.66
Reino Unido						19,978,050	4.64
Ashtead Group Plc	17,327	1,079,467	0.25	Taiwán			
Astrazeneca Plc	48,953	7,134,192	1.66	Taiwan Semiconductor Sp ADR	12,506	2,028,147	0.47
BP Plc	496,889	2,784,988	0.65			2,028,147	0.47
Croda International Plc	1,457	67,846	0.02	RENTA VARIABLE TOTAL			
Diageo Plc	42,001	1,233,273	0.29			315,737,831	73.40
Endeavour Mining Plc	2,524	50,192	0.01				
GSK Plc	153,866	2,775,746	0.65				
Informa Plc	81,152	819,142	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 2024 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Irlanda			
AXA IM MSCI Europe Equity PAB ETF UCITS ETF Capitalisation EUR	265,600	2,926,753	0.68
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation EUR Hedged	1,726	2,175,178	0.51
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation USD	988	1,319,937	0.31
		6,421,868	1.50
Luxemburgo			
AXA World Funds - Next generation M Capitalisation USD	12,211	2,055,578	0.48
		2,055,578	0.48
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		8,477,446	1.98
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		410,828,798	95.49
Total Cartera de inversión		410,828,798	95.49
Tesoría y equivalentes de tesorería		5,936,879	1.38
Otros Activos Netos		13,459,066	3.13
TOTAL PATRIMONIO NETO		430,224,743	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 2024 (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	22,575,943	EUR	20,948,394	17/07/2024	101,442
State Street	EUR	574,268	USD	616,584	17/07/2024	(633)
No asignada a una clase de acciones determinada						
Barclays Bank	EUR	2,052,105	GBP	1,735,417	13/09/2024	11,304
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	12,349,143	CHF	11,828,535	13/09/2024	1,786
Ireland Plc						
Natixis	CHF	7,828,535	EUR	8,242,073	13/09/2024	(70,164)
UBS Europe SE	EUR	7,782,368	USD	8,400,000	13/09/2024	(28,078)
						15,657

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 SEP24	EUR	747	98,320,140	06/09/2024	973,460	
CAC40 10 EURO FUT JUL24	EUR	(165)	(12,362,625)	19/07/2024	263,930	
US 10YR NOTE (CBT)SEP24	USD	94	9,646,398	19/09/2024	15,257	
US 2YR NOTE (CBT) SEP24	USD	115	21,912,896	30/09/2024	21,460	
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	191	22,240,040	06/09/2024	212,010	
EURO-OAT FUTURE SEP24	EUR	(86)	(10,588,320)	06/09/2024	74,330	
EURO STOXX BANK SEP24	EUR	(627)	(4,312,193)	20/09/2024	(30,608)	
LONG GILT FUTURE SEP24	GBP	36	4,142,918	26/09/2024	14,861	
US 5YR NOTE (CBT) SEP24	USD	23	2,287,190	30/09/2024	(7,384)	
EURO STOXX 50 SEP24	EUR	(2,933)	(144,479,580)	20/09/2024	22,345	
					Total	1,559,662

Opciones

	Divisa		Porcentaje	
Euro Stoxx 50 Index Call 5400 19/12/2025	EUR	9,650	1,802,620	0.42
Euro Stoxx 50 Index Call 5200 19/12/2025	EUR	2,660	700,644	0.16
Euro Stoxx 50 Index Call 5000 20/06/2025	EUR	9,670	2,451,345	0.57
Euro Stoxx 50 Index Call 5200 20/06/2025	EUR	6,010	989,847	0.23
Euro Stoxx 50 Index Call 5500 20/06/2025	EUR	7,240	552,412	0.13
Euro Stoxx 50 Index Call 5100 20/06/2025	EUR	7,370	1,518,220	0.35
		Total	8,015,088	1.86

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	14.34
Productos farmacéuticos y biotecnología	8.28
Productos y equipos de semiconductores	8.16
Productos químicos	6.36
Aparatos y componentes eléctricos	5.19
Automóviles	4.99
Internet, software y servicios de TI	4.84
Tecnología	4.19
Petróleo y gas	4.03
Alimentación y bebidas	3.71
Servicios financieros	3.40
Industria aeroespacial y de defensa	3.23
Seguros	2.96
Atención sanitaria	2.79
Comunicaciones	2.24
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	2.07
Fondos de inversión abiertos	1.98
Medios de comunicación	1.69
Sociedades Holding	1.51
Industriales	1.09

	% del Patrimonio Neto
Servicios y suministros comerciales	1.07
Suministro de energía y agua	1.06
Ingeniería y construcción	0.85
Derechos y warrants	0.75
Inmobiliarias	0.70
Servicios públicos	0.64
Bienes de consumo, no cíclicos	0.63
Entretenimiento	0.52
Materiales y productos de construcción	0.51
Tráfico y transporte	0.37
Metales y minería	0.37
Deuda soberana y de entidades supranacionales	0.22
Comercio al por menor	0.21
Servicios diversificados	0.17
Distribución y comercio al por mayor	0.14
Productos forestales y papel	0.14
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.09
Total	95.49

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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	684,550	25,168,439	2.25
Kion Group AG	269,719	11,299,804	1.01
Siemens AG	168,566	31,384,375	2.81
		67,852,618	6.07

Estados Unidos

Advanced Micro Devices Inc	220,211	35,720,426	3.20
Alphabet Inc C shares	198,835	36,470,316	3.26
Altair Engineering Inc	249,320	24,453,306	2.19
Amazon.com Inc	274,187	52,986,638	4.73
Ambarella Inc	138,228	7,457,401	0.67
Ansys Inc	57,923	18,622,244	1.67
Applied Materials Inc	119,688	28,245,171	2.53
Aspen Technology Inc	75,002	14,897,647	1.33
Autodesk Inc	87,201	21,577,887	1.93
Bentley Systems Inc Class B	296,233	14,622,061	1.31
Broadcom Inc	13,423	21,551,029	1.93
Cadence Design Sys Inc	134,731	41,463,465	3.71
Cognex Corp	306,214	14,318,567	1.28
Dexcom Inc	342,986	38,887,753	3.48
Globus Medical Inc A	373,255	25,564,235	2.29
GXO Logistics Inc	290,425	14,666,462	1.31
Impinj Inc	26,090	4,090,129	0.37
Intuitive Surgical Inc	135,306	60,190,874	5.38
Lincoln Electric Holdings Inc	46,602	8,791,001	0.79
Novanta Inc	101,886	16,618,625	1.49
Nvidia Corp	654,300	80,832,223	7.22
ON Semiconductor Corp	209,604	14,368,354	1.29
PTC Inc	68,752	12,490,176	1.12
Qualcomm Inc	110,930	22,095,037	1.98
Silicon Laboratories Inc	60,198	6,659,705	0.60
Symbotic Inc	135,441	4,762,106	0.43
Teradyne Inc	214,708	31,839,049	2.85
Thermo Fisher Scientific Inc	50,888	28,141,064	2.52

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
-------------	----------------------------	-------------------	--------------------------

RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)

Estados Unidos (continuación)

Trimble Navigation Ltd	329,184	18,407,969	1.65
Zebra Technologies Corp	63,140	19,505,840	1.75
		740,296,760	66.26

Francia

Schneider Electric SA	140,638	33,808,480	3.03
		33,808,480	3.03

Islandia

Marel hf	2,521,802	8,919,050	0.80
		8,919,050	0.80

Israel

Kornit Digital Ltd	180,886	2,648,171	0.24
Mobileye Global Inc	180,396	5,066,422	0.45
		7,714,593	0.69

Japón

Daifuku Co Ltd	1,139,500	21,322,237	1.91
Fanuc Ltd	880,500	24,133,560	2.16
Keyence Corp	90,500	39,691,502	3.55
Mitsubishi Electric Corp	1,293,400	20,644,066	1.85
Nabtesco Corp	541,800	9,188,303	0.82
Omron Corp	225,500	7,750,774	0.69
SMC Corp	37,100	17,606,701	1.58
Yaskawa Electric Corp	407,400	14,631,044	1.31
		154,968,187	13.87

Noruega

AutoStore Holdings Ltd Ordinary Shares	5,518,833	6,510,124	0.58
		6,510,124	0.58

Países Bajos

ASML Holding NV	22,340	23,085,750	2.07
Nxp Semiconductor NV	75,984	20,446,535	1.83
		43,532,285	3.90

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Taiwán			
Taiwan Semiconductor Sp ADR	240,186	41,746,729	3.73
		41,746,729	3.73
RENTA VARIABLE TOTAL		1,105,348,826	98.93
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		1,105,348,826	98.93
Total Cartera de inversión		1,105,348,826	98.93
Tesoría y equivalentes de tesorería		14,722,249	1.32
Otros Pasivos Netos		(2,820,566)	(0.25)
TOTAL PATRIMONIO NETO		1,117,250,509	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 2024 (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	3,675,746	EUR	3,428,713	17/07/2024	(1,546)
State Street	USD	180,973	GBP	142,823	17/07/2024	414
State Street	USD	1,087,407	CHF	969,155	17/07/2024	6,947
State Street	USD	1,379,111	BRL	7,488,653	17/07/2024	33,219
State Street	EUR	141,805,262	USD	152,964,497	17/07/2024	(878,424)
State Street	GBP	5,184,026	USD	6,619,392	17/07/2024	(65,685)
State Street	CHF	27,425,396	USD	30,775,059	17/07/2024	(199,951)
State Street	BRL	103,266,224	USD	19,052,159	17/07/2024	(492,728)
						(1,597,754)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Tecnología	33.38
Internet, software y servicios de TI	21.70
Productos y equipos de semiconductores	14.07
Atención sanitaria	13.67
Ingeniería y construcción	2.84
Servicios financieros	2.81
Maquinaria	2.73
Industriales	2.32
Comunicaciones	1.98
Aparatos y componentes eléctricos	1.85
Bienes de consumo, no cíclicos	1.58
Total	98.93

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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				Fluvius System Operator CVBA 3.875% 09/05/2033			
Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031	200,000	194,530	0.16	100,000	100,814	0.08	
Ewe AG 0.375% 22/10/2032	500,000	378,785	0.31	Fluvius System Operator CVBA 3.875% 18/03/2031	100,000	101,232	0.08
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH 3.875% 05/06/2030	200,000	200,366	0.16	2,423,875	1.97		
		773,681	0.63	Dinamarca			
Australia				Orsted A/S 1.5% 26/11/2029			
APT Pipelines Ltd 2% 22/03/2027	800,000	763,624	0.62	250,000	224,682	0.18	
Ausnet Services Holdings 0.625% 25/08/2030	100,000	83,152	0.07	Orsted A/S 2.25% 14/06/2028	200,000	190,762	0.15
Australia Pacific Airport 4% 07/06/2034	636,000	638,817	0.52	TDC Net AS 5.186% 02/08/2029	450,000	457,124	0.37
Australian Pipeline Trust Ltd 2% 15/07/2030	550,000	493,944	0.40	872,568	0.70		
Sgsp Australia Assets 3.25% 29/07/2026	1,000,000	894,479	0.73	España			
Sydney Airport Finance 4.125% 30/04/2036	557,000	561,178	0.46	Acciona Energía 5.125% 23/04/2031			
Sydney Airport Finance 4.375% 03/05/2033	547,000	566,621	0.46	300,000	310,335	0.25	
Transurban Finance Co 3.713% 12/03/2032	462,000	461,584	0.37	Cellnex Finance Company SA 1.25% 15/01/2029	400,000	359,220	0.29
Transurban Finance Co 4.225% 26/04/2033	474,000	486,992	0.40	Cellnex Telecom SA 0.5% 05/07/2028	300,000	305,043	0.25
		4,950,391	4.03	Cellnex Telecom SA 0.75% 20/11/2031	300,000	247,134	0.20
Bélgica				Cellnex Telecom SA 1.75% 23/10/2030	1,000,000	878,143	0.71
Aedifica SA 0.75% 09/09/2031				Cellnex Telecom SA 2.125% 11/08/2030	800,000	801,088	0.65
600,000	471,864	0.38	Cellnex Telecom SA 3.625% 24/01/2029	400,000	396,908	0.32	
Cofinimmo SA 0.875% 02/12/2030	100,000	80,451	0.07	EDP Servicios Financieros Espana SA 4.125% 04/04/2029	416,000	424,124	0.34
Elia Group SA/NV 3.875% 11/06/2031	600,000	598,206	0.49	Enagas Financiaciones SA 3.625% 24/01/2034	200,000	194,908	0.16
Elia Transmission Belgium NV 3.75% 16/01/2036	600,000	590,976	0.48	Iberdrola Finanzas SAU 3.625% 13/07/2033	1,000,000	1,002,680	0.81
Fluvius System Operator CVBA 0.625% 24/11/2031	100,000	80,760	0.07	Red Electrica Finance SA 3% 17/01/2034	500,000	483,000	0.39
Fluvius System Operator CVBA 3.875% 02/05/2034	400,000	399,572	0.32	5,402,583	4.37		

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 2024 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos			
Alexandria Real Estate E 2% 18/05/2032	900,000	657,540	0.53
Alexandria Real Estate E 4.9% 15/12/2030	605,000	552,811	0.45
Alexandria Real Estate E 5.25% 15/05/2036	634,000	569,716	0.46
American Tower Corp 0.875% 21/05/2029	1,279,000	1,112,845	0.90
American Tower Corp 1% 15/01/2032	500,000	403,822	0.33
American Tower Corp 1.875% 15/10/2030	500,000	379,999	0.31
American Tower Corp 3.9% 16/05/2030	171,000	170,687	0.14
American Tower Corp 5.45% 15/02/2034	350,000	323,850	0.26
American Water Capital C 2.3% 01/06/2031	1,000,000	772,455	0.63
American Water Capital C 2.8% 01/05/2030	400,000	328,793	0.27
American Water Capital C 4.45% 01/06/2032	700,000	621,904	0.51
Equinix Europe 2 Financing Corporation LLC 5.5% 15/06/2034	1,053,000	981,284	0.80
Equinix Inc 0.25% 15/03/2027	149,000	136,413	0.11
Equinix Inc 2.15% 15/07/2030	400,000	313,067	0.25
Healthcare Trust of America Holdings 2.4% 15/03/2030	541,000	416,519	0.34
Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	1,700,000	1,401,189	1.14
Healthpeak Properties 5.25% 15/12/2032	96,000	87,989	0.07
Nextera Energy Capital Holdings 2.75% 01/11/2029	500,000	415,089	0.34
Nextera Energy Capital Holdings 3.5% 01/04/2029	700,000	607,425	0.49
Nextera Energy Capital Holdings 5.25% 15/03/2034	1,300,000	1,192,362	0.97
Physicians Realty LP 4.3% 15/03/2027	800,000	730,596	0.59
Union Pacific Corp 2.4% 05/02/2030	500,000	408,502	0.33
Union Pacific Corp 2.8% 14/02/2032	2,500,000	2,013,588	1.64

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Welltower Inc 3.85% 15/06/2032	1,331,000	1,119,105	0.91
Welltower Inc 4.5% 01/12/2034	200,000	213,449	0.17
		15,930,999	12.94
Finlandia			
Elenia Finance OYJ 0.375% 06/02/2027	200,000	182,194	0.15
		182,194	0.15
Francia			
Autoroutes du Sud de la France 2.75% 02/09/2032	200,000	188,072	0.15
Autoroutes du Sud de la France 3.25% 19/01/2033	200,000	194,014	0.16
Eiffage SA 1.625% 14/01/2027	400,000	379,780	0.31
Holding d'Infrastructures des Métiers de l'Environnement SAS 0.625% 16/09/2028	700,000	595,777	0.48
In'Li SA 1.125% 02/07/2029	800,000	699,720	0.57
Nerval Sas 2.875% 14/04/2032	1,400,000	1,282,932	1.04
RTE Réseau De Transport 0.625% 08/07/2032	100,000	80,128	0.07
RTE Réseau De Transport 3.5% 30/04/2033	600,000	594,936	0.48
RTE Réseau De Transport 3.75% 04/07/2035	300,000	298,608	0.24
Suez 4.5% 13/11/2033	100,000	102,250	0.08
TDF Infrastructure SAS 1.75% 01/12/2029	800,000	703,344	0.57
TDF Infrastructure SAS 5.625% 21/07/2028	600,000	627,072	0.51
Veolia Environnement SA 0.8% 15/01/2032	500,000	406,735	0.33
Veolia Environnement SA FRN Perp.	2,000,000	1,819,320	1.48
		7,972,688	6.47

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 2024 (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				Reino Unido (continuación)						
A2A SpA FRN Perp.	615,000	610,018	0.50	National Gas Transmission Anleihe 4.25% 05/04/2030	100,000	101,735	0.08			
ERG Spa 0.875% 15/09/2031	1,700,000	1,358,538	1.10	National Grid Plc 2.949% 30/03/2030	355,000	338,830	0.28			
ERG Spa 4.125% 03/07/2030	154,000	153,660	0.12	National Grid Plc 5.602% 12/06/2028	2,800,000	2,639,095	2.14			
		2,122,216	1.72	Southern Gas Network Plc 1.25% 02/12/2031	200,000	179,051	0.15			
Noruega				United Utilities Water Finance Plc 0.875% 28/10/2029				321,000	306,292	0.25
Avinor AS 3.5% 29/05/2034	500,000	492,035	0.40	United Utilities Water Finance Plc 2% 03/07/2033	550,000	495,971	0.40			
Statkraft AS 3.5% 09/06/2033	200,000	199,322	0.16			6,132,950	4.97			
		691,357	0.56	Suecia						
Países Bajos				Ellevio AB 4.125% 07/03/2034				300,000	303,369	0.25
Digital Dutch Finco Bv 1.25% 01/02/2031	900,000	750,523	0.61	Hemso Fastighets AB 1% 09/09/2026	900,000	849,276	0.69			
Digital Intrepid Holding 0.625% 15/07/2031	1,982,000	1,560,964	1.27			1,152,645	0.94			
Digital Intrepid Holding 1.375% 18/07/2032	973,000	790,183	0.64	BONOS TOTALES						
EDP Finance 3.875% 11/03/2030	204,000	206,273	0.17			53,365,161	43.32			
Enexis Holding NV 3.5% 30/05/2036	600,000	596,376	0.48	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES						
REN Finance BV 3.5% 27/02/2032	244,000	240,198	0.20	Francia						
Vesteda Finance BV 4% 07/05/2032	309,000	310,091	0.25	France (Republic of) 0% 26/03/2025	650,000	633,698	0.51			
		4,454,608	3.62			633,698	0.51			
Portugal				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL						
Energias de Portugal SA 3.875% 26/06/2028	300,000	302,406	0.25			633,698	0.51			
		302,406	0.25	RENTA VARIABLE						
Reino Unido				Alemania						
Cadent Finance Plc 5.625% 11/01/2036	429,000	498,090	0.40	E.ON SE	108,943	1,335,096	1.08			
Heathrow Funding Ltd 4.5% 11/07/2035	400,000	410,904	0.33			1,335,096	1.08			
Heathrow Funding Ltd 6% 05/03/2032	750,000	878,314	0.71	Australia						
Liberty Living Finance 3.375% 28/11/2029	267,000	284,668	0.23	Arena REIT	639,211	1,541,489	1.25			
				Transurban Group Ltd	711,106	5,494,665	4.47			
						7,036,154	5.72			

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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)			
Canadá				Hong Kong			
Canadian National Railway Co	8,989	990,885	0.80	MTR Corp	382,500	1,126,804	0.92
Canadian Pacific Kansas City Ltd	9,489	697,118	0.57			1,126,804	0.92
		1,688,003	1.37	Italia			
Dinamarca				Enel SpA	443,692	2,881,336	2.34
Orsted A/S	10,144	504,109	0.41	Infrastrutture Wireless Italy SpA	75,909	740,113	0.60
		504,109	0.41			3,621,449	2.94
España				Japón			
Aena SA	24,923	4,685,524	3.81	West Japan Railway Co	128,200	2,227,117	1.81
Cellnex Telecom SA	47,088	1,430,063	1.16			2,227,117	1.81
Iberdrola SA	289,576	3,508,213	2.85	Países Bajos			
		9,623,800	7.82	Ferrovial SE	45,410	1,646,567	1.34
Estados Unidos						1,646,567	1.34
American Tower Corp REIT	7,838	1,421,553	1.15	Portugal			
American Water Works Co Inc	19,491	2,348,921	1.91	EDP Energias de Portugal SA	246,843	863,704	0.70
Constellation Energy Corp	11,940	2,231,139	1.81			863,704	0.70
Digital Realty Trust Inc	4,661	661,259	0.54	Reino Unido			
Dominion Resources Inc	41,797	1,910,942	1.55	National Grid Plc	139,337	1,450,501	1.18
Equinix Inc	2,435	1,718,983	1.40	SSE Plc	36,425	768,810	0.62
Eversource Energy Corp	49,973	2,644,243	2.15			2,219,311	1.80
Exelon Corp	48,128	1,554,196	1.26	RENTA VARIABLE TOTAL			
Nextera Energy Inc	86,569	5,719,568	4.65			66,206,067	53.78
Public Service Enterprise Gp	3,071	211,180	0.17	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Sempra	39,834	2,826,940	2.30			120,204,926	97.61
Union Pacific Corp	12,500	2,638,907	2.14	Total Cartera de inversión			
Welltower Inc	17,783	1,729,766	1.40			120,204,926	97.61
		27,617,597	22.43	Tesoría y equivalentes de tesorería		1,729,981	1.40
Francia				Otros Activos Netos		1,211,496	0.99
Aéroports de Paris SA	11,246	1,277,546	1.04	TOTAL PATRIMONIO NETO			
Eiffage SA	4,896	419,881	0.34			123,146,403	100.00
Engie SA	75,718	1,009,700	0.82				
Getlink SE	182,746	2,823,426	2.29				
Vinci SA	11,850	1,165,803	0.95				
		6,696,356	5.44				

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 2024 (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						
Credit Agricole CIB	EUR	2,314,425	JPY	387,164,000	19/09/2024	50,196
Credit Agricole CIB	EUR	8,318,664	USD	8,931,283	12/07/2024	(10,846)
Royal Bank of Canada	EUR	27,742,015	USD	30,234,000	19/09/2024	(361,851)
Royal Bank of Canada	EUR	1,695,703	CAD	2,524,000	19/09/2024	(22,074)
Royal Bank of Canada	EUR	6,908,218	AUD	11,206,000	19/09/2024	(62,261)
Société Générale	EUR	9,432,288	USD	10,085,295	31/07/2024	34,979
Société Générale	EUR	1,126,509	HKD	9,562,000	19/09/2024	(14,431)
Société Générale	EUR	2,268,468	GBP	1,924,000	19/09/2024	6,436
Société Générale	EUR	537,411	DKK	4,004,000	19/09/2024	54
Société Générale	EUR	2,904,787	GBP	2,464,948	18/09/2024	6,652
						(373,146)

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 NOTE (CBT)SEP24	USD	(34)	(3,489,123)	19/09/2024	(21,956)
US 2YR NOTE (CBT) SEP24	USD	3	571,641	30/09/2024	1,968
US 5YR NOTE (CBT) SEP24	USD	(36)	(3,579,949)	30/09/2024	(15,497)
US 10YR ULTRA FUT SEP24	USD	(16)	(1,694,891)	19/09/2024	(11,896)
Total					(47,382)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Aparatos y componentes eléctricos	22.38
Tráfico y transporte	12.86
Inmobiliarias	12.27
Industriales	10.60
Suministro de energía y agua	9.78
Servicios financieros	5.87
Ingeniería y construcción	5.67
Servicios públicos	5.62
Comunicaciones	5.46
Petróleo y gas	2.69
Tecnología	1.11
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	1.04
Productos farmacéuticos y biotecnología	0.81
Deuda soberana y de entidades supranacionales	0.51
Tubería	0.40
Automóviles	0.16
Servicios y suministros comerciales	0.15
Medios de comunicación	0.08
Internet, software y servicios de TI	0.08
Atención sanitaria	0.07
Total	97.61

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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			
WARRANTS			
Canadá			
Constellation Software Inc	800	0	0.00
		0	0.00
WARRANTS TOTALES		0	0.00
RENTA VARIABLE			
Alemania			
Allianz AG	18,379	5,111,554	0.27
Beiersdorf AG	13,869	2,029,694	0.11
Brenntag AG	30,347	2,047,737	0.11
Daimler AG	39,189	2,711,994	0.14
Deutsche Börse AG	22,483	4,604,777	0.24
Deutsche Post AG	42,175	1,708,149	0.09
E.ON SE	450,697	5,919,591	0.31
Hannover Rückversicherungs AG	23,846	6,049,333	0.32
Merck KgaA	10,091	1,673,627	0.09
Münchener Rückversicherungs AG	10,677	5,343,918	0.28
Siemens AG	12,307	2,291,373	0.12
		39,491,747	2.08
Australia			
Aristocrat Leisure Ltd	67,553	2,244,936	0.12
Brambles Ltd	455,571	4,420,798	0.23
Commonwealth Bank of Australia	96,113	8,176,405	0.43
Insurance Australia Group Ltd	441,116	2,103,439	0.11
National Australia Bank Ltd	85,823	2,076,591	0.11
QBE Insurance Group Limited	325,247	3,777,390	0.20
Rio Tinto Ltd	41,130	3,268,772	0.17
Suncorp Group Ltd	236,634	2,751,407	0.14
Telstra Corp Ltd	2,036,498	4,923,473	0.26
Wesfarmers Ltd	68,622	2,987,148	0.16
		36,730,359	1.93

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Canadá			
Canadian Imperial Bank of Commerce	87,500	4,159,663	0.22
Canadian National Railway Co	105,204	12,429,041	0.65
Canadian Pacific Kansas City Ltd	57,250	4,507,703	0.24
CGI Inc	19,800	1,975,876	0.10
Dollarama Inc	30,800	2,811,582	0.15
Hydro One Ltd	66,498	1,936,599	0.10
Intact Financial Corp	39,700	6,615,264	0.35
Loblaw Companies Ltd	20,700	2,400,767	0.13
Metro Inc	54,000	2,990,945	0.16
National Bank of Canada	25,781	2,044,430	0.11
Power Corp of Canada	66,800	1,856,057	0.10
Quebecor Inc	134,516	2,838,073	0.15
Restaurant Brands International Inc	25,100	1,768,290	0.09
Royal Bank of Canada	173,681	18,486,964	0.97
Sun Life Financial Inc	98,200	4,814,014	0.25
The Bank of Nova Scotia	211,512	9,673,271	0.51
Thomson Reuters Corp	31,020	5,227,845	0.28
TMX Group Ltd	131,000	3,645,617	0.19
Toromont Industries Ltd	29,800	2,637,976	0.14
Toronto Dominion Bank	166,010	9,123,362	0.48
Waste Connections Inc	10,700	1,876,947	0.10
Weston (George) Ltd	18,000	2,588,680	0.14
WSP Global Inc	13,300	2,070,595	0.11
		108,479,561	5.72
Dinamarca			
Carlsberg Breweries AS	13,758	1,652,178	0.09
Novo Nordisk AS B	55,347	7,998,756	0.42
		9,650,934	0.51
España			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	213,740	2,142,318	0.11
Iberdrola SA	502,039	6,518,603	0.34
Inditex SA	60,544	3,008,211	0.16
		11,669,132	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 2024 (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)			
Abbott Laboratories	126,828	13,178,697	0.69	CDW Corp	13,300	2,977,072	0.16
Abbvie Inc	12,831	2,200,773	0.12	Cheniere Energy Inc	36,306	6,347,378	0.33
Adobe Systems Inc	19,396	10,775,254	0.57	Chipotle Mexican Grill Inc	59,950	3,755,868	0.20
Aflac Inc	66,400	5,930,184	0.31	Church and Dwight Co Inc	18,380	1,905,638	0.10
Agilent Technologies Inc	33,547	4,348,698	0.23	Cigna Corp	23,712	7,838,476	0.41
Akamai Technologies Inc	20,100	1,810,608	0.10	Cintas Corp	9,266	6,488,609	0.34
Alphabet Inc A shares	268,443	48,896,892	2.58	Clorox Company Inc	13,700	1,869,639	0.10
Amazon.com Inc	239,595	46,301,734	2.44	CME Group Inc	34,138	6,711,531	0.35
American Express Co	18,435	4,268,624	0.22	Cognizant Technology Solutions Corp	23,962	1,629,416	0.09
American Tower Corp REIT	18,900	3,673,782	0.19	Colgate-Palmolive Co	102,800	9,975,712	0.53
American Water Works Co Inc	15,502	2,002,238	0.11	Comcast Corp	237,066	9,283,505	0.49
AmerisourceBergen Corp	27,404	6,174,121	0.33	Cooper Cos Inc	21,600	1,885,680	0.10
Amgen Inc	6,622	2,069,044	0.11	Copart Inc	46,424	2,514,324	0.13
Anthem Inc	13,500	7,315,110	0.39	Corteva Inc	50,000	2,697,000	0.14
Aon Plc	24,000	7,045,920	0.37	Costco Wholesale Corp	24,718	21,010,053	1.11
Apple Computer Inc	384,712	81,028,041	4.27	Crown Castle International Corp	31,118	3,040,229	0.16
Applied Materials Inc	24,027	5,670,132	0.30	CSX Corp	223,115	7,463,197	0.39
AT&T Inc	258,800	4,945,668	0.26	Cummins Inc	7,485	2,072,821	0.11
Atmos Energy Corp	44,400	5,179,260	0.27	Danaher Corp	31,980	7,990,203	0.42
Autodesk Inc	23,933	5,922,221	0.31	Ecolab Inc	27,518	6,549,284	0.34
Automatic Data Processing Inc	58,288	13,912,763	0.73	Edison International	55,489	3,984,665	0.21
Autozone Inc	2,100	6,224,610	0.33	Edwards Lifesciences Corp	70,900	6,549,033	0.34
Avalonbay Communities Inc	28,900	5,979,121	0.31	Electronic Arts Inc	26,676	3,716,767	0.20
Bank of New York Mellon Corp	99,800	5,977,022	0.31	Eli Lilly & Co	16,603	15,032,024	0.79
Becton Dickinson & Co	25,780	6,025,044	0.32	Emerson Electric Co	17,200	1,894,752	0.10
Best Buy Co Inc	22,939	1,933,528	0.10	Essential Utilities Inc	101,400	3,785,262	0.20
Booz Allen Hamilton Holdings	19,500	3,001,050	0.16	Eversource Energy Corp	107,400	6,090,654	0.32
Boston Scientific Corp	62,600	4,820,826	0.25	Exelon Corp	71,988	2,491,505	0.13
Bristol-Myers Squibb Co	235,107	9,763,994	0.51	Expeditors Intl Wash Inc	29,900	3,731,221	0.20
Broadcom Inc	8,260	13,261,678	0.70	Facebook Inc	53,233	26,841,143	1.41
Broadridge Financial Solutions Inc	20,100	3,959,700	0.21	Factset Research Systems Inc	4,000	1,633,080	0.09
Brown & Brown Inc	23,400	2,092,194	0.11	Fair Isaac Corp	2,200	3,275,052	0.17
Bunge Global SA	17,109	1,826,728	0.10	Fastenal Co	112,535	7,071,699	0.37
Cadence Design Sys Inc	19,680	6,056,520	0.32	Fedex Corp	8,133	2,438,599	0.13
Campbell Soup Co	38,100	1,721,739	0.09	Fiserv Inc	47,887	7,137,078	0.38
Caterpillar Inc	20,985	6,990,104	0.37	Fortive Corp	24,100	1,785,810	0.09
CBOE Global Markets Inc	11,200	1,904,672	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 2024 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Gartner Inc	5,300	2,380,018	0.13
General Mills Inc	134,800	8,527,448	0.45
General Motors Co	75,094	3,488,867	0.18
Genuine Parts Co	10,900	1,507,688	0.08
Gilead Sciences Inc	68,589	4,705,891	0.25
Goldman Sachs Group Inc	6,352	2,873,137	0.15
Hartford Financial Svcs Grp	23,400	2,352,636	0.12
Hershey Co	19,100	3,511,153	0.18
Home Depot Inc	48,638	16,743,145	0.88
HP Inc	117,100	4,100,842	0.22
Hubbell Inc	5,549	2,028,049	0.11
Idexx Laboratories Inc	6,511	3,172,159	0.17
Illinois Tool Works Inc	36,004	8,531,508	0.45
Ingersoll Rand Inc	20,111	1,826,883	0.10
Intercontinental Exchange Inc	103,188	14,125,405	0.74
International Business Machines Corp	40,049	6,926,475	0.36
Iqvia Holdings Inc	7,545	1,595,315	0.08
Johnson & Johnson Inc	115,605	16,896,827	0.89
JP Morgan Chase & Co	50,262	10,165,992	0.54
Kellogg Co	87,600	5,052,768	0.27
Keurig Dr Pepper Inc	149,518	4,993,901	0.26
Kimberly Clark Corp	79,116	10,933,831	0.58
Kinder Morgan Inc	187,200	3,719,664	0.20
KLA Corp	5,470	4,510,070	0.24
Kroger Co	41,200	2,057,116	0.11
Lennox International Inc	4,185	2,238,891	0.12
Loews Corp	33,784	2,525,016	0.13
Lowes Companies Inc	27,300	6,018,558	0.32
Marsh & McLennan Cos Inc	59,900	12,622,128	0.66
Masco Corp	28,700	1,913,429	0.10
Mastercard Inc	28,530	12,586,295	0.66
McCormick & Company	21,484	1,524,075	0.08
McDonalds Corp	39,465	10,057,261	0.53
McKesson Corp	5,266	3,075,555	0.16
Mettler Toledo International Inc	2,600	3,633,734	0.19
Microsoft Corp	190,323	85,064,865	4.48

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Mid America Apartment Community Inc	10,500	1,497,405	0.08
Molina Healthcare Inc	4,786	1,422,878	0.07
Mondelez International Inc	148,300	9,704,752	0.51
Moody's Corp	4,699	1,977,950	0.10
Motorola Solutions Inc	24,800	9,574,040	0.50
MSCI Inc	3,292	1,585,921	0.08
Nasdaq Inc	41,700	2,512,842	0.13
Netapp Inc	21,600	2,782,080	0.15
Nike Inc	20,338	1,532,875	0.08
Nvidia Corp	690,541	85,309,436	4.49
NVR Inc	270	2,048,911	0.11
O Reilly Automotive Inc	5,983	6,318,407	0.33
Omnicom Group Inc	64,345	5,771,746	0.30
Oracle Corp	62,861	8,875,973	0.47
Otis Worldwide Corp	63,904	6,151,399	0.32
Paccar Inc	65,408	6,733,100	0.35
Paychex Inc	54,562	6,468,871	0.34
Pepsico Inc	111,488	18,387,716	0.97
PPG Industries Inc	12,394	1,560,281	0.08
Procter & Gamble Co	123,426	20,355,416	1.07
Progressive Corp	51,861	10,772,048	0.57
Public Service Enterprise Gp	103,726	7,644,606	0.40
Public Storage Inc	19,600	5,637,940	0.30
Qualcomm Inc	22,959	4,572,974	0.24
Reliance Steel & Aluminum Co	6,300	1,799,280	0.09
Republic Services Inc	19,300	3,750,762	0.20
Resmed Inc	13,000	2,488,460	0.13
Rollins Inc	41,800	2,039,422	0.11
Roper Industries Inc	16,500	9,300,390	0.49
S&P Global Inc	16,433	7,329,118	0.39
SBA Communications Corp	8,675	1,702,902	0.09
Sempra	114,173	8,683,998	0.46
Sherwin Williams Co	28,000	8,356,040	0.44
Snap On Inc	9,100	2,378,649	0.13
Starbucks Corp	45,947	3,576,974	0.19
Stryker Corp	13,200	4,491,300	0.24
Synopsys Inc	11,040	6,569,462	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 2024 (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)				Francia (continuación)			
Sysco Corp	26,700	1,906,113	0.10	Sanofi-Aventis SA	23,071	2,223,888	0.12
T Mobile USA Inc	32,910	5,798,084	0.31	Schneider Electric SA	25,580	6,149,269	0.32
Tesla Inc	69,873	13,826,469	0.73	Vivendi SA	201,662	2,108,577	0.11
The Coca Cola Co	334,153	21,268,838	1.12			29,471,953	1.56
The JM Smucker Company	29,100	3,173,064	0.17	Hong Kong			
Thermo Fisher Scientific Inc	16,952	9,374,456	0.49	CK Hutchison Holdings Ltd	818,000	3,918,488	0.21
TJX Companies Inc	67,600	7,442,760	0.39	Hang Seng Bank Ltd	351,000	4,513,718	0.24
Tractor Supply Company	11,300	3,051,000	0.16			8,432,206	0.45
Travelers Cos Inc	41,100	8,357,274	0.44	Irlanda			
Union Pacific Corp	47,541	10,756,627	0.57	Accenture Plc	36,655	11,121,494	0.59
United Parcel Service Inc	40,900	5,597,165	0.29	Allegion Plc	48,900	5,777,535	0.30
Verisign Inc	11,907	2,117,065	0.11	Medtronic Plc	91,127	7,172,606	0.38
Verisk Analytics Inc	17,273	4,655,937	0.25	Trane Technologies Plc	38,100	12,532,233	0.66
Verizon Communications Inc	375,700	15,493,868	0.82			36,603,868	1.93
Visa Inc	64,683	16,977,347	0.89	Italia			
Walmart Inc	232,964	15,773,992	0.83	Assicurazioni Generali SpA	209,656	5,233,238	0.28
Waste Management Inc	47,500	10,133,650	0.53	Enel SpA	526,854	3,666,876	0.19
WW Grainger Inc	7,200	6,496,128	0.34	Terna SpA	446,182	3,451,617	0.18
Xylem Inc	19,955	2,706,497	0.14			12,351,731	0.65
Yum Brands Inc	13,500	1,788,210	0.09	Japón			
Zimmer Holdings Inc	20,087	2,180,042	0.11	Ajinomoto Co Inc	42,900	1,504,407	0.08
Zoetis Inc	47,800	8,286,608	0.44	Bridgestone Corp	96,100	3,776,851	0.20
		1,332,466,386	70.16	Daiwa Securities Group Inc	294,100	2,243,322	0.12
Finlandia				Fujifilm Holdings Corp	81,100	1,896,669	0.10
Kone Corp	35,062	1,731,957	0.09	Fujitsu Ltd	123,700	1,935,552	0.10
Nordea Bank ABP	185,821	2,213,594	0.12	Hankyu Hanshin Holdings Corp	90,600	2,407,214	0.13
Sampo OYJ	84,669	3,638,836	0.19	Hitachi Ltd	165,050	3,694,797	0.19
		7,584,387	0.40	Honda Motor Co Ltd	205,000	2,191,968	0.12
Francia				Hoya Corp	14,400	1,674,450	0.09
Air Liquide SA	7,574	1,309,180	0.07	Hulic Co Ltd	213,800	1,893,312	0.10
AXA SA	203,534	6,668,468	0.35	Japan Post Bank Co Ltd	196,200	1,853,325	0.10
Bouygues SA	57,782	1,855,979	0.10	Japan Post Holdings Co Ltd	209,500	2,077,288	0.11
Danone SA	30,234	1,849,581	0.10	Mitsubishi Estate Co Ltd	116,800	1,829,765	0.10
L'Oréal SA	11,942	5,248,166	0.28	Mizuho Financial Group Inc	168,000	3,507,050	0.18
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2,692	2,058,845	0.11	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	141,200	3,138,070	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 2024 (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	1,557,472	0.08	Auto Trader Group Plc	278,943	2,825,125	0.15
Nippon Telegraph & Telephone Corp	4,213,500	3,976,186	0.21	Diageo Plc	260,747	8,205,644	0.43
Nissin Foods Holdings Co Ltd	84,600	2,146,818	0.11	Ferguson Plc	11,206	2,158,114	0.11
Nitto Denko Corp	25,200	1,991,123	0.10	HSBC Holdings Plc	353,433	3,055,491	0.16
Nomura Research Institute Ltd	67,641	1,901,063	0.10	National Grid Plc	406,912	4,539,893	0.24
Obayashi Corp	177,900	2,114,539	0.11	Pentair Plc	69,900	5,359,233	0.28
Secom Co Ltd	36,800	2,172,632	0.11	Unilever Plc	23,384	1,285,170	0.07
Sekisui House Ltd	162,800	3,605,970	0.19	Unilever Plc	82,314	4,521,106	0.24
Softbank Corp	492,500	6,014,648	0.32	Willis Towers Watson Plc	7,264	1,904,185	0.10
Sompo Japan Nipponkoa Holdings	201,600	4,304,961	0.23			33,853,961	1.78
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	37,600	2,506,900	0.13	Singapur			
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	56,000	1,452,393	0.08	DBS Group Holdings	84,590	2,233,888	0.12
Tokio Marine Holdings Inc	87,100	3,251,495	0.17	Oversea-Chinese Banking Corp	485,000	5,164,029	0.27
Yakult Honsha Co Ltd	89,600	1,602,228	0.08	United Overseas Bank Ltd	109,200	2,524,432	0.13
		74,222,468	3.91			9,922,349	0.52
Noruega				Suecia			
DNB Bank ASA	199,599	3,931,055	0.21	Atlas Copco AB	283,618	5,334,810	0.28
Gjensidige Forsikring ASA	102,303	1,833,239	0.10	Tele2 AB B Shs	267,711	2,697,283	0.14
		5,764,294	0.31	Volvo Treasury AB	229,977	5,887,213	0.31
Nueva Zelanda						13,919,306	0.73
Spark New Zealand Ltd	1,133,707	2,873,829	0.15	Suiza			
		2,873,829	0.15	ABB Ltd	135,942	7,551,997	0.40
Países Bajos				Banque Cantonale Vaudoise	15,293	1,622,733	0.09
ASML Holding NV	8,102	8,372,459	0.44	Chubb Ltd	19,800	5,050,584	0.27
Koninklijke Ahold Delhaize NV	171,976	5,085,261	0.27	Geberit AG	7,958	4,700,764	0.25
NN Group NV	57,857	2,694,259	0.14	Givaudan SA	1,510	7,158,469	0.38
Nxp Semiconductor NV	26,709	7,187,125	0.38	Kuehne & Nagel AG	5,897	1,695,732	0.09
Stellantis NV	84,739	1,677,428	0.09	Nestle SA	83,088	8,480,783	0.45
Universal Music Group NV	64,485	1,919,927	0.10	Novartis AG	71,405	7,641,908	0.40
Wolters Kluwer NV	46,287	7,679,336	0.40	Roche Holding AG	20,671	5,739,388	0.30
		34,615,795	1.82	SGS SA	22,315	1,986,646	0.10
				Swiss Prime Site AG	19,390	1,838,446	0.10
				Swiss Reinsurance Ltd	34,160	4,238,638	0.22
				Swisscom AG	4,344	2,443,681	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 2024 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Suiza (continuación)			
TE Connectivity Ltd	25,100	3,775,793	0.20
Zurich Insurance Group AG	11,941	6,366,496	0.34
		70,292,058	3.72
RENTA VARIABLE TOTAL		1,878,396,324	98.94
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		1,878,396,324	98.94
Total Cartera de inversión		1,878,396,324	98.94
Tesoría y equivalentes de tesorería		19,063,530	1.00
Descubiertos bancarios		(32,269)	0.00
Otros Activos Netos		1,013,865	0.06
TOTAL PATRIMONIO NETO		1,898,441,450	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 2024 (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	146,875	EUR	136,797	17/07/2024	159
State Street	USD	22,229	GBP	17,551	17/07/2024	41
State Street	EUR	28,062,121	USD	30,269,760	17/07/2024	(173,152)
State Street	GBP	57,587,648	USD	73,528,467	17/07/2024	(725,483)
State Street	CHF	1,895,467	USD	2,126,965	17/07/2024	(13,811)
						(912,246)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Internet, software y servicios de TI	14.51
Tecnología	8.60
Seguros	7.40
Alimentación y bebidas	6.96
Atención sanitaria	6.36
Productos y equipos de semiconductores	5.47
Bancos	5.42
Comunicaciones	4.36
Productos farmacéuticos y biotecnología	3.84
Comercio al por menor	3.00
Tráfico y transporte	2.58
Servicios financieros	2.51
Aparatos y componentes eléctricos	2.28
Servicios y suministros comerciales	2.19
Maquinaria	2.17
Bienes de consumo, cíclicos	1.90
Industriales	1.84
Automóviles	1.77
Inmobiliarias	1.66
Materiales y productos de construcción	1.62
Medios de comunicación	1.45
Productos químicos	1.41
Petróleo y gas	1.26
Bienes de consumo, no cíclicos	1.05
Distribución y comercio al por mayor	1.01
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	0.99
Hoteles, restaurantes y ocio	0.99
Fabricación varia	0.87
Ingeniería y construcción	0.76
Servicios diversificados	0.69
Control medioambiental	0.53
Suministro de energía y agua	0.31
Metales y minería	0.26
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	0.24
Servicios públicos	0.24
Entretenimiento	0.22
Productos para el hogar y bienes de equipo	0.11
Sociedades Holding	0.11
Total	98.94

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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	191,676	9,568,466	3.18	Temenos Group AG	13,153	815,486	0.27
Alcon Inc	105,416	8,456,472	2.81	UBS Group AG	358,075	9,471,084	3.15
Aryzta AG	2,247,833	3,596,533	1.20	Vat Group AG	24,431	12,445,151	4.14
Barry Callebaut AG	1,984	2,904,576	0.97	Zurich Insurance Group AG	16,246	7,783,459	2.59
Bucher Industries AG	15,244	5,518,328	1.84			295,885,149	98.49
Burckhardt Compression Holding AG	5,958	3,515,220	1.17	RENTA VARIABLE TOTAL		295,885,149	98.49
Clariant AG	594,949	8,412,579	2.80	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		295,885,149	98.49
Comet Holding AG	19,888	7,199,456	2.40	Total Cartera de inversión		295,885,149	98.49
Compagnie Financière Richemont SA	71,249	9,992,672	3.33	Tesoría y equivalentes de tesorería		4,783,066	1.59
Fischer (Georg) Reg	152,272	9,174,388	3.05	Otros Pasivos Netos		(241,923)	(0.08)
Givaudan SA	969	4,127,940	1.37	TOTAL PATRIMONIO NETO		300,426,292	100.00
Julius Baer Group Ltd	263,891	13,247,328	4.41				
Lindt & Sprüngli AG	740	7,762,600	2.58				
Logitech International SA	60,587	5,266,222	1.75				
Lonza Group AG Reg	24,457	11,993,713	3.99				
Nestle SA	228,597	20,966,916	6.99				
Novartis AG	142,608	13,714,611	4.57				
Partners Group Holding	4,032	4,652,928	1.55				
PSP Swiss Property AG	64,229	7,405,604	2.47				
Roche Holding AG	76,949	19,198,775	6.40				
Sandoz Group AG	308,505	10,038,753	3.34				
Schindler Holding AG	45,686	10,315,899	3.43				
SFS Group AG	46,762	5,583,383	1.86				
SGS SA	71,323	5,705,840	1.90				
Siegfried Holding AG	9,379	8,750,607	2.91				
Sig Combibloc Group AG	492,752	8,105,770	2.70				
Sika AG	29,835	7,673,562	2.55				
Skan Group AG	33,608	2,681,918	0.89				
Straumann Holding Ag Reg	29,520	3,285,576	1.09				
Swiss Life Holding AG	11,292	7,459,495	2.48				
Swisscom AG	15,249	7,708,370	2.57				
Swissquote Group Holding Reg	16,568	4,698,685	1.56				
Tecan Group AG	22,230	6,686,784	2.23				

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 2024 (en CHF)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Atención sanitaria	12.53
Alimentación y bebidas	11.74
Productos farmacéuticos y biotecnología	8.56
Bancos	7.56
Maquinaria	7.15
Productos químicos	6.72
Ingeniería mecánica y equipos industriales	6.48
Seguros	5.07
Tecnología	4.15
Ingeniería y construcción	4.07
Comercio al por menor	3.34
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	3.33
Servicios financieros	3.11
Materiales y productos de construcción	2.91
Papel y embalaje	2.70
Comunicaciones	2.57
Inmobiliarias	2.47
Servicios diversificados	1.90
Elementos metálicos y componentes físicos	1.86
Internet, software y servicios de TI	0.27
Total	98.49

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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	110,233	2,325,916	1.64	Essentra Plc	910,037	1,445,139	1.02
		2,325,916	1.64	FDM Group Holdings Plc	412,957	1,697,253	1.19
Irlanda							
Experian Group Ltd	119,876	4,418,629	3.11	Fevertree Drinks Plc	73,093	792,328	0.56
		4,418,629	3.11	Future Plc	308,957	3,240,959	2.28
Jersey							
JTC Plc	264,570	2,542,518	1.79	GB Group Plc	801,913	2,724,900	1.92
		2,542,518	1.79	Grainger Plc	718,677	1,749,978	1.23
Reino Unido							
4Imprint Group Plc	36,886	2,161,520	1.52	GSK Plc	307,875	4,708,948	3.32
Advanced Medical Solutions	591,534	1,265,883	0.89	Hill & Smith Plc	126,833	2,493,537	1.76
AFC Energy Plc	5,842,179	981,486	0.69	Holly Energy Partners-Holly Energy Finance LP	339,965	1,040,293	0.73
AJ Bell Plc	592,871	2,249,945	1.58	Just Group Plc	2,163,205	2,280,018	1.61
Alpha Group International Plc	109,206	2,468,056	1.74	Legal & General Group Plc	1,220,290	2,770,058	1.95
Ascential Plc	419,678	1,435,299	1.01	Lloyds Banking Group Plc	8,709,198	4,767,415	3.36
Ashtead Group Plc	46,169	2,438,647	1.72	London Stock Exchange Group Plc	50,986	4,792,684	3.37
Astrazeneca Plc	46,974	5,804,107	4.09	Marks & Spencer Group Plc	937,354	2,685,519	1.89
Auction Technology Group Plc	230,881	1,156,714	0.81	Marshalls Plc	555,132	1,623,761	1.14
Auto Trader Group Plc	246,274	1,973,147	1.39	Melrose Industries Plc	263,074	1,455,852	1.02
Bellway Plc	111,614	2,830,531	1.99	Morgan Advanced Materials Plc	558,871	1,726,911	1.22
BP Plc	960,751	4,565,489	3.21	NCC Group Plc	1,365,289	2,083,431	1.47
Breedon Group Plc	639,834	2,476,158	1.74	Pets At Home Group Plc	519,974	1,536,003	1.08
Bytes Technology Group Plc	306,637	1,700,302	1.20	Prudential Plc	214,317	1,539,653	1.08
Chemring Group Plc	756,111	2,816,513	1.98	Rentokil Initial Plc	213,676	985,474	0.69
Coats Group Plc	2,749,733	2,177,789	1.53	Ricardo Plc	310,976	1,514,453	1.07
Cranswick Plc	71,279	3,168,352	2.23	Rightmove Plc	382,891	2,056,125	1.45
Creo Medical Group Plc	2,585,750	833,904	0.59	Rotork Plc	703,638	2,369,853	1.67
CURRYS PLC	3,094,177	2,227,807	1.57	Safestore Holdings Ltd	184,508	1,419,789	1.00
Darktrace Plc	488,617	2,817,366	1.98	Sage Group Plc	149,174	1,623,759	1.14
Dunelm Group Plc	266,046	2,830,729	1.99	Segro Plc	168,360	1,512,210	1.06
Eagle Eye Solutions Group Plc	168,660	809,568	0.57	Shell Plc	188,870	5,352,576	3.77
Eco Animal Health Group Plc	871,965	1,089,956	0.77	Spirent Communications Plc	1,316,199	2,408,644	1.70
Electrocomponents Plc	136,508	956,921	0.67	Standard Chartered Bank	345,706	2,475,255	1.74
				Tracsis Plc	136,316	988,291	0.70
				Trustpilot Group Plc	1,205,819	2,592,511	1.83

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (en GBP)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
Unilever Plc	55,899	2,428,812	1.71
Weir Group Plc	142,283	2,822,895	1.99
		130,941,476	92.18
RENTA VARIABLE TOTAL		140,228,539	98.72
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		140,228,539	98.72
Total Cartera de inversión		140,228,539	98.72
Tesoría y equivalentes de tesorería		2,169,711	1.53
Otros Pasivos Netos		(355,254)	(0.25)
TOTAL PATRIMONIO NETO		142,042,996	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 2024 (en GBP)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Internet, software y servicios de TI	10.98
Productos farmacéuticos y biotecnología	8.18
Servicios y suministros comerciales	7.42
Tecnología	7.00
Petróleo y gas	6.98
Servicios financieros	6.74
Medios de comunicación	6.57
Comercio al por menor	6.35
Bancos	5.10
Seguros	4.64
Alimentación y bebidas	4.50
Metales y minería	3.40
Industriales	3.10
Materiales y productos de construcción	2.88
Inmobiliarias	2.29
Ingeniería mecánica y equipos industriales	1.99
Productos para el hogar y bienes de equipo	1.99
Industria aeroespacial y de defensa	1.98
Atención sanitaria	1.48
Productos químicos	1.02
Ingeniería y construcción	1.02
Almacenamiento	1.00
Hoteles, restaurantes y ocio	0.73
Bienes de consumo, no cíclicos	0.69
Suministro de energía y agua	0.69
Total	98.72

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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			
Australia				Abbvie Inc 3.6% 14/05/2025			
Macquarie Group Ltd 6.207% 22/11/2024	5,405,000	5,412,995	1.29		2,000,000	1,968,065	0.47
Macquarie Group Ltd FRN 12/01/2027	760,000	711,709	0.17	AES Corp 3.3% 15/07/2025	2,990,000	2,918,794	0.70
Scentre Group 3.5% 12/02/2025	2,500,000	2,465,940	0.59	Alcon Finance Corp 2.75% 23/09/2026	5,000,000	4,732,637	1.13
Transurban Finance Co 4.125% 02/02/2026	3,000,000	2,935,318	0.70	American Express Co FRN 16/02/2028	3,102,000	3,088,729	0.74
		11,525,962	2.75	Amgen Inc 5.25% 02/03/2025	6,000,000	5,988,799	1.43
Canadá				Amphenol Corp 4.75% 30/03/2026	624,000	619,135	0.15
Bank Of Montreal FRN 15/09/2026	3,494,000	3,493,714	0.83	Ares Capital Corp 3.875% 15/01/2026	1,530,000	1,477,831	0.35
Brookfield Asset Management Inc 4% 15/01/2025	4,000,000	3,961,269	0.95	Ashtead Capital Inc 4% 01/05/2028	3,802,000	3,594,007	0.86
Burger King New Red Finance 3.875% 15/01/2028	1,000,000	937,460	0.22	AT&T Inc 2.3% 01/06/2027	4,000,000	3,701,131	0.88
Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	1,200,000	1,196,584	0.29	Athene Global Funding 2.5% 14/01/2025	1,281,000	1,258,238	0.30
Canadian Imperial Bank 5.26% 08/04/2029	2,400,000	2,396,068	0.57	Athene Global Funding 5.516% 25/03/2027	3,200,000	3,209,277	0.77
Element Fleet Management Corp 3.85% 15/06/2025	4,093,000	4,014,553	0.96	Aviation Capital Group 1.95% 30/01/2026	1,500,000	1,412,091	0.34
Federation des caisses Desjardins du Quebec 4.4% 23/08/2025	5,000,000	4,940,473	1.18	Aviation Capital Group 3.5% 01/11/2027	2,510,000	2,350,797	0.56
National Bank of Canada FRN 02/07/2027	2,409,000	2,409,008	0.58	Aviation Capital Group 5.5% 15/12/2024	482,000	480,800	0.11
Rogers Communications Inc 5% 15/02/2029	6,000,000	5,927,254	1.42	Bank of America Corp FRN 06/12/2025	2,000,000	1,962,879	0.47
Videotron Ltd 5.125% 15/04/2027	2,500,000	2,463,224	0.59	Bank of America Corp FRN 14/06/2029	8,000,000	7,098,681	1.71
		31,739,607	7.59	Bank of America Corp FRN 23/01/2026	2,874,000	2,834,765	0.68
España				Berry Global Inc 4.875% 15/07/2026	2,700,000	2,653,515	0.63
Banco Santander SA 5.147% 18/08/2025	3,000,000	2,977,491	0.71	BNY Mellon FRN 25/10/2028	3,000,000	3,057,722	0.73
Banco Santander SA FRN 14/03/2028	3,600,000	3,594,435	0.86	Boardwalk Pipelines LP 4.95% 15/12/2024	4,220,000	4,204,471	1.00
		6,571,926	1.57	Bighthouse Financial Inc 1.75% 13/01/2025	2,300,000	2,248,758	0.54
				Bighthouse Financial Inc 5.55% 09/04/2027	4,600,000	4,584,964	1.10
				Brixmor Operating Partnership 2.25% 01/04/2028	3,000,000	2,678,147	0.64
				Bunge Ltd Finance Corp 1.63% 17/08/2025	2,200,000	2,104,819	0.50
				Campbell Soup Co 5.2% 19/03/2027	3,000,000	3,005,558	0.72

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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)			
Celanese Us Holdings Llc 6.35% 15/11/2028	4,500,000	4,625,609	1.10	Fiserv Inc 3.85% 01/06/2025	1,000,000	983,243	0.23
Centene Corp 4.25% 15/12/2027	3,500,000	3,344,658	0.80	Fiserv Inc 5.15% 15/03/2027	3,250,000	3,252,711	0.78
Charles Schwab Corp FRN 13/05/2026	5,000,000	5,001,401	1.19	Ford Motor Credit Co LLC 4.389% 08/01/2026	2,600,000	2,546,146	0.61
Charter Communications Operating LLC 3.75% 15/02/2028	3,000,000	2,789,167	0.67	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 04/11/2027	5,355,000	5,582,434	1.33
Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	922,000	913,404	0.22	General Motors Financial Co 5.4% 08/05/2027	2,400,000	2,399,444	0.57
Cheniere Energy Inc 4.625% 15/10/2028	3,500,000	3,399,242	0.81	General Motors Financial Co 6.05% 10/10/2025	4,300,000	4,317,276	1.03
Cigna Corp 1.25% 15/03/2026	1,455,000	1,359,116	0.32	Genuine Parts Co 6.5% 01/11/2028	2,030,000	2,129,273	0.51
Citigroup Inc FRN 09/06/2027	3,500,000	3,245,086	0.78	Goldman Sachs Group Inc FRN 21/10/2027	3,700,000	3,417,458	0.82
Citigroup Inc FRN 23/04/2029	3,000,000	2,876,816	0.69	Goldman Sachs Group Inc FRN 29/09/2025	5,000,000	4,968,141	1.19
Citigroup Inc FRN 25/01/2026	4,000,000	3,914,658	0.93	Gsk Consumer Healthcare 3.375% 24/03/2027	1,150,000	1,097,722	0.26
Corebridge Financial Inc 3.5% 04/04/2025	3,000,000	2,950,687	0.70	Guardian Life Global Fund 0.875% 10/12/2025	3,300,000	3,100,738	0.74
Crown Castle Inc 3.65% 01/09/2027	3,991,000	3,794,632	0.91	GXO Logistics Inc 1.65% 15/07/2026	2,000,000	1,844,730	0.44
Cubesmart LP 4% 15/11/2025	3,000,000	2,933,983	0.70	HCA Holdings Inc 5.375% 01/09/2026	1,700,000	1,696,101	0.41
CVS Health Corp 1.3% 21/08/2027	1,335,000	1,183,164	0.28	HCA Holdings Inc 5.875% 15/02/2026	2,000,000	2,003,538	0.48
CVS Health Corp 5% 20/02/2026	4,300,000	4,269,066	1.02	Hewlett Packard Enterprise Co 5.9% 01/10/2024	3,157,000	3,156,836	0.75
Daimler Trucks AG 3.65% 07/04/2027	3,000,000	2,872,723	0.69	Hillenbrand Inc 6.25% 15/02/2029	2,069,000	2,081,503	0.50
Darling Ingredients Inc 5.25% 15/04/2027	2,150,000	2,107,899	0.50	Indigo Merger Sub Inc 2.875% 15/07/2026	1,504,000	1,431,342	0.34
Dell Inc 5.85% 15/07/2025	2,500,000	2,506,731	0.60	Iqvia Inc 5.7% 15/05/2028	3,596,000	3,639,260	0.87
Duquesne Light Holdings Inc 3.616% 01/08/2027	3,612,000	3,397,834	0.81	Jackson National Life Company 1.75% 12/01/2025	4,000,000	3,911,411	0.93
Elevance Health Inc 5.35% 15/10/2025	2,000,000	1,998,388	0.48	JP Morgan Chase & Co FRN 22/09/2027	4,000,000	3,674,727	0.88
Exelon Corp 3.95% 15/06/2025	2,469,000	2,430,512	0.58	JP Morgan Chase & Co FRN 24/07/2029	2,500,000	2,508,938	0.60
Fidelity National Information Services Inc 4.5% 15/07/2025	1,500,000	1,483,731	0.35	JP Morgan Chase Bank FRN 22/04/2026	5,000,000	4,856,401	1.16
				Kinder Morgan Energy Partners Ltd 4.25% 01/09/2024	2,500,000	2,492,709	0.60

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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)			
Marathon Petroleum Corp 3.625% 15/09/2024	2,500,000	2,488,169	0.59	T Mobile USA Inc 3.75% 15/04/2027	3,085,000	2,965,801	0.71
Marriott International Inc 5.45% 15/09/2026	2,000,000	2,008,792	0.48	Take Two Interactive Software Inc 5% 28/03/2026	4,637,000	4,609,356	1.10
Mattel Inc 3.375% 01/04/2026	2,767,000	2,661,901	0.64	Truist Financial Corp FRN 24/01/2030	2,140,000	2,134,853	0.51
Mattel Inc 5.875% 15/12/2027	1,200,000	1,203,760	0.29	US Bancorp FRN 23/01/2030	2,465,000	2,472,099	0.59
Morgan Stanley FRN 17/07/2026	7,000,000	6,932,901	1.66	Warnermedia Holdings Inc 3.638% 15/03/2025	4,000,000	3,938,733	0.94
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	3,530,000	3,475,820	0.83	Warnermedia Holdings Inc 3.788% 15/03/2025	2,760,000	2,720,260	0.65
National Fuel Gas Co 5.2% 15/07/2025	2,250,000	2,235,820	0.53	Williams Partners Ltd 4% 15/09/2025	3,635,000	3,566,354	0.85
Nextera Energy Capital Holdings 4.45% 20/06/2025	3,000,000	2,969,184	0.71	WRKCO Inc 3.375% 15/09/2027	3,481,000	3,297,324	0.79
Nextera Energy Capital Holdings 6.051% 01/03/2025	3,100,000	3,106,693	0.74	WRKCO Inc 3.9% 01/06/2028	790,000	752,273	0.18
Niagara Mohawk Power 3.508% 01/10/2024	5,000,000	4,966,013	1.19			299,385,409	71.51
Olin Corp 5.125% 15/09/2027	2,200,000	2,136,757	0.51	Francia			
Oneok Inc 4% 13/07/2027	4,000,000	3,863,832	0.92	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 5.088% 23/01/2027	2,150,000	2,139,724	0.51
Ovintiv Inc 5.65% 15/05/2025	4,000,000	3,995,863	0.95	BNP Paribas FRN 20/01/2028	1,935,000	1,799,410	0.43
Penske Truck Leasing 1.2% 15/11/2025	3,386,000	3,190,589	0.76	BNP Paribas FRN 30/06/2027	2,000,000	1,848,482	0.44
PerkinElmer Inc 0.85% 15/09/2024	3,230,000	3,193,708	0.76	Crédit Agricole SA 5.589% 05/07/2026	3,600,000	3,617,194	0.86
PNC Financial Services Group FRN 21/01/2028	1,856,000	1,853,891	0.44			9,404,810	2.24
Public Service Enterprise 5.85% 15/11/2027	4,000,000	4,070,373	0.97	Irlanda			
Retail Properties of America Inc 4% 15/03/2025	337,000	332,009	0.08	AerCap Ireland Capital Ltd 1.75% 29/10/2024	2,139,000	2,110,605	0.50
RGA Global Funding 5.448% 24/05/2029	3,000,000	3,008,776	0.72	ICON Investments Six DAC 5.809% 08/05/2027	4,300,000	4,344,275	1.04
State Street Corp FRN 18/05/2026	4,000,000	3,983,683	0.95			6,454,880	1.54
Sysco Corp 3.25% 15/07/2027	3,428,000	3,247,483	0.78	Luxemburgo			
Sysco Corp 3.75% 01/10/2025	1,068,000	1,045,789	0.25	Trane Technologies 3.55% 01/11/2024	661,000	656,668	0.16
T Mobile USA Inc 3.5% 15/04/2025	3,286,000	3,231,351	0.77			656,668	0.16

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 2024 (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)			
Noruega				Suiza			
Var Energi ASA 5% 18/05/2027	340,000	332,996	0.08	UBS Group AG FRN 05/08/2025	6,000,000	5,990,706	1.43
Var Energi ASA 7.5% 15/01/2028	3,000,000	3,158,661	0.75			5,990,706	1.43
		3,491,657	0.83	BONOS TOTALES		409,824,084	97.88
Países Bajos				TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Cooperative Rabobank UA FRN 24/02/2027	2,150,000	1,997,725	0.48			409,824,084	97.88
Lundin Energy Finance 2% 15/07/2026	3,968,000	3,692,765	0.88	Total Cartera de inversión		409,824,084	97.88
Nxp Bv/Nxp Funding LLC 2.7% 01/05/2025	1,800,000	1,757,682	0.42	Tresoría y equivalentes de tesorería		11,711,388	2.80
		7,448,172	1.78	Otros Pasivos Netos		(2,832,036)	(0.68)
Reino Unido				TOTAL PATRIMONIO NETO		418,703,436	100.00
Barclays Bank Plc FRN 13/09/2027	3,000,000	3,050,605	0.73				
Barclays Bank Plc FRN 16/05/2029	3,000,000	2,937,325	0.70				
Gsk Consumer Healthcare 3.125% 24/03/2025	2,067,000	2,029,841	0.48				
HSBC Holdings Plc FRN 11/08/2028	3,000,000	2,981,193	0.71				
HSBC Holdings Plc FRN 22/09/2028	5,500,000	4,940,961	1.18				
Lloyds Banking Group Plc FRN 09/07/2025	5,000,000	4,997,757	1.19				
Natwest Group Plc FRN 14/06/2027	2,295,000	2,125,212	0.51				
Natwest Markets Plc 3.479% 22/03/2025	1,908,000	1,879,324	0.45				
Rolls Royce Plc 5.75% 15/10/2027	2,200,000	2,212,069	0.53				
		27,154,287	6.48				

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 2024 (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	1,543,619	EUR	1,437,583	17/07/2024	1,810
State Street	EUR	119,506,790	USD	128,906,808	17/07/2024	(735,835)
State Street	CHF	1,808,338	USD	2,029,196	17/07/2024	(13,175)
						(747,200)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	26.85
Industriales	24.29
Servicios financieros	16.71
Aparatos y componentes eléctricos	6.37
Comunicaciones	5.42
Automóviles	2.89
Productos farmacéuticos y biotecnología	2.59
Seguros	2.38
Petróleo y gas	2.23
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	1.46
Atención sanitaria	1.22
Internet, software y servicios de TI	1.17
Materiales y productos de construcción	1.10
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.96
Alimentación y bebidas	0.72
Inmobiliarias	0.70
Tubería	0.60
Comercio al por menor	0.22
Total	97.88

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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	17,645,379	1.34	Armor Re II Ltd 8.5% 15/11/2029	10,267,000	9,792,547	0.75			
Garda World Security 9.5% 01/11/2027	9,100,000	9,150,887	0.70	Baldwin Insurance Group 7.125% 15/05/2031	5,627,000	5,696,796	0.43			
Husky Injection 9% 15/02/2029	9,778,000	10,137,478	0.77	Bausch Health Companies Inc 11% 30/09/2028	3,082,000	2,750,685	0.21			
Intelligent Packaging Holdco Issuer 9% 15/01/2026	5,200,000	4,981,600	0.38	BCPE Ulysses Intermediat 7.75% 01/04/2027	13,785,000	13,452,539	1.02			
Kronos Acquisition Holdings Inc 7% 31/12/2027	11,700,000	12,107,488	0.92	Blue Racer 7.25% 15/07/2032	6,936,000	7,135,746	0.54			
Nova Chemicals Corp 9% 15/02/2030	8,000,000	8,450,536	0.64	Brand Industrial Services 10.375% 01/08/2030	6,162,000	6,666,939	0.51			
		62,473,368	4.75	Bread Financial Holdings Inc 9.75% 15/03/2029	8,140,000	8,559,308	0.65			
Emiratos Árabes Unidos				Brightstar Escrow Corp 9.75% 15/10/2025				6,397,000	6,456,064	0.49
Gems Menasa Ky Ltd Gems 7.125% 31/07/2026	4,177,000	4,157,577	0.32	Broadstreet Partners Inc 5.875% 15/04/2029	15,774,000	14,732,498	1.12			
		4,157,577	0.32	Camelot Return Intermediate Holdings 8.75% 01/08/2028	4,382,000	4,301,049	0.33			
España				Capstone Borrower Inc 8% 15/06/2030				7,273,000	7,517,693	0.57
Grifols SA 4.75% 15/10/2028	4,000,000	3,455,738	0.26	Carnival Corp 6% 01/05/2029	9,035,000	8,930,599	0.68			
		3,455,738	0.26	CCO Holdings Capital Corp 4.25% 15/01/2034	19,000,000	14,437,675	1.10			
Estados Unidos				CEC Entertainment Inc 6.75% 01/05/2026 6.75% 01/05/2026				2,696,000	2,676,304	0.20
Acrisure LLC 8.25% 01/02/2029	13,459,000	13,535,811	1.03	Central Parent LLC/CDK Global II LLC/CDK Fing-Anleihe 8% 15/06/2029	5,254,000	5,338,931	0.41			
Adapthealth Llc 5.125% 01/03/2030	8,591,000	7,523,022	0.57	Chart Industries Inc 9.5% 01/01/2031	4,055,000	4,398,268	0.33			
Ahead DB Holdings LLC 6.625% 01/05/2028	17,472,000	16,554,720	1.26	Clarivate Science Holdings Corporation 4.875% 01/07/2029	4,194,000	3,896,382	0.30			
Allied Universal 6% 01/06/2029	11,199,000	9,814,302	0.75	Cloud Software Group Anleihe 9% 30/09/2029	19,681,000	19,110,160	1.46			
Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	16,250,000	16,167,777	1.23	Cloud Software Group Holdings 6.5% 31/03/2029	10,978,000	10,550,513	0.80			
Alteryx Inc 8.75% 15/03/2028	11,022,000	11,292,017	0.86	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/04/2030	26,588,000	26,056,240	1.99			
AmeriTex HoldCo Intermediate 10.25% 15/10/2028	15,745,000	16,600,473	1.26	Commscope Inc 8.25% 01/03/2027	7,183,000	3,415,930	0.26			
Ardagh Metal Packaging 4% 01/09/2029	12,050,000	10,210,813	0.78	CommScope Tech Finance LLC 5% 15/03/2027	5,000,000	2,077,330	0.16			
Aretec Escrow Issuer Inc 7.5% 01/04/2029	7,000,000	6,753,792	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 2024 (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	13,922,000	12,871,415	0.98	Genesis Energy LP 8.25% 15/01/2029	6,000,000	6,198,985	0.47
Cougar JV Subsidiary LLC 8% 15/05/2032	3,399,000	3,517,547	0.27	Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	17,419,000	17,470,599	1.33
CP Atlas Buyer Inc 7% 01/12/2028	8,300,000	7,104,469	0.54	Gray Television Inc 10.5% 15/07/2029	6,156,000	6,195,150	0.47
Crescent Energy Finance LLC 7.375% 15/01/2033	7,000,000	7,019,467	0.53	Gray Television Inc 5.375% 15/11/2031	6,500,000	3,690,024	0.28
Crescent Energy Finance LLC 7.625% 01/04/2032	6,336,000	6,461,998	0.49	Hanesbrands Inc 9% 15/02/2031	9,965,000	10,449,359	0.80
Crocs Inc 4.125% 15/08/2031	5,550,000	4,838,629	0.37	Heartland Dental LLC- Heartland Dental Finance Anleihe 10.5% 30/04/2028	13,734,000	14,595,259	1.11
CSC Holdings LLC 11.75% 31/01/2029	11,702,000	9,987,412	0.76	Helios Soft Corp 8.75% 01/05/2029	9,000,000	9,172,784	0.70
Cushman & Wakefield Us 8.875% 01/09/2031	3,575,000	3,764,600	0.29	Hif Fin SARL LLC/Herbali 4.875% 01/06/2029	4,000,000	2,775,157	0.21
Delek Logistics Partners 7.125% 01/06/2028	13,835,000	13,673,842	1.04	Hub International Ltd 7.375% 31/01/2032	9,060,000	9,193,245	0.70
Delek Logistics Partners 8.625% 15/03/2029	3,797,000	3,910,508	0.30	Illuminate Buyer 9% 01/07/2028	21,561,000	21,755,459	1.67
Encino Acquisition Partners 8.75% 01/05/2031	5,000,000	5,217,560	0.40	Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	13,475,000	13,200,520	1.00
Energizer Holdings Inc 4.375% 31/03/2029	6,300,000	5,705,392	0.43	Labl Inc 8.25% 01/11/2029	13,000,000	11,143,163	0.85
Enova International Inc 11.25% 15/12/2028	5,000,000	5,345,075	0.41	Life Time Inc 8% 15/04/2026	3,571,000	3,615,273	0.28
Enova International Inc 8.5% 15/09/2025	4,597,000	4,604,774	0.35	LSF11 A5 HoldCo LLC 6.625% 15/10/2029	8,240,000	7,808,183	0.59
Equipmentsshare.com Anleihen 9% 15/05/2028	5,919,000	6,115,653	0.47	Madison IAQ Llc 5.875% 30/06/2029	12,231,000	11,391,328	0.87
Equipmentsshare.com Inc 8.625% 15/05/2032	2,582,000	2,680,560	0.20	Majordrive Holdings IV 6.375% 01/06/2029	7,148,000	6,736,648	0.51
Fiesta Purchaser Inc 7.875% 01/03/2031	2,385,000	2,466,512	0.19	Mauser Packaging Solut 9.25% 15/04/2027	24,962,000	25,008,729	1.91
Fortress Intermediate 7.5% 01/06/2031	5,663,000	5,809,105	0.44	McGraw Hill Global 8% 01/08/2029	17,100,000	16,642,702	1.27
Freedom Mortgage Corp 12% 01/10/2028	6,582,000	7,074,386	0.54	Midas Opco Holdings LLC 5.625% 15/08/2029	10,716,000	9,906,278	0.75
Freedom Mortgage Holdings LLC 9.25% 01/02/2029	15,100,000	15,103,312	1.15	Minerva Merger Sub Inc 6.5% 15/02/2030	30,873,000	28,451,914	2.17
Garden Spinco Corp 8.625% 20/07/2030	5,000,000	5,406,360	0.41	Mozart Debt Merger Sub 5.25% 01/10/2029	9,785,000	9,345,671	0.71
Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	7,600,000	7,686,883	0.58	NCL Corp Ltd 7.75% 15/02/2029	9,100,000	9,467,422	0.72
Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	5,105,000	5,224,120	0.40	NCR Atleos LLC 9.5% 01/04/2029	5,248,000	5,676,531	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 2024 (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)			
Neptune Bidco Us Inc 9.29% 15/04/2029	9,093,000	8,735,826	0.66	Triton Water Holdings 6.25% 01/04/2029	6,320,000	6,101,017	0.46
Nesco Holdings Ii Inc 5.5% 15/04/2029	11,089,000	10,283,299	0.78	Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	7,000,000	6,151,387	0.47
New Enterprise Stone & Lime 9.75% 15/07/2028	11,375,000	11,585,369	0.88	United Natural Foods Inc 6.75% 15/10/2028	7,500,000	6,778,094	0.52
NGL Energy Op 8.375% 15/02/2032	14,283,000	14,514,241	1.10	Univision Communications 8.5% 31/07/2031	13,000,000	12,637,815	0.96
Olympus Water US Holding Corporation 6.25% 01/10/2029	20,330,000	18,580,640	1.41	Us Acute Care Solutions 9.75% 15/05/2029	7,996,000	7,884,365	0.60
Olympus Water US Holding Corporation 7.25% 15/06/2031	5,006,000	4,980,194	0.38	Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	3,275,000	3,053,790	0.23
PHH Mortgage Corp 7.875% 15/03/2026	5,796,000	5,670,607	0.43	Velocity Vehicle Group LLC 8% 01/06/2029	2,292,000	2,359,694	0.18
Pike Corp 8.625% 31/01/2031	11,302,000	11,986,562	0.91	Verde Purchaser LLC 10.5% 30/11/2030	7,153,000	7,568,976	0.58
Rain Carbon Inc 12.25% 01/09/2029	5,000,000	5,387,665	0.41	VT Topco Inc 8.5% 15/08/2030	9,114,000	9,580,774	0.73
Rocket Software Inc 6.5% 15/02/2029	12,415,000	10,835,796	0.82	Wand Newco 3 Inc 7.625% 30/01/2032	2,682,000	2,772,214	0.21
Rocket Software Inc 9% 28/11/2028	5,000,000	5,086,080	0.39	White Cap Parent LLC 8.25% 15/03/2026	12,000,000	12,010,716	0.91
Sc Games Holdin/Us Finco 6.625% 01/03/2030	7,171,000	6,995,214	0.53	Windsor Holdings III Llc 8.5% 15/06/2030	5,832,000	6,094,073	0.46
Shutterfly Finance Llc 8.5% 01/10/2027	8,132,499	7,095,605	0.54	Windstream Escrow LLC 7.75% 15/08/2028	3,000,000	2,829,300	0.22
Simmons Food Inc 4.625% 01/03/2029	2,674,000	2,353,789	0.18	WR Grace & Co 5.625% 15/08/2029	24,202,000	22,332,405	1.71
Sinclair Television Group 5.5% 01/03/2030	7,000,000	4,263,770	0.32	Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	7,715,000	6,179,682	0.47
Solaris Midstream Holding 7.625% 01/04/2026	11,130,000	11,177,959	0.85	Zayo Group Holdings Inc 6.125% 01/03/2028	2,959,000	1,984,719	0.15
Star Parent Inc 9% 01/10/2030	7,564,000	7,950,872	0.60			1,023,515,488	77.89
Summit Materials LLC 9.5% 15/10/2026	15,486,000	15,934,366	1.21	Francia			
Sunoco LP 7.25% 01/05/2032	10,079,000	10,432,763	0.79	Altice France SA 8.125% 01/02/2027	4,878,000	3,662,433	0.28
Surgery Center Holdings 7.25% 15/04/2032	14,056,000	14,216,028	1.08	Calderys Financing Llc 11.25% 01/06/2028	6,100,000	6,460,229	0.49
Terrier Media Buyer Inc 8.875% 15/12/2027	5,651,000	3,237,105	0.25	Iliad Holding SAS 8.5% 15/04/2031	5,564,000	5,639,440	0.43
Transocean 8.5% 15/05/2031	8,000,000	8,009,832	0.61			15,762,102	1.20

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 2024 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Luxemburgo			
Altice France SA 10.5% 15/05/2027	6,000,000	2,401,679	0.18
Ard Finance SA 6.5% 30/06/2027	19,297,000	4,911,279	0.37
Ion Trading Technologies 5.75% 15/05/2028	12,398,000	11,341,772	0.86
Ion Trading Technologies 9.5% 30/05/2029	6,400,000	6,524,288	0.50
		25,179,018	1.91
Países Bajos			
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	8,667,000	8,591,294	0.65
Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15/08/2027	10,350,000	10,283,457	0.78
		18,874,751	1.43
Reino Unido			
EG Global Finance Plc 12% 30/11/2028	17,936,000	19,114,001	1.45
Ineos Quattro Finance 2 9.625% 15/03/2029	9,222,000	9,806,472	0.75
		28,920,473	2.20
BONOS TOTALES		1,182,338,515	89.96
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		1,182,338,515	89.96
Total Cartera de Inversión		1,182,338,515	89.96
Tesoría y equivalentes de tesorería		73,244,183	5.57
Otros Activos Netos		58,641,665	4.47
TOTAL PATRIMONIO NETO		1,314,224,363	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 2024 (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
Goldman Sachs Bank Europe SE	10,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Sirius Satellite Radio Inc.	20/06/2027	1,007,906
Barclays Bank Ireland Plc	10,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Univision Communications 5.125% 15feb 2025, USD	20/06/2026	721,469
Barclays Bank Ireland Plc	10,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Cco Holdings, Llc 5% 01/02/2028	20/06/2027	862,797
Barclays Bank Ireland Plc	10,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Iron Mountain, 4.875% 15sep2027	20/06/2026	880,848
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	1,018,695
Goldman Sachs Bank Europe SE	7,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Avient Corp. 5.25% 15/03/2023	20/12/2026	740,316
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	710,217
JP Morgan SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	SN NEWEBRA 20062028 S100 Jpm AG	20/06/2028	(321,990)
JP Morgan SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Nova Chemicals, 4.875% 1jun2024	20/06/2027	509,840
Morgan Stanley Europe SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Schroder ISF Gl.High Yield C Acc USD	20/06/2027	431,398
Barclays Bank Ireland Plc	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Realogy Group LLC	20/12/2025	(394,847)
Goldman Sachs Bank Europe SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	MGM Resorts International	20/12/2024	111,785
Goldman Sachs Bank Europe SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Caesars Entertainment Opera 4.625 10/15/2029	20/06/2027	526,849
Goldman Sachs Bank Europe SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Caesars Entertainment Opera 4.625 10/15/2029	20/06/2027	526,849
Goldman Sachs Bank Europe SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Lumen Technologies Inc 7.5 01/04/2024	20/12/2025	(1,269,123)
Goldman Sachs Bank Europe SE	4,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Post Holdings Inc 5.75 01/03/2027	20/12/2026	396,830
Goldman Sachs Bank Europe SE	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Post Holdings Inc 5.75 01/03/2027	20/12/2026	297,622
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	304,379
Goldman Sachs Bank Europe SE	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Avient Corp. 5.25% 15/03/2023	20/12/2026	317,278
JP Morgan SE	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	MGM Resorts International	20/12/2024	67,071
Barclays Bank Ireland Plc	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Lumen Technologies Inc	20/12/2024	(89,933)
Goldman Sachs Bank Europe SE	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Olin, 5.125% 15sep2027	20/12/2027	18,424
Citigroup Global Markets Europe AG	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Unisys Corp	20/12/2025	117,799
JP Morgan SE	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	MGM Resorts International	20/12/2024	44,714
JP Morgan SE	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Unisys, 5.5% 1mar, USD	20/12/2024	35,783
Goldman Sachs Bank Europe SE	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Lumen Technologies Inc 7.5 01/04/2024	20/12/2025	(507,649)
Goldman Sachs Bank Europe SE	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Olin, 5.125% 15sep2027	20/12/2027	12,282
Goldman Sachs Bank Europe SE	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Sirius Satellite Radio Inc.	20/06/2027	201,581
						7,279,190

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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	2,547,640	EUR	2,373,242	17/07/2024	2,337
State Street	USD	22,458	CHF	19,943	17/07/2024	225
State Street	USD	83,016	BRL	450,011	17/07/2024	2,138
State Street	EUR	33,512,481	USD	36,147,672	17/07/2024	(205,552)
State Street	GBP	759,669	USD	970,006	17/07/2024	(9,622)
State Street	CHF	12,434,490	USD	13,953,097	17/07/2024	(90,547)
State Street	BRL	10,530,916	USD	1,942,902	17/07/2024	(50,242)
						(351,263)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Industriales	40.73
Servicios financieros	18.52
Comunicaciones	6.03
Aparatos y componentes eléctricos	4.38
Internet, software y servicios de TI	3.87
Atención sanitaria	2.82
Productos forestales y papel	2.37
Productos farmacéuticos y biotecnología	2.17
Productos químicos	2.16
Tecnología	0.91
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	0.80
Títulos respaldados por hipotecas o activos	0.75
Automóviles	0.69
Hoteles, restaurantes y ocio	0.68
Servicios y suministros comerciales	0.66
Juegos, juguetes y aficiones	0.53
Seguros	0.43
Bienes de consumo, cíclicos	0.37
Materiales y productos de construcción	0.33
Ingeniería y construcción	0.33
Bienes de consumo, no cíclicos	0.23
Entretenimiento	0.20
Total	89.96

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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 4.375% 15/01/2028	150,000	141,600	0.13	Blue Racer 6.625% 15/07/2026	147,000	147,187	0.14
Garda World Security 4.625% 15/02/2027	2,080,000	1,990,145	1.83	Blue Racer 7% 15/07/2029	778,000	792,794	0.73
Garda World Security 9.5% 01/11/2027	1,645,000	1,654,199	1.52	Brinks Company 4.625% 15/10/2027	880,000	844,831	0.78
Nova Chemicals Corp 5% 01/05/2025	163,000	161,611	0.15	Caesars Entertainment Inc 8.125% 01/07/2027	1,315,000	1,342,631	1.24
		3,947,555	3.63	Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	1,900,000	1,864,473	1.72
Emiratos Árabes Unidos				CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027			
Gems Menasa Ky Ltd Gems 7.125% 31/07/2026	700,000	696,745	0.64	CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	1,150,000	1,139,656	1.05
		696,745	0.64	CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	500,000	497,242	0.46
Estados Unidos				Charles River Laboratories 4.25% 01/05/2028			
ABC Supply Co Inc 4% 15/01/2028	325,000	303,855	0.28	Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	515,000	507,033	0.47
Academy Ltd 6% 15/11/2027	720,000	709,647	0.65	Clarios Global LP/Clarios US Finance 6.25% 15/05/2026	150,000	149,967	0.14
ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	171,000	170,257	0.16	Clarios Global LP/Clarios US Finance 6.75% 15/05/2028	1,638,000	1,659,201	1.53
Acushnet Company 7.375% 15/10/2028	609,000	631,597	0.58	Commscope Inc 6% 01/03/2026	1,620,000	1,423,656	1.31
Aethon United 8.25% 15/02/2026	250,000	252,934	0.23	CommScope Tech Finance LLC 6% 15/06/2025	1,950,000	1,591,180	1.47
Alliance Data Systems Co 7% 15/01/2026	42,000	41,987	0.04	CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	985,000	799,923	0.74
Alliant Holdings Intermediate LLC 6.75% 15/10/2027	852,000	841,149	0.77	Dave & Buster's Inc 7.625% 01/11/2025	1,296,000	1,303,453	1.20
Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	62,000	61,870	0.06	Delek Logistics Partners 8.625% 15/03/2029	1,040,000	1,071,090	0.99
Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	990,000	984,991	0.91	Energizer Holdings Inc 6.5% 31/12/2027	868,000	867,784	0.80
Amkor Technology Inc 6.625% 15/09/2027	475,000	476,609	0.44	Gen Digital Inc 6.75% 30/09/2027	2,960,000	3,000,128	2.75
Ardagh Metal Packaging 6% 15/06/2027	514,000	505,613	0.47	Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	785,000	803,317	0.74
B&G Foods Inc 8% 15/09/2028	1,461,000	1,486,532	1.37	Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	3,685,000	3,695,915	3.39
Blackstone Mortgage Trust Inc 3.75% 15/01/2027	865,000	780,532	0.72	Gray Television Inc 10.5% 15/07/2029	984,000	990,258	0.91
				Gray Television Inc 7% 15/05/2027	1,160,000	1,069,066	0.98

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
GTCR AP Finance Inc 8% 15/05/2027	900,000	902,729	0.83
Hanesbrands Inc 4.875% 15/05/2026	1,425,000	1,395,142	1.28
Herc Holdings Inc 6.625% 15/06/2029	405,000	410,973	0.38
Hillenbrand Inc 6.25% 15/02/2029	1,020,000	1,026,164	0.94
Irb Holding Corp 7% 15/06/2025	700,000	700,755	0.65
Iron Mountain Inc 5.25% 15/03/2028	680,000	658,538	0.61
Jeld Wen Inc 4.875% 15/12/2027	525,000	496,430	0.46
Kar Auction Services Inc 5.125% 01/06/2025	10,000	9,871	0.01
Kinetik Holdings Lp 6.625% 15/12/2028	1,405,000	1,428,383	1.32
Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	1,245,000	1,230,568	1.13
Life Time Inc 5.75% 15/01/2026	1,038,000	1,034,132	0.95
Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	586,000	589,877	0.54
Matthews International C 5.25% 01/12/2025	835,000	814,725	0.75
Mauser Packaging Solut 7.875% 15/04/2027	2,189,000	2,235,497	2.06
Nationstar Mortgage Holdings Inc 5% 01/02/2026	793,000	776,976	0.72
Newell Brands Inc 4.875% 01/06/2025	300,000	295,909	0.27
Newell Brands Inc 5.7% 01/04/2026	2,250,000	2,224,312	2.05
Newell Brands Inc 6.375% 15/09/2027	1,759,000	1,740,128	1.60
Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	205,000	194,907	0.18
Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	1,740,000	1,685,484	1.55
Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	1,457,000	1,455,559	1.34
Panther BF Aggregator 2 LP 8.5% 15/05/2027	165,000	166,240	0.15
Perform Group Financing 5.5% 15/10/2027	700,000	685,268	0.63

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15/06/2025	1,840,000	1,839,062	1.69
Polyone Corp 5.75% 15/05/2025	1,255,000	1,252,706	1.15
Post Holdings Inc 5.625% 15/01/2028	560,000	551,799	0.51
Prestige Brands Inc 5.125% 15/01/2028	25,000	24,334	0.02
Prime Security Services Borrower 5.75% 15/04/2026	1,330,000	1,321,005	1.22
Prime Security Services Borrower 6.25% 15/01/2028	820,000	808,863	0.74
Ritchie Bros Holdings Inc 6.75% 15/03/2028	300,000	305,788	0.28
Rlj Lodging Trust 3.75% 01/07/2026	990,000	942,226	0.87
Sealed Air Corp 6.125% 01/02/2028	868,000	866,749	0.80
Sirius Xm Radio Inc 3.125% 01/09/2026	906,000	853,214	0.79
Sirius Xm Radio Inc 5% 01/08/2027	460,000	440,773	0.41
Six Flags Entertainment Corp 4.875% 31/07/2024	1,670,000	1,662,694	1.53
Solaris Midstream Holding 7.625% 01/04/2026	785,000	788,383	0.73
Specialty Building Products Holdings LLC 6.375% 30/09/2026	1,195,000	1,175,269	1.08
SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	1,375,000	1,354,892	1.25
Starwood Property Trust 3.625% 15/07/2026	1,120,000	1,054,713	0.97
Starwood Property Trust 4.375% 15/01/2027	275,000	260,645	0.24
Station Casinos LLC 4.5% 15/02/2028	1,270,000	1,196,195	1.10
Sunoco LP 6% 15/04/2027	1,175,000	1,174,205	1.08
Sunoco LP 7% 01/05/2029	1,089,000	1,116,871	1.03
Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	1,255,000	1,228,260	1.13
The Brink's Company 6.5% 15/06/2029	476,000	481,390	0.44
Univision Communications 6.625% 01/06/2027	720,000	689,988	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 2024 (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 Caimán			
US Foods Inc 6.875% 15/09/2028	2,343,000	2,398,454	2.21	Sable International Finance Ltd 5.75% 07/09/2027	1,346,000	1,296,804	1.19
Velocity Vehicle Group LLC 8% 01/06/2029	185,000	190,464	0.18	Seagate Hdd Cayman 4.75% 01/01/2025	145,000	144,061	0.13
Waste Pro Usa Inc 5.5% 15/02/2026	1,215,000	1,199,608	1.10			1,440,865	1.32
Watco Companies 6.5% 15/06/2027	2,091,000	2,084,785	1.92	Luxemburgo			
Wesco Distribution Inc 7.25% 15/06/2028	815,000	830,447	0.76	Altice France SA 10.5% 15/05/2027	1,340,000	536,375	0.49
William Carter 5.625% 15/03/2027	215,000	212,222	0.20	Camelot Finance SA 4.5% 01/11/2026	735,000	711,430	0.66
Williams Scotsman Inc 6.625% 15/06/2029	454,000	457,990	0.42	Dana Financing Lux Sarl 5.75% 15/04/2025	1,116,000	1,114,642	1.03
Williams Scotsman International Inc 4.625% 15/08/2028	720,000	681,460	0.63			2,362,447	2.18
Wyndham Hotels & Resorts Inc 4.375% 15/08/2028	735,000	685,710	0.63	Países Bajos			
XPO Logistics Inc 6.25% 01/06/2028	1,500,000	1,507,313	1.39	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	465,000	456,101	0.42
		87,700,958	80.77	Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15/08/2027	725,000	720,339	0.66
				Ziggo Bond Company BV 6% 15/01/2027	625,000	613,594	0.56
						1,790,034	1.64
Irlanda				Reino Unido			
Ardagh Packaging Finance 4.125% 15/08/2026	1,145,000	995,121	0.92	Ineos Quattro Finance 2 3.375% 15/01/2026	865,000	828,346	0.76
GGAM Finance Ltd 6.875% 15/04/2029	232,000	236,640	0.22			828,346	0.76
GGAM Finance Ltd 7.75% 15/05/2026	1,070,000	1,092,547	1.01	BONOS TOTALES			
GGAM Finance Ltd 8% 15/02/2027	1,501,000	1,551,416	1.43			106,641,904	98.19
GGAM Finance Ltd 8% 15/06/2028	1,410,000	1,486,036	1.37	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		5,361,760	4.95			106,641,904	98.19
Islas Bermudas				Total Cartera de inversión			
Carnival Holdings Bermuda Ltd 10.375% 01/05/2028	2,320,000	2,513,194	2.30			106,641,904	98.19
		2,513,194	2.30	Tesoría y equivalentes de tesorería		593,037	0.55
				Otros Activos Netos		1,374,869	1.26
				TOTAL PATRIMONIO NETO			
						108,609,810	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 2024 (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	1,500,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Academy Ltd	09/08/2024	(3,382)
BNP Paribas SA	1,375,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	ACI Worldwide Inc	09/08/2024	2,129
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	7,350
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	1,284
BNP Paribas SA	902,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Owens Brockway	09/08/2024	4,749
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	8,530
BNP Paribas SA	1,990,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	09/08/2024	6,930
BNP Paribas SA	765,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	09/08/2024	(2,341)
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Rlj Lodging Trust 3.75% 01/07/2026	09/08/2024	(16,881)
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	(1,346)
BNP Paribas SA	480,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Nova Chemicals Corp	09/08/2024	282
BNP Paribas SA	600,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	09/08/2024	377
BNP Paribas SA	1,300,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Starwood Property Trust	09/08/2024	(857)
BNP Paribas SA	1,265,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Gray Television Inc 7% 15/05/2027	09/08/2024	18,503
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	4,814
BNP Paribas SA	3,600,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Raptor Acquisition 4.875% 01/11/2026	09/08/2024	(1,041)
BNP Paribas SA	1,805,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	International Game Tech	09/08/2024	5,219
BNP Paribas SA	3,980,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Irb Holding Corp 7% 15/06/2025	09/08/2024	17,248
BNP Paribas SA	815,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	09/08/2024	2,874
BNP Paribas SA	2,120,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Cogent Communications Group 3.5% 01/05/2026	09/08/2024	4,236
BNP Paribas SA	360,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	CCO Holdings Capital Corp	09/08/2024	621
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	(2,883)

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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	2,165,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Specialty Building Products Holdings LLC 6.375% 30/09/2026	09/08/2024	(2,871)
BNP Paribas SA	1,540,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Watco Companies 6.5% 15/06/2027	09/08/2024	7,366
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	(6,900)
BNP Paribas SA	1,504,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Alliance Data Systems Co 7% 15/01/2026	09/08/2024	6,205
BNP Paribas SA	1,525,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Dave & Buster's Inc	09/08/2024	7,714
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Energizer Holdings Inc	09/08/2024	(28,300)
BNP Paribas SA	78,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	09/08/2024	106
BNP Paribas SA	4,165,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Matthews International C 5.25% 12/01/2025	09/08/2024	(66,166)
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	(1,016)
BNP Paribas SA	1,425,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Standard Industries Inc 5% 15/02/2027	09/08/2024	6,222
BNP Paribas SA	3,250,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	09/08/2024	36,309
BNP Paribas SA	1,500,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	TRS US13323AAB61	09/08/2024	(72)
BNP Paribas SA	1,725,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	09/08/2024	8,930
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Beacon Roofing Supply Inc	09/08/2024	2,282
BNP Paribas SA	425,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Outfront Media Capital LLC	09/08/2024	3,120
BNP Paribas SA	1,400,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Ritchie Bros Holdings Inc	09/08/2024	3,545
BNP Paribas SA	1,136,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Jeld Wen Inc 4.625% 15/12/2025	09/08/2024	(3,419)
BNP Paribas SA	2,720,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Sirius Xm Radio Inc 5% 01/08/2027	09/08/2024	10,230
BNP Paribas SA	500,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Zayo Group Holdings Inc	09/08/2024	4,680
						44,380

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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	40	EUR	37	17/07/2024	-
State Street	USD	1,728,044	GBP	1,362,202	17/07/2024	5,936
State Street	EUR	18,819	USD	20,300	17/07/2024	(117)
State Street	GBP	8,681,402	USD	11,084,877	17/07/2024	(109,748)
						(103,929)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Industriales	45.90
Servicios financieros	24.43
Comunicaciones	9.46
Hoteles, restaurantes y ocio	3.87
Internet, software y servicios de TI	2.75
Aparatos y componentes eléctricos	2.35
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	1.65
Tecnología	1.60
Productos y artículos para el hogar	1.60
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	1.28
Productos químicos	0.76
Inmobiliarias	0.72
Productos de higiene personal	0.65
Materiales y productos de construcción	0.46
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.38
Automóviles	0.18
Bienes de consumo, cíclicos	0.15
Total	98.19

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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	7,883,137	0.38	Grifols SA 4.75% 15/10/2028	6,609,000	5,709,744	0.28			
		7,883,137	0.38			5,709,744	0.28			
Australia				Estados Unidos						
Nufarm Australia Ltd 5% 27/01/2030	9,933,000	9,110,082	0.44	Acco Brands Corp 4.25% 15/03/2029	5,792,000	5,186,645	0.25			
		9,110,082	0.44	ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	12,274,000	12,220,671	0.60			
Canadá				Acrisure LLC 8.25% 01/02/2029				7,589,000	7,632,310	0.37
Automation Tooling Syste 4.125% 15/12/2028	4,450,000	4,062,934	0.20	Adapthealth Llc 5.125% 01/03/2030	6,579,000	5,761,141	0.28			
Burger King New Red Finance 3.875% 15/01/2028	7,962,000	7,464,056	0.36	ADT Corp 4.875% 15/07/2032	6,239,000	5,734,242	0.28			
Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	4,615,000	4,601,864	0.22	Advanced Drainage System Inc 6.375% 15/06/2030	4,865,000	4,887,184	0.24			
Garda World Security 6% 01/06/2029	11,338,000	10,355,244	0.50	Aethon United 8.25% 15/02/2026	3,852,000	3,897,211	0.19			
Garda World Security 9.5% 01/11/2027	15,079,000	15,163,322	0.74	Ahead DB Holdings LLC 6.625% 01/05/2028	9,371,000	8,879,022	0.43			
Husky Injection 9% 15/02/2029	7,678,000	7,960,274	0.39	Alliance Data Systems Co 7% 15/01/2026	1,882,000	1,881,413	0.09			
Intelligent Packaging 6% 15/09/2028	6,874,000	6,663,436	0.32	Alliant Holdings Intermediate LLC 6.75% 15/10/2027	3,910,000	3,860,204	0.19			
Kronos Acquisition Holdings Inc 7% 31/12/2027	6,575,000	6,803,994	0.33	Allied Universal 6% 01/06/2029	5,071,000	4,443,997	0.22			
Nova Chemicals Corp 8.5% 15/11/2028	5,399,000	5,735,779	0.28	Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	336,000	335,296	0.02			
Ontario Gaming GTA LP 8% 01/08/2030	8,780,000	9,017,280	0.44	Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	9,849,000	9,799,165	0.48			
Open Text Corp 6.9% 01/12/2027	4,600,000	4,777,992	0.23	Alteryx Inc 8.75% 15/03/2028	7,132,000	7,306,720	0.36			
		82,606,175	4.01	AmeriTex HoldCo Intermediate 10.25% 15/10/2028	9,616,000	10,138,466	0.49			
Emiratos Árabes Unidos				Antero Resources Corp 7.625% 01/02/2029				3,659,000	3,770,223	0.18
Gems Menasa Ky Ltd Gems 7.125% 31/07/2026	7,785,000	7,748,800	0.38	Aramark Services Inc 5% 01/04/2025	8,176,000	8,127,225	0.40			
		7,748,800	0.38	Ardagh Metal Packaging 4% 01/09/2029	10,015,000	8,486,415	0.41			
				Aretec Escrow Issuer II Inc 10% 15/08/2030				3,064,000	3,336,200	0.16
				Aretec Escrow Issuer Inc 7.5% 01/04/2029				3,168,000	3,056,573	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 2024 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Armor Re II Ltd 8.5% 15/11/2029	5,303,000	5,057,940	0.25
Ascent Resources Utica Holdings LLC 7% 01/11/2026	5,638,000	5,647,838	0.27
Avient Corp 7.125% 01/08/2030	6,255,000	6,381,783	0.31
Axalta Coating Systems Ltd 4.75% 15/06/2027	7,820,000	7,610,778	0.37
Baldwin Insurance Group 7.125% 15/05/2031	4,333,000	4,386,746	0.21
Bausch Health Companies Inc 11% 30/09/2028	5,122,000	4,571,385	0.22
BCPE Ulysses Merger Sub LLC 6.25% 15/01/2029	6,370,000	5,636,731	0.27
Beacon Roofing Supply Inc 6.5% 01/08/2030	4,963,000	5,011,925	0.24
Blue Racer 6.625% 15/07/2026	7,081,000	7,090,027	0.35
Blue Racer 7.25% 15/07/2032	3,238,000	3,331,249	0.16
Boxer Parent Co Inc 7.125% 02/10/2025	10,733,000	10,769,342	0.52
Brand Industrial Services 10.375% 01/08/2030	6,071,000	6,568,482	0.32
Bread Financial Holdings Inc 9.75% 15/03/2029	4,000,000	4,206,048	0.20
Brightstar Escrow Corp 9.75% 15/10/2025	5,920,000	5,974,659	0.29
Broadstreet Partners Inc 5.875% 15/04/2029	7,750,000	7,238,295	0.35
Caesars Entertainment Inc 7% 15/02/2030	13,488,000	13,788,863	0.67
Camelot Return Intermediate Holdings 8.75% 01/08/2028	7,686,000	7,544,013	0.37
Capstone Borrower Inc 8% 15/06/2030	5,322,000	5,501,053	0.27
Carnival Corp 6% 01/05/2029	10,562,000	10,439,954	0.51
Carnival Corp 7% 15/08/2029	5,014,000	5,200,611	0.25
Catalent Pharma Solution 3.5% 01/04/2030	5,903,000	5,658,040	0.28
Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	6,854,000	6,725,843	0.33
CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/05/2032	10,717,000	8,638,935	0.42

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/06/2033	12,830,000	10,108,613	0.49
CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/02/2032	11,109,000	9,105,997	0.44
CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/03/2030	4,198,000	3,638,686	0.18
CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	4,585,000	4,543,758	0.22
CCO Holdings Capital Corp 6.375% 01/09/2029	6,723,000	6,395,250	0.31
CDI Escrow Issuer Inc 5.75% 01/04/2030 5.75% 01/04/2030	10,294,000	10,006,795	0.49
CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	7,421,000	7,380,064	0.36
CEC Entertainment Inc 6.75% 01/05/2026 6.75% 01/05/2026	4,697,000	4,662,686	0.23
Centene Corp 4.625% 15/12/2029	4,160,000	3,937,670	0.19
Central Parent LLC/CDK Global II LLC/CDK Fing-Anleihe 8% 15/06/2029	4,425,000	4,496,530	0.22
Central Parent/Merger Su 7.25% 15/06/2029	5,333,000	5,310,806	0.26
Centurylink Inc 5.125% 15/12/2026	7,098,000	4,453,760	0.22
Chart Industries Inc 7.5% 01/01/2030	12,817,000	13,260,673	0.65
Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	4,909,000	4,833,057	0.24
Clarios Global LP/Clarios US Finance 6.75% 15/05/2028	9,027,000	9,143,836	0.45
Clarivate Science Holdings Corporation 4.875% 01/07/2029	11,388,000	10,579,877	0.52
Cloud Software Group Anleihe 9% 30/09/2029	13,358,000	12,970,557	0.63
Cloud Software Group Holdings 6.5% 31/03/2029	4,842,000	4,653,451	0.23
Clydesdale Acquisition 8.75% 15/04/2030	15,228,000	14,923,440	0.73
Colgate Energy 5.875% 01/07/2029	4,529,000	4,462,483	0.22
Commscope Inc 4.75% 01/09/2029	10,733,000	7,457,396	0.36
Commscope Inc 6% 01/03/2026	9,412,000	8,271,266	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 2024 (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)			
Commscope Inc 8.25% 01/03/2027	6,956,000	3,307,978	0.16	Fortrea Holdings Inc 7.5% 01/07/2030	3,802,000	3,782,369	0.18
CommScope Tech Finance LLC 6% 15/06/2025	3,270,000	2,668,287	0.13	Fortress Intermediate 7.5% 01/06/2031	3,773,000	3,870,343	0.19
Condor Merger Sub Inc 7.375% 15/02/2030	11,236,000	10,388,107	0.51	Freedom Mortgage Corp 12% 01/10/2028	6,177,000	6,639,089	0.32
Cougar JV Subsidiary LLC 8% 15/05/2032	2,967,000	3,070,480	0.15	Freedom Mortgage Holdings LLC 9.25% 01/02/2029	6,788,000	6,789,489	0.33
CP Atlas Buyer Inc 7% 01/12/2028	4,756,000	4,070,946	0.20	Garden Spinco Corp 8.625% 20/07/2030	8,752,000	9,463,293	0.46
Crescent Energy Finance LLC 7.625% 01/04/2032	6,224,000	6,347,770	0.31	Gen Digital Inc 7.125% 30/09/2030	7,489,000	7,680,119	0.37
Crocs Inc 4.125% 15/08/2031	7,050,000	6,146,367	0.30	Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	10,073,000	10,188,155	0.50
Crownrock LP 5.625% 15/10/2025	5,610,000	5,600,379	0.27	Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	6,915,000	7,076,355	0.34
CSC Holdings LLC 11.75% 31/01/2029	9,172,000	7,828,110	0.38	Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	18,233,000	18,287,012	0.89
Cushman & Wakefield Us 6.75% 15/05/2028	8,093,000	8,040,900	0.39	Graphic Packaging International LLC 6.375% 15/07/2032	2,798,000	2,797,992	0.14
Darling Ingredients Inc 6% 15/06/2030	4,136,000	4,069,376	0.20	Gray Television Inc 10.5% 15/07/2029	4,164,000	4,190,482	0.20
Dave & Buster's Inc 7.625% 01/11/2025	10,460,000	10,520,155	0.51	Gray Television Inc 4.75% 15/10/2030	9,349,000	5,618,666	0.27
Delek Logistics Partners 8.625% 15/03/2029	10,633,000	10,950,863	0.53	Greystar Real Estate 7.75% 01/09/2030	5,736,000	6,045,044	0.29
Dell Inc 5.4% 15/04/2034	9,906,000	9,805,558	0.48	GTCR AP Finance Inc 8% 15/05/2027	3,764,000	3,775,412	0.18
Dun & Bradstreet Corp 5% 15/12/2029	6,696,000	6,224,329	0.30	H.B. Fuller Co 4.25% 15/10/2028	2,000,000	1,894,987	0.09
Dycom Industries Inc 4.5% 15/04/2029	7,034,000	6,593,202	0.32	Hanesbrands Inc 9% 15/02/2031	7,005,000	7,345,485	0.36
Emerald Debt Merger 6.625% 15/12/2030	10,368,000	10,461,851	0.51	HCA Holdings Inc 5.45% 01/04/2031	8,544,000	8,540,250	0.42
Encino Acquisition Partners 8.5% 01/05/2028	5,778,000	5,892,982	0.29	Healthequity Inc 4.5% 01/10/2029	12,130,000	11,352,835	0.55
Energizer Holdings Inc 4.75% 15/06/2028	6,907,000	6,472,582	0.32	Heartland Dental LLC- Heartland Dental Finance Anleihe 10.5% 30/04/2028	10,805,000	11,482,582	0.56
Enersys 6.625% 15/01/2032	4,685,000	4,767,859	0.23	Helios Soft Corp 4.625% 01/05/2028	6,616,000	5,914,846	0.29
Equipmentsshare.com Anleihen 9% 15/05/2028	5,659,000	5,847,015	0.28	Herbalife Nutrition 7.875% 01/09/2025	3,082,000	3,030,076	0.15
Equipmentsshare.com Inc 8.625% 15/05/2032	2,663,000	2,764,652	0.13	Hillenbrand Inc 3.75% 01/03/2031	4,000,000	3,480,046	0.17
Fiesta Purchaser Inc 7.875% 01/03/2031	4,312,000	4,459,371	0.22				
Ford Motor Credit Co LLC 2.3% 10/02/2025	6,772,000	6,622,301	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 2024 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Hillenbrand Inc 6.25% 15/02/2029	3,612,000	3,633,827	0.18
Hilton Domestic Operating Company 3.625% 15/02/2032	8,846,000	7,662,600	0.37
Hilton Domestic Operating Company 5.75% 01/05/2028	8,360,000	8,323,905	0.41
Howard Hughes Corp 4.375% 01/02/2031	5,940,000	5,120,183	0.25
Hub International Ltd 7.375% 31/01/2032	7,554,000	7,665,097	0.37
Illuminate Buyer 9% 01/07/2028	18,026,000	18,188,577	0.89
Iqvia Inc 5% 15/05/2027	4,127,000	4,030,219	0.20
Iqvia Inc 5% 15/10/2026	6,345,000	6,230,872	0.30
Iqvia Inc 5.7% 15/05/2028	8,044,000	8,140,769	0.40
Iqvia Inc 6.25% 01/02/2029	6,054,000	6,226,878	0.30
Iron Mountain Inc 5% 15/07/2028	8,185,000	7,847,316	0.38
Kaiser Aluminum Corp 4.5% 01/06/2031	6,318,000	5,601,907	0.27
Kar Auction Services Inc 5.125% 01/06/2025	1,774,000	1,751,043	0.09
Kinder Morgan Inc 4.8% 01/02/2033	10,240,000	9,710,230	0.47
Kinetik Holdings Lp 5.875% 15/06/2030	13,732,000	13,540,242	0.66
Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	12,479,000	12,224,808	0.60
Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	7,164,000	7,080,956	0.34
Labl Inc 5.875% 01/11/2028	4,557,000	4,163,876	0.20
LCM Investments Holdings 4.875% 01/05/2029	4,252,000	3,980,661	0.19
Level 3 Financing Inc 4.25% 01/07/2028	5,851,000	2,233,736	0.11
Life Time Inc 5.75% 15/01/2026	10,324,000	10,285,529	0.50
Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	6,142,000	6,127,877	0.30
Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	4,987,000	5,019,994	0.24
LSF11 A5 HoldCo LLC 6.625% 15/10/2029	5,273,000	4,996,668	0.24
Madison IAQ Llc 5.875% 30/06/2029	7,898,000	7,355,794	0.36

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Majordrive Holdings IV 6.375% 01/06/2029	7,344,000	6,921,369	0.34
Marriott International Inc 5.3% 15/05/2034	10,248,000	10,065,677	0.49
Matthews International C 5.25% 01/12/2025	20,461,000	19,964,185	0.97
Mauser Packaging Solut 7.875% 15/04/2027	7,659,000	7,821,686	0.38
Mauser Packaging Solut 9.25% 15/04/2027	20,952,000	20,991,223	1.03
McGraw Hill Global 8% 01/08/2029	12,372,000	12,041,141	0.59
Midas Opco Holdings LLC 5.625% 15/08/2029	11,734,000	10,847,356	0.53
Minerals Technologies Inc 5% 01/07/2028	14,404,000	13,688,553	0.67
Minerva Merger Sub Inc 6.5% 15/02/2030	14,313,000	13,190,563	0.64
Mozart Debt Merger Sub 3.875% 01/04/2029	6,854,000	6,317,090	0.31
Mozart Debt Merger Sub 5.25% 01/10/2029	6,565,000	6,270,243	0.31
NCL Corp Ltd 8.375% 01/02/2028	5,814,000	6,079,996	0.30
NCR Ateos LLC 9.5% 01/04/2029	7,893,000	8,537,511	0.42
NCR Corp 5% 01/10/2028	6,943,000	6,561,420	0.32
NCR Corp 5.125% 15/04/2029	10,241,000	9,653,693	0.47
Neptune Bidco Us Inc 9.29% 15/04/2029	9,307,000	8,941,420	0.44
Nesco Holdings li Inc 5.5% 15/04/2029	12,936,000	11,996,100	0.58
New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/07/2028	4,539,000	4,290,181	0.21
Newell Brands Inc 6.625% 15/09/2029	5,497,000	5,400,265	0.26
Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	10,566,000	10,045,808	0.49
NGL Enrgy Op 8.375% 15/02/2032	9,383,000	9,534,911	0.46
Nortonlifelock Inc 5% 15/04/2025	10,635,000	10,578,760	0.52
NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	5,535,000	5,503,880	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 2024 (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)			
NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026	3,933,000	3,929,460	0.19	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01/04/2028	7,482,000	7,391,645	0.36
Olympus Water US Holding Corporation 4.25% 01/10/2028	5,490,000	5,000,955	0.24	Royal Caribbean Cruises Ltd 7.25% 15/01/2030	7,276,000	7,538,300	0.37
Olympus Water US Holding Corporation 6.25% 01/10/2029	5,637,000	5,151,946	0.25	Sc Games Holdin/Us Finco 6.625% 01/03/2030	6,279,000	6,125,080	0.30
Olympus Water US Holding Corporation 7.25% 15/06/2031	8,223,000	8,180,610	0.40	Science Applications Inte 4.875% 01/04/2028	4,875,000	4,656,893	0.23
Open Text Holdings Inc 4.125% 01/12/2031	12,000,000	10,571,449	0.51	Sealed Air Corp 6.125% 01/02/2028	3,821,000	3,815,492	0.19
Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	9,638,000	9,336,029	0.45	Shift4 Payments LLC 4.625% 01/11/2026	11,857,000	11,490,901	0.56
Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	6,266,000	6,259,803	0.30	Simmons Food Inc 4.625% 01/03/2029	4,556,000	4,010,419	0.20
Owens Brockway 7.25% 15/05/2031	5,441,000	5,438,357	0.26	Sinclair Television Group 5.5% 01/03/2030	6,917,000	4,213,214	0.21
Panther Escrow Issuer 7.125% 01/06/2031	3,972,000	4,020,474	0.20	Sirius Xm Radio Inc 3.125% 01/09/2026	11,000,000	10,359,110	0.50
Park Intermed Holdings 5.875% 01/10/2028	5,832,000	5,752,422	0.28	Sirius Xm Radio Inc 3.875% 01/09/2031	11,512,000	9,406,102	0.46
PHH Mortgage Corp 7.875% 15/03/2026	4,486,000	4,388,948	0.21	Six Flags Entertainment Corp 6.625% 01/05/2032	11,091,000	11,278,064	0.55
Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15/06/2025	4,061,000	4,058,929	0.20	Solaris Midstream Holding 7.625% 01/04/2026	12,419,000	12,472,513	0.61
Pike Corp 5.5% 01/09/2028	7,840,000	7,533,408	0.37	Specialty Building Products Holdings LLC 6.375% 30/09/2026	8,309,000	8,171,804	0.40
Pike Corp 8.625% 31/01/2031	4,596,000	4,874,380	0.24	SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	9,646,000	9,504,936	0.46
Post Holdings Inc 4.5% 15/09/2031	8,736,000	7,835,947	0.38	SS&C Technologies Inc 6.5% 01/06/2032	9,493,000	9,582,534	0.47
Post Holdings Inc 5.625% 15/01/2028	3,834,000	3,777,855	0.18	Standard Industries Inc 4.375% 15/07/2030	6,207,000	5,613,313	0.27
Prestige Brands Inc 3.75% 01/04/2031	9,172,000	7,989,839	0.39	Star Parent Inc 9% 01/10/2030	4,335,000	4,556,720	0.22
Primo Water Holdings Inc 4.375% 30/04/2029	6,546,000	6,035,837	0.29	Station Casinos LLC 4.5% 15/02/2028	6,619,000	6,234,340	0.30
Ritchie Bros Holdings Inc 6.75% 15/03/2028	9,546,000	9,730,161	0.47	Station Casinos LLC 4.625% 01/12/2031	4,211,000	3,756,372	0.18
Ritchie Bros Holdings Inc 7.75% 15/03/2031	8,900,000	9,305,893	0.45	Summit Materials LLC 9.5% 15/10/2026	11,290,000	11,616,879	0.57
Rocket Software Inc 6.5% 15/02/2029	6,994,000	6,104,354	0.30	Sunoco LP 4.5% 30/04/2030	5,448,000	5,042,967	0.25
Rocketmtge CO Issuer Inc 2.875% 15/10/2026	4,646,000	4,342,787	0.21	Sunoco LP 7.25% 01/05/2032	5,864,000	6,069,821	0.30
				Surgery Center Holdings 7.25% 15/04/2032	8,834,000	8,934,575	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 2024 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	6,390,000	6,253,851	0.30
Tegna Inc 5% 15/09/2029	5,292,000	4,678,224	0.23
Tenet Healthcare Corp 6.25% 01/02/2027	6,897,000	6,898,407	0.34
Transocean 8.75% 15/02/2030	5,135,400	5,395,702	0.26
UKG Inc 6.875% 01/02/2031	2,971,000	3,010,336	0.15
Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	9,161,000	8,050,408	0.39
United Natural Foods Inc 6.75% 15/10/2028	8,132,000	7,349,262	0.36
United Rentals North America 6% 15/12/2029	7,219,000	7,257,326	0.35
United Rentals North America 6.125% 15/03/2034	6,134,000	6,119,295	0.30
Univision Communications 7.375% 30/06/2030	8,010,000	7,457,059	0.36
Us Acute Care Solutions 9.75% 15/05/2029	4,968,000	4,898,640	0.24
US Foods Inc 4.625% 01/06/2030	9,485,000	8,818,088	0.43
US Foods Inc 7.25% 15/01/2032	4,113,000	4,273,580	0.21
Vail Resorts Inc 6.5% 15/05/2032	4,401,000	4,456,378	0.22
Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	6,311,000	5,884,724	0.29
Varex Imaging Corp 7.875% 15/10/2027	3,875,000	3,947,583	0.19
Velocity Vehicle Group LLC 8% 01/06/2029	1,692,000	1,741,973	0.08
Verde Purchaser LLC 10.5% 30/11/2030	5,133,000	5,431,504	0.26
Vici Properties Inc 4.625% 15/06/2025	5,402,000	5,335,888	0.26
VT Topco Inc 8.5% 15/08/2030	6,621,000	6,960,095	0.34
Wand Newco 3 Inc 7.625% 30/01/2032	5,196,000	5,370,778	0.26
Watco Companies 6.5% 15/06/2027	12,711,000	12,673,218	0.62
Weekley Homes LLC 4.875% 15/09/2028	5,124,000	4,751,182	0.23

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Wesco Distribution Inc 6.625% 15/03/2032	5,155,000	5,215,705	0.25
Wesco Distribution Inc 7.25% 15/06/2028	9,535,000	9,715,721	0.47
White Cap Buyer LLC 6.875% 15/10/2028	7,432,000	7,178,131	0.35
Williams Scotsman Inc 7.375% 01/10/2031	7,602,000	7,828,030	0.38
Windsor Holdings III Llc 8.5% 15/06/2030	10,398,000	10,865,255	0.53
Windstream Escrow LLC 7.75% 15/08/2028	6,532,000	6,160,330	0.30
WR Grace & Co 5.625% 15/08/2029	14,292,000	13,187,949	0.64
Wyndham Hotels & Resorts Inc 4.375% 15/08/2028	6,061,000	5,654,542	0.28
XHR LP 6.375% 15/08/2025	7,526,000	7,523,869	0.37
XPO Escrow Sub Llc 7.5% 15/11/2027	5,576,000	5,734,163	0.28
XPO Logistics Inc 7.125% 01/02/2032	1,799,000	1,845,513	0.09
XPO Logistics Inc 7.125% 01/06/2031	6,486,000	6,632,694	0.32
Yum Brands Inc 5.375% 01/04/2032	5,645,000	5,431,229	0.26
Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	11,370,000	9,107,322	0.44
Zayo Group Holdings Inc 6.125% 01/03/2028	5,184,000	3,477,114	0.17
Zebra Technologies Corp 6.5% 01/06/2032	4,672,000	4,728,086	0.23
Zi Tech Llc 3.875% 01/02/2029	18,989,000	17,262,915	0.84
		1,716,894,362	83.61
Francia			
Altice France SA 8.125% 01/02/2027	6,770,000	5,082,958	0.25
		5,082,958	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 2024 (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)			
Irlanda				Reino Unido			
Ardagh Packaging Finance 4.125% 15/08/2026	4,901,000	4,259,467	0.21	EG Global Finance Plc 12% 30/11/2028	7,576,000	8,073,577	0.39
Flutter Treasury DAC 6.375% 29/04/2029	4,411,000	4,441,684	0.22	Ineos Quattro Finance 2 3.375% 15/01/2026	5,634,000	5,395,259	0.26
GGAM Finance Ltd 8% 15/02/2027	3,586,000	3,706,447	0.18	Ineos Quattro Finance 2 9.625% 15/03/2029	3,278,000	3,485,753	0.17
GGAM Finance Ltd 8% 15/06/2028	7,482,000	7,885,474	0.38	Rolls Royce Plc 5.75% 15/10/2027	7,284,000	7,323,960	0.36
ICON Investments Six DAC 6% 08/05/2034	6,742,000	6,890,292	0.34	VMED 02 UK Financing I plc 4.75% 15/07/2031	4,684,000	3,956,764	0.19
		27,183,364	1.33			28,235,313	1.37
Islas Bermudas				BONOS TOTALES			
Carnival Holdings Bermuda Ltd 10.375% 01/05/2028	4,362,000	4,725,240	0.23			1,957,219,261	95.30
		4,725,240	0.23	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Luxemburgo						1,957,219,261	95.30
Ard Finance SA 6.5% 30/06/2027	14,873,759	3,785,520	0.18	Total Cartera de inversión			
Camelot Finance SA 4.5% 01/11/2026	8,484,000	8,211,938	0.40			1,957,219,261	95.30
Ion Trading Technologies 5.75% 15/05/2028	8,266,000	7,561,791	0.37	Tresoría y equivalentes de tesorería		77,936,159	3.79
Ion Trading Technologies 9.5% 30/05/2029	2,000,000	2,038,840	0.10	Otros Activos Netos		18,651,477	0.91
		21,598,089	1.05	TOTAL PATRIMONIO NETO			
Países Bajos						2,053,806,897	100.00
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	6,210,000	6,155,756	0.30				
Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	7,834,000	7,684,072	0.37				
Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15/08/2027	6,179,000	6,139,273	0.30				
VZ Secured Financing BV 5% 15/01/2032	12,780,000	10,911,446	0.53				
Ziggo Bond Company BV 6% 15/01/2027	9,729,000	9,551,450	0.47				
		40,441,997	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 2024 (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	3,488,255	EUR	3,246,851	17/07/2024	6,009
State Street	USD	169,106	GBP	133,644	17/07/2024	154
State Street	USD	95,363	CHF	85,096	17/07/2024	494
State Street	USD	27,480	AUD	41,135	17/07/2024	(2)
State Street	USD	325,220	BRL	1,765,713	17/07/2024	7,878
State Street	EUR	504,962,064	USD	544,643,452	17/07/2024	(3,071,886)
State Street	GBP	133,730,082	USD	170,748,553	17/07/2024	(1,685,409)
State Street	CHF	24,666,084	USD	27,678,671	17/07/2024	(179,771)
State Street	AUD	5,111,104	USD	3,397,085	17/07/2024	17,675
State Street	BRL	32,353,142	USD	5,968,617	17/07/2024	(153,977)
						(5,058,835)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Industriales	43.97
Servicios financieros	18.63
Comunicaciones	6.34
Internet, software y servicios de TI	2.95
Atención sanitaria	2.71
Aparatos y componentes eléctricos	2.71
Productos farmacéuticos y biotecnología	2.49
Productos químicos	1.67
Hoteles, restaurantes y ocio	1.40
Automóviles	1.08
Productos forestales y papel	1.05
Suministro de energía y agua	0.90
Tecnología	0.89
Alimentación y bebidas	0.84
Metales y minería	0.67
Ingeniería y construcción	0.65
Medios de comunicación	0.56
Petróleo y gas	0.52
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	0.47
Entretenimiento	0.45
Servicios y suministros comerciales	0.44
Materiales y productos de construcción	0.37
Alojamiento	0.37
Comercio al por menor	0.36
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	0.36
Bienes de consumo, cíclicos	0.30
Juegos, juguetes y aficiones	0.30
Bienes de consumo, no cíclicos	0.29
Tráfico y transporte	0.28
Productos y artículos para el hogar	0.26
Títulos respaldados por hipotecas o activos	0.25
Deuda soberana y de entidades supranacionales	0.22
Seguros	0.21
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.20
Papel y embalaje	0.14
Total	95.30

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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	169,868	2,610,871	0.57	Global Payments Inc	23,376	2,260,459	0.50
		2,610,871	0.57	Globus Medical Inc A	54,600	3,739,554	0.82
Canadá				GXO Logistics Inc	40,084	2,024,242	0.44
Lululemon Athletica Inc	9,886	2,952,948	0.65	Heico Corp	21,477	4,802,472	1.05
Waste Connections Inc	6,300	1,104,768	0.24	Hologic Inc	25,557	1,897,607	0.42
Waste Connections Inc	8,293	1,454,722	0.32	Idex Corp	26,669	5,365,803	1.18
		5,512,438	1.21	Insulet Corp	11,039	2,227,670	0.49
Estados Unidos				Intercontinental Exchange Inc	48,800	6,680,232	1.47
Advanced Micro Devices Inc	36,700	5,953,107	1.31	Intuitive Surgical Inc	16,935	7,533,535	1.65
Alphabet Inc C shares	132,400	24,284,808	5.33	Las Vegas Sands Corp	67,552	2,989,176	0.66
Amazon.com Inc	105,600	20,407,200	4.48	Marvell Technology Inc	65,677	4,590,822	1.01
American Express Co	26,700	6,182,385	1.36	Microsoft Corp	74,535	33,313,419	7.31
American Tower Corp REIT	31,812	6,183,617	1.36	Monster Beverage Corp	106,286	5,308,986	1.17
Apple Computer Inc	144,100	30,350,342	6.66	Natera Inc	42,500	4,602,325	1.01
Axon Enterprise Inc	14,900	4,384,176	0.96	Neurocrine Biosciences Inc	32,560	4,482,535	0.98
Biomarin Pharmaceutical Inc	53,136	4,374,687	0.96	Novanta Inc	9,165	1,494,903	0.33
Booking Holdings Inc	1,671	6,619,666	1.45	Novanta Inc	17,972	2,929,592	0.64
Boston Scientific Corp	87,900	6,769,179	1.49	Nvidia Corp	247,340	30,556,385	6.71
Broadcom Inc	4,850	7,786,820	1.71	O Reilly Automotive Inc	5,628	5,943,506	1.31
Chart Industries Inc	28,377	4,095,936	0.90	Palo Alto Networks Inc	18,918	6,413,391	1.41
Chipotle Mexican Grill Inc	97,350	6,098,978	1.34	Palomar Holdings Inc	58,200	4,722,930	1.04
Costco Wholesale Corp	8,569	7,283,564	1.60	Penumbra Inc	22,932	4,127,072	0.91
Danaher Corp	18,756	4,686,187	1.03	Planet Fitness Inc Cl A	71,509	5,262,347	1.16
Dexcom Inc	52,000	5,895,760	1.29	Progressive Corp	32,000	6,646,720	1.46
Ecolab Inc	28,530	6,790,140	1.49	Qualcomm Inc	32,460	6,465,383	1.42
Edwards Lifesciences Corp	57,835	5,342,219	1.17	Roper Industries Inc	11,459	6,458,980	1.42
Eli Lilly & Co	8,214	7,436,791	1.63	Royal Caribbean Cruises Ltd	32,754	5,221,970	1.15
Eog Resources Inc	53,800	6,771,806	1.49	Salesforce.com Inc	21,700	5,579,070	1.23
Equinix Inc	7,500	5,674,500	1.25	Schlumberger Ltd	132,600	6,256,068	1.37
Estee Lauder Companies Inc	13,952	1,484,493	0.33	Servicenow Inc	8,314	6,540,374	1.44
Exact Sciences Corp	37,723	1,593,797	0.35	Snowflake Inc Class A	13,848	1,870,726	0.41
Flywire Corp	128,051	2,098,756	0.46	Tesla Inc	13,183	2,608,652	0.57
Freshpet Inc	56,972	7,371,607	1.62	TJX Companies Inc	31,921	3,514,502	0.77
				Union Pacific Corp	26,950	6,097,707	1.34
				Unitedhealth Group Inc	12,828	6,532,787	1.43
				Veeva Systems Inc	27,835	5,094,083	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 2024 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Visa Inc	23,100	6,063,057	1.33
Workday Inc Class A	21,477	4,801,398	1.05
		428,940,961	94.20
Israel			
Kornit Digital Ltd	27,700	405,528	0.09
		405,528	0.09
RENTA VARIABLE TOTAL		437,469,798	96.07
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		437,469,798	96.07
Total Cartera de inversión		437,469,798	96.07
Tesoría y equivalentes de tesorería		16,515,358	3.63
Otros Activos Netos		1,399,855	0.30
TOTAL PATRIMONIO NETO		455,385,011	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 2024 (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	2,955	EUR	2,740	17/07/2024	17
State Street	EUR	1,369,713	USD	1,477,326	17/07/2024	(8,309)
						(8,292)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Internet, software y servicios de TI	23.70
Atención sanitaria	11.80
Tecnología	11.06
Productos y equipos de semiconductores	7.72
Alimentación y bebidas	4.39
Comercio al por menor	4.07
Productos farmacéuticos y biotecnología	3.92
Hoteles, restaurantes y ocio	2.88
Petróleo y gas	2.86
Inmobiliarias	2.61
Seguros	2.50
Fabricación varia	1.99
Servicios diversificados	1.98
Servicios y suministros comerciales	1.83
Productos químicos	1.49
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	1.47
Comunicaciones	1.42
Servicios financieros	1.36
Tráfico y transporte	1.34
Maquinaria	1.18
Industria aeroespacial y de defensa	1.05
Ingeniería y construcción	0.99
Alojamiento	0.66
Automóviles	0.57
Servicios públicos	0.46
Industriales	0.44
Productos de higiene personal	0.33
Total	96.07

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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 4.375% 15/01/2028	2,305,000	2,175,917	0.53	Alliant Holdings Intermediate LLC 6.75% 15/10/2027	1,458,000	1,439,432	0.35
Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	198,000	197,436	0.05	Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	272,000	271,430	0.07
Burger King New Red Finance 6.125% 15/06/2029	538,000	540,345	0.13	Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	3,065,000	3,049,491	0.74
Garda World Security 4.625% 15/02/2027	3,225,000	3,085,681	0.75	Amkor Technology Inc 6.625% 15/09/2027	2,280,000	2,287,725	0.56
Garda World Security 9.5% 01/11/2027	2,944,000	2,960,463	0.72	AmWINS Group 6.375% 15/02/2029	1,302,000	1,306,364	0.32
GFL Environmental Inc 3.75% 01/08/2025	501,000	497,001	0.12	Aramark Services Inc 5% 01/02/2028	1,690,000	1,636,347	0.40
GFL Environmental Inc 5.125% 15/12/2026	500,000	495,613	0.12	Aramark Services Inc 5% 01/04/2025	3,586,000	3,564,607	0.87
Nova Chemicals Corp 5% 01/05/2025	1,391,000	1,379,144	0.34	Ardagh Metal Packaging 6% 15/06/2027	501,000	492,825	0.12
Open Text Corp 6.9% 01/12/2027	665,000	690,732	0.17	B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025	1,962,000	1,956,184	0.48
		12,022,332	2.93	B&G Foods Inc 8% 15/09/2028	1,962,000	1,996,287	0.49
Emiratos Árabes Unidos				Beacon Roofing Supply Inc 4.5% 15/11/2026			
Gems Menasa Ky Ltd Gems 7.125% 31/07/2026	1,365,000	1,358,653	0.33	Berry Global Inc 4.5% 15/02/2026	1,621,000	1,587,796	0.39
		1,358,653	0.33	Berry Global Inc 4.875% 15/07/2026	245,000	240,782	0.06
Estados Unidos				Berry Global Inc 5.625% 15/07/2027			
ABC Supply Co Inc 4% 15/01/2028	550,000	514,217	0.13	Blackstone Mortgage Trust Inc 3.75% 15/01/2027	1,725,000	1,556,552	0.38
Academy Ltd 6% 15/11/2027	4,499,000	4,434,308	1.08	Block Inc 2.75% 01/06/2026	981,000	927,459	0.23
ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	4,215,000	4,196,686	1.03	Blue Racer 6.625% 15/07/2026	286,000	286,365	0.07
Acushnet Company 7.375% 15/10/2028	1,046,000	1,084,812	0.27	Blue Racer 7% 15/07/2029	1,744,000	1,777,162	0.43
Advanced Drainage System Inc 5% 30/09/2027	270,000	264,309	0.06	Brinks Company 4.625% 15/10/2027	2,080,000	1,996,874	0.49
Aecom Inc 5.125% 15/03/2027	1,405,000	1,381,937	0.34	Caesars Entertainment Inc 8.125% 01/07/2027	4,450,000	4,543,503	1.11
Albertsons Companies Inc 3.25% 15/03/2026	2,380,000	2,288,298	0.56	Carnival Corp 7.625% 01/03/2026	125,000	126,324	0.03
Alliance Data Systems Co 7% 15/01/2026	1,413,000	1,412,559	0.35	Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	3,385,000	3,321,707	0.81
				CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	3,665,000	3,521,904	0.86
				CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	4,063,000	4,026,454	0.98

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2024 (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)			
CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	4,479,000	4,454,292	1.09	Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	3,790,000	3,801,227	0.93
CDW LLC 4.125% 01/05/2025	413,000	406,535	0.10	Gray Television Inc 10.5% 15/07/2029	2,224,000	2,238,144	0.55
Charles River Laboratories 4.25% 01/05/2028	110,000	104,038	0.03	Gray Television Inc 7% 15/05/2027	5,150,000	4,746,284	1.16
Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	4,125,000	4,061,186	0.99	GTCR AP Finance Inc 8% 15/05/2027	1,495,000	1,499,533	0.37
Clarios Global LP/Clarios US Finance 6.25% 15/05/2026	2,725,000	2,724,397	0.67	Hanesbrands Inc 4.875% 15/05/2026	4,195,000	4,107,102	1.00
Clarios Global LP/Clarios US Finance 6.75% 15/05/2028	3,428,000	3,472,369	0.85	HCA Holdings Inc 5.375% 01/02/2025	150,000	149,523	0.04
Cogent Communications Group 3.5% 01/05/2026	4,829,000	4,628,990	1.13	Herc Holdings Inc 5.5% 15/07/2027	135,000	132,993	0.03
Commscope Inc 6% 01/03/2026	5,060,000	4,446,728	1.09	Herc Holdings Inc 6.625% 15/06/2029	1,060,000	1,075,633	0.26
CommScope Tech Finance LLC 6% 15/06/2025	4,555,000	3,716,834	0.91	Hillenbrand Inc 6.25% 15/02/2029	2,320,000	2,334,020	0.57
Crown Amer/Cap Corp Vi 4.75% 01/02/2026	255,000	250,847	0.06	Hilton Domestic Operating Company 5.375% 01/05/2025	275,000	274,767	0.07
Crownrock LP 5.625% 15/10/2025	2,400,000	2,395,884	0.59	Indigo Merger Sub Inc 2.875% 15/07/2026	1,210,000	1,151,545	0.28
CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	3,730,000	3,029,151	0.74	International Game Tech 4.125% 15/04/2026	1,467,000	1,429,159	0.35
Darling Ingredients Inc 5.25% 15/04/2027	245,000	240,202	0.06	International Game Tech 6.5% 15/02/2025	224,000	224,261	0.05
Dave & Buster's Inc 7.625% 01/11/2025	4,285,000	4,309,643	1.05	Iqvia Inc 5% 15/05/2027	3,120,000	3,046,834	0.74
DCP Midstream Operating 5.375% 15/07/2025	207,000	206,595	0.05	Iqvia Inc 5% 15/10/2026	1,585,000	1,556,490	0.38
Delek Logistics Partners 8.625% 15/03/2029	1,712,000	1,763,179	0.43	Iqvia Inc 5.7% 15/05/2028	669,000	677,048	0.17
Energizer Holdings Inc 6.5% 31/12/2027	3,327,000	3,326,171	0.81	Irb Holding Corp 7% 15/06/2025	5,275,000	5,280,686	1.28
ESAB Corp 6.25% 15/04/2029	674,000	678,884	0.17	Iron Mountain Inc 5.25% 15/03/2028	1,625,000	1,573,713	0.38
Ford Motor Credit Co LLC 2.3% 10/02/2025	1,000,000	977,894	0.24	Jeld Wen Inc 4.625% 15/12/2025	1,778,000	1,752,210	0.43
Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 06/03/2026	415,000	421,902	0.10	Jeld Wen Inc 4.875% 15/12/2027	1,605,000	1,517,658	0.37
Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 10/06/2026	467,000	476,158	0.12	Kar Auction Services Inc 5.125% 01/06/2025	1,207,000	1,191,380	0.29
Gen Digital Inc 6.75% 30/09/2027	4,113,000	4,168,760	1.02	Kinetik Holdings Lp 6.625% 15/12/2028	2,519,000	2,560,924	0.63
Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	1,295,000	1,325,218	0.32	Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	5,300,000	5,238,563	1.27
				Life Time Inc 5.75% 15/01/2026	3,473,000	3,460,058	0.85

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 2024 (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)			
Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	925,000	922,873	0.23	Perform Group Financing 5.5% 15/10/2027	3,770,000	3,690,657	0.90
Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	2,695,000	2,712,830	0.66	Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15/06/2025	4,460,000	4,457,725	1.09
Mathews International C 5.25% 01/12/2025	7,080,000	6,908,091	1.68	Polyone Corp 5.75% 15/05/2025	4,701,000	4,692,406	1.15
Mauser Packaging Solut 7.875% 15/04/2027	4,328,000	4,419,932	1.08	Post Holdings Inc 5.625% 15/01/2028	2,585,000	2,547,145	0.62
Medline Borrower LP 6.25% 01/04/2029	87,000	88,093	0.02	Prestige Brands Inc 5.125% 15/01/2028	44,000	42,828	0.01
Mozart Debt Merger Sub 3.875% 01/04/2029	1,535,000	1,414,755	0.35	Prime Security Services Borrower 5.75% 15/04/2026	2,910,000	2,890,320	0.71
Nationstar Mortgage Holdings Inc 5% 01/02/2026	1,361,000	1,333,498	0.33	Prime Security Services Borrower 6.25% 15/01/2028	1,850,000	1,824,873	0.45
NCL Corp Ltd 5.875% 15/03/2026	125,000	123,667	0.03	PTC Inc 3.625% 15/02/2025	965,000	954,585	0.23
NCL Corp Ltd 8.375% 01/02/2028	409,000	427,712	0.10	Raptor Acquisition 4.875% 01/11/2026	4,706,000	4,556,758	1.11
Newell Brands Inc 4.875% 01/06/2025	1,690,000	1,666,953	0.41	Regal Rexnord Corp 6.05% 15/02/2026	493,000	494,460	0.12
Newell Brands Inc 5.7% 01/04/2026	3,655,000	3,613,272	0.88	Ritchie Bros Holdings Inc 6.75% 15/03/2028	1,390,000	1,416,816	0.35
Newell Brands Inc 6.375% 15/09/2027	3,042,000	3,009,362	0.74	Rlj Lodging Trust 3.75% 01/07/2026	4,809,000	4,576,933	1.12
Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	5,975,000	5,680,835	1.38	Rocketmtge CO Issuer Inc 2.875% 15/10/2026	2,585,000	2,416,295	0.59
Nortonlifelock Inc 5% 15/04/2025	3,090,000	3,073,659	0.75	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15/07/2027	230,000	226,624	0.06
Novelis Corp 3.25% 15/11/2026	3,054,000	2,876,835	0.70	SBA Communications Corp 3.875% 15/02/2027	975,000	930,129	0.23
NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	3,464,000	3,444,524	0.84	Sealed Air Corp 4% 01/12/2027	1,770,000	1,665,955	0.41
Olin Corp 5.125% 15/09/2027	1,775,000	1,723,975	0.42	Sealed Air Corp 6.125% 01/02/2028	1,852,000	1,849,330	0.45
Oracle Corp 5.8% 10/11/2025	364,000	365,865	0.09	Shift4 Payments LLC 4.625% 01/11/2026	2,185,000	2,117,536	0.52
Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	3,560,000	3,448,461	0.84	Sirius Xm Radio Inc 3.125% 01/09/2026	4,486,000	4,224,634	1.03
Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	4,537,000	4,532,513	1.11	Sirius Xm Radio Inc 5% 01/08/2027	5,425,000	5,198,241	1.26
Panther BF Aggregator 2 LP 8.5% 15/05/2027	325,000	327,443	0.08	Six Flags Entertainment Corp 4.875% 31/07/2024	3,226,000	3,211,886	0.78
Park Intermed Holdings 5.875% 01/10/2028	625,000	616,472	0.15	Six Flags Entertainment Corp 7% 01/07/2025	1,598,000	1,606,866	0.39
Penske Automotive Group 3.5% 01/09/2025	480,000	467,869	0.11	Solaris Midstream Holding 7.625% 01/04/2026	1,330,000	1,335,731	0.33

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 2024 (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)			
Specialty Building Products Holdings LLC 6.375% 30/09/2026	5,005,000	4,922,359	1.20	Waste Pro Usa Inc 5.5% 15/02/2026	2,225,000	2,196,813	0.54
SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	3,190,000	3,143,349	0.77	Watco Companies 6.5% 15/06/2027	4,634,000	4,620,226	1.13
Standard Industries Inc 4.75% 15/01/2028	125,000	119,057	0.03	Wesco Distribution Inc 6.375% 15/03/2029	2,280,000	2,291,088	0.56
Standard Industries Inc 5% 15/02/2027	3,730,000	3,629,170	0.89	Wesco Distribution Inc 7.25% 15/06/2028	2,259,000	2,301,816	0.56
Starwood Property Trust 3.625% 15/07/2026	1,511,000	1,422,921	0.35	William Carter 5.625% 15/03/2027	530,000	523,153	0.13
Starwood Property Trust 3.75% 31/12/2024	4,710,000	4,651,075	1.14	Williams Scotsman Inc 6.625% 15/06/2029	1,112,000	1,121,772	0.27
Starwood Property Trust 4.375% 15/01/2027	1,585,000	1,502,266	0.37	Williams Scotsman International Inc 4.625% 15/08/2028	280,000	265,012	0.06
Starwood Property Trust 4.75% 15/03/2025	1,025,000	1,013,007	0.25	Wyndham Hotels & Resorts Inc 4.375% 15/08/2028	1,938,000	1,808,035	0.44
Station Casinos LLC 4.5% 15/02/2028	2,450,000	2,307,619	0.56	XHR LP 6.375% 15/08/2025	3,785,000	3,783,928	0.92
Sunoco LP 6% 15/04/2027	1,975,000	1,973,663	0.48	XPO Logistics Inc 6.25% 01/06/2028	3,255,000	3,270,869	0.80
Sunoco LP 7% 01/05/2029	2,114,000	2,168,104	0.53	Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	1,662,000	1,331,255	0.33
T Mobile USA Inc 2.25% 15/02/2026	439,000	417,237	0.10			342,653,909	83.72
T Mobile USA Inc 2.625% 15/04/2026	325,000	309,392	0.08	Irlanda			
Targa Resources Partners 6.5% 15/07/2027	175,000	176,367	0.04	Ardagh Packaging Finance 4.125% 15/08/2026	3,885,000	3,376,460	0.82
Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	3,385,000	3,312,877	0.81	Flutter Treasury DAC 6.375% 29/04/2029	791,000	796,502	0.19
Tenet Healthcare Corp 6.25% 01/02/2027	3,640,000	3,640,743	0.89	GGAM Finance Ltd 6.875% 15/04/2029	1,417,000	1,445,340	0.35
The Brink's Company 5.5% 15/07/2025	2,002,000	2,001,240	0.49	GGAM Finance Ltd 7.75% 15/05/2026	3,530,000	3,604,384	0.88
United Rentals North America 6% 15/12/2029	2,665,000	2,679,148	0.65	GGAM Finance Ltd 8% 15/02/2027	2,451,000	2,533,324	0.62
Univision Communications 6.625% 01/06/2027	1,200,000	1,149,980	0.28	GGAM Finance Ltd 8% 15/06/2028	2,430,000	2,561,040	0.63
US Foods Inc 6.875% 15/09/2028	2,695,000	2,758,785	0.67			14,317,050	3.49
Velocity Vehicle Group LLC 8% 01/06/2029	478,000	492,118	0.12	Islas Bermudas			
Vici Properties Inc 3.5% 15/02/2025	394,000	388,992	0.10	Carnival Holdings Bermuda Ltd 10.375% 01/05/2028	4,500,000	4,874,732	1.19
Vici Properties Inc 4.625% 15/06/2025	1,539,000	1,520,165	0.37			4,874,732	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 2024 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Islas Caimán			
Sable International Finance Ltd 5.75% 07/09/2027	589,000	567,472	0.14
Seagate Hdd Cayman 4.75% 01/01/2025	190,000	188,770	0.05
		756,242	0.19
Luxemburgo			
Altice France SA 10.5% 15/05/2027	2,085,000	834,583	0.20
Camelot Finance SA 4.5% 01/11/2026	3,805,000	3,682,982	0.90
Dana Financing Lux Sarl 5.75% 15/04/2025	1,495,000	1,493,181	0.36
		6,010,746	1.46
Países Bajos			
Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	4,570,000	4,482,539	1.10
Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15/08/2027	1,570,000	1,559,906	0.38
Ziggo Bond Company BV 6% 15/01/2027	3,955,000	3,882,823	0.95
		9,925,268	2.43
Reino Unido			
Ineos Quattro Finance 2 3.375% 15/01/2026	3,840,000	3,677,280	0.90
Rolls Royce Plc 3.625% 14/10/2025	460,000	447,578	0.11
Rolls Royce Plc 5.75% 15/10/2027	450,000	452,469	0.11
		4,577,327	1.12
BONOS TOTALES		396,496,259	96.86
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		396,496,259	96.86
Total Cartera de inversión			
		396,496,259	96.86
Tesorería y equivalentes de tesorería		3,536,679	0.86
Otros Activos Netos		9,321,527	2.28
TOTAL PATRIMONIO NETO		409,354,465	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 2024 (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	2,108,389	EUR	1,961,919	17/07/2024	4,231
State Street	USD	791,197	GBP	624,436	17/07/2024	1,776
State Street	EUR	118,003,892	USD	127,287,429	17/07/2024	(728,313)
State Street	GBP	46,914,111	USD	59,900,167	17/07/2024	(590,791)
						(1,313,097)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Industriales	49.83
Servicios financieros	24.23
Comunicaciones	6.56
Hoteles, restaurantes y ocio	2.91
Aparatos y componentes eléctricos	1.92
Internet, software y servicios de TI	1.51
Atención sanitaria	1.14
Productos de higiene personal	1.08
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	1.00
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	0.97
Tecnología	0.96
Productos químicos	0.90
Productos y artículos para el hogar	0.74
Automóviles	0.58
Entretenimiento	0.40
Inmobiliarias	0.38
Materiales y productos de construcción	0.37
Bienes de consumo, cíclicos	0.34
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.29
Servicios y suministros comerciales	0.23
Deuda soberana y de entidades supranacionales	0.19
Servicios públicos	0.12
Control medioambiental	0.12
Suministro de energía y agua	0.06
Medios de comunicación	0.03
Total	96.86

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

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.

La Sociedad Gestora de la SICAV es AXA Investment Managers Paris, 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 1.654.406 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 2024

Durante el periodo finalizado el 30 de junio de 2024, se produjeron los siguientes acontecimientos:

- **AXA World Funds - Global Dynamic Allocation** se lanzó el 22 de Marzo de 2024.
- **AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds** se fusionó con el Subfondo **AXA World Funds - Global Responsible Aggregate** el 5 de Abril de 2024.
- **AXA World Funds - ACT Plastic & Waste Transition Equity QI** liquidado el 10 de Abril de 2024.
- **AXA World Funds - Asian High Yield Bonds** se fusionó con el Subfondo **AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds** on 26 de Abril de 2024.

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 2024, la SICAV está formada por 72 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 2024, se lanzaron las siguientes clases de acciones:

AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds

- LU2749491044: Class "G" - Reparto en GBP Hedged

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 1: Generalidades (continuación)

d) Lista de las Clases de Acciones (continuación)

AXA World Funds - ACT Green Bonds

- LU2771460610: Class "I" - Capitalización en SGD Hedged

AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds

- LU2689970916: Class "A" - Reparto mensual en CNH Hedged

AXA World Funds - Digital Economy

- LU2564338007: Class "BL" - Capitalización en USD

AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable

- LU1794077369: Class "ZF" - Capitalización en EUR

AXA World Funds - Euro Credit Total Return

- LU1164223288: Class "I" - Reparto en EUR
- LU1164224179: Class "I" - Capitalización en CHF Hedged

AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (note 1b)

- LU2694038295: Class "I" - Capitalización en USD

AXA World Funds - Global Responsible Aggregate

- LU0753924355: Class "I" - Capitalización en CHF Hedged

AXA World Funds - Metaverse

- LU2717988658: Class "M" - Capitalización en EUR Hedged

AXA World Funds - Robotech

- LU1529786425: Class "M" - Capitalización en USD

AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds

- LU2637878112: Class "BR" - Capitalización en USD Hedged

AXA World Funds - US High Yield Bonds

- LU2717988815: Class "I" - Capitalización en EUR

AXA World Funds - US Responsible Growth

- LU2725939495: Class "N" - Capitalización en USD

Durante el periodo finalizado a 30 de junio de 2024, se liquidaron o pasaron al estado de inactiva las siguientes clases de acciones en los Subfondos que se indican a continuación:

AXA World Funds - ACT Biodiversity

- LU2429085389: Class "G" - Capitalización en EUR

AXA World Funds - ACT Clean Economy

- LU1914343238: Class "ZF" - Capitalización en EUR Hedged

AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon

- LU0964941909: Class "F" - Reparto trimestral en GBP Hedged
- LU1819502425: Class "U" - Reparto trimestral en USD

AXA World Funds - ACT Green Bonds

- LU1794083680: Class "ZF" - Capitalización en EUR

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 1: Generalidades (continuación)

d) Lista de las Clases de Acciones (continuación)

AXA World Funds - ACT Plastic & Waste Transition Equity QI (nota 1b)

- LU2472846133: Class "A" - Reparto en USD
- LU2472846646: Class "E" - Reparto en EUR Hedged
- LU2472846307: Class "I" - Reparto en USD

AXA World Funds - ACT Social Progress

- LU1557121123: Class "G" - Capitalización en USD
- LU1737506177: Class "I" - Capitalización en EUR Hedged
- LU1557120661: Class "I" - Capitalización en GBP

AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon

- LU1319664741: Class "I" - Capitalización en EUR Hedged

AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon

- LU2257474150: Class "F" - Capitalización en EUR Hedged
- LU2257474317: Class "G" - Capitalización en USD
- LU2327440579: Class "ZI" - Capitalización en GBP Hedged
- LU2360881200: Class "ZI" - Reparto en GBP Hedged

AXA World Funds - Asian High Yield Bonds (nota 1b)

- LU1398135613: Class "A" - Capitalización en EUR Hedged
- LU1399283420: Class "A" - Capitalización en USD
- LU1398136264: Class "A" - Reparto mensual en AUD Hedged
- LU1398136181: Class "A" - Reparto mensual en CNH Hedged
- LU1398136009: Class "A" - Reparto mensual en HKD Hedged
- LU1398135530: Class "A" - Reparto mensual en USD
- LU1398136694: Class "F" - Capitalización en USD
- LU1527607524: Class "G" - Capitalización en USD
- LU1398137585: Class "I" - Capitalización en EUR Hedged
- LU1398137742: Class "I" - Capitalización en GBP Hedged
- LU1398137312: Class "I" - Capitalización en USD
- LU1398137403: Class "I" - Reparto trimestral en USD
- LU1398149671: Class "M" - Capitalización en USD

AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds

- LU1196532151: Class "I" - Capitalización en GBP Hedged

AXA World Funds - Defensive Optimal Income

- LU1794083763: Class "ZF" - Capitalización en EUR

AXA World Funds - Digital Economy

- LU2249632972: Class "A" - Capitalización en HKD Hedged
- LU2420728805: Class "N" - Capitalización en USD

AXA World Funds - Euro Credit Short Duration

- LU1105447665: Class "A" - Reparto trimestral en USD Hedged
- LU1689218888: Class "X" - Reparto en EUR

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 1: Generalidades (continuación)

d) Lista de las Clases de Acciones (continuación)

AXA World Funds – Euro Short Duration Bonds

- LU1794078250: Class "ZF" - Capitalización en EUR

AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds

- LU2551338705: Class "M" - Reparto en EUR

AXA World Funds - Europe Small Cap

- LU1670742789: Class "ZF" - Reparto en EUR

AXA World Funds - Evolving Trends

- LU1881744186: Class "U" - Reparto en USD

AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit

- LU1221080234: Class "I" - Reparto trimestral en JPY Hedged

AXA World Funds - Global Convertibles

- LU1321383033: Class "I" - Capitalización en USD Hedged

AXA World Funds - Global Flexible Property

- LU1740840928: Class "I" - Capitalización en EUR

AXA World Funds - Global Optimal Income

- LU1794079902: Class "ZF" - Capitalización en EUR

AXA World Funds - Global Short Duration Bonds

- LU1640686330: Class "I" - Capitalización en CHF Hedged

AXA World Funds - Global Strategic Bonds

- LU2233202956: Class "I" - Reparto en USD

AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds (nota 1b)

- LU0607693461: Class "A" - Capitalización en EUR Hedged
- LU0447312744: Class "A" - Capitalización en USD
- LU0607693891: Class "E" - Capitalización en EUR Hedged
- LU0606374311: Class "I" - Capitalización en CHF Hedged
- LU0607694519: Class "I" - Capitalización en EUR Hedged
- LU0447313635: Class "I" - Capitalización en USD

AXA World Funds - Longevity Economy

- LU1016633452: Class "M" - Capitalización en EUR

AXA World Funds - Metaverse

- LU2498566145: Class "ZF" - Capitalización en EUR Hedged
- LU2498566061: Class "ZF" - Capitalización en USD

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 1: Generalidades (continuación)

d) Lista de las Clases de Acciones (continuación)

AXA World Funds - Next Generation

- LU1819502854: Class "U" - Capitalización en USD

AXA World Funds - Robotech

- LU1529784560: Class "I" - Capitalización en CHF

AXA World Funds - UK Equity

- LU1373106605: Class "I" - Reparto en EUR

AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds

- LU1910839205: Class "F" - Capitalización en EUR Hedged
- LU1881735945: Class "I" - Capitalización en EUR Hedged

AXA World Funds - UK High Yield Bonds

- LU1819501963: Class "U" - Capitalización en USD
- LU1819502003: Class "U" - Reparto trimestral en USD

AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds

- LU1319658420: Class "I" - Reparto trimestral en GBP Hedged

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» están destinadas a todos los inversores.

Acciones de Clase «AX»

Las Acciones de Clase «AX» se ofrecen únicamente al Grupo AXA.

Acciones de Clase «BE»

Las clases de acciones BE están disponibles únicamente a través de distribuidores localizados en Italia 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 «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 «BR»

Las clases de acciones en BR solo se ofrecen a fondos domiciliados en Brasil.

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.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 1: Generalidades (continuación)

d) Lista de las Clases de Acciones (continuación)

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 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 GBP.

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» 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.

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. No se aplicará ninguna comisión inicial a las acciones de la Clase «M». No se ha fijado ningún importe mínimo de suscripción inicial que deba suscribir un accionista ni tampoco ningún importe mínimo de inversión posterior.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 1: Generalidades (continuación)

d) Lista de las Clases de Acciones (continuación)

Acciones de la Clase «N»

Solo se ofrecen a distribuidores radicados en América (las regiones de Sudamérica y Norteamérica, incluido Estados Unidos).

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.

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 «ZD»

Solo se ofrecen a través de plataformas digitales que son grandes empresas emergentes (startups) que prestan servicios financieros a sus clientes a través de una aplicación móvil y que cuentan con la autorización expresa de la Sociedad Gestora

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 1: Generalidades (continuación)

d) Lista de las Clases de Acciones (continuación)

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):

- 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».

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 1: Generalidades (continuación)

d) Lista de las Clases de Acciones (continuación)

Clases de acciones denominadas «Hedged» (continuación)

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.

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 periodo finalizado 30 de junio de 2024. Por consiguiente, los estados financieros para estos subfondos han sido elaborados según el principio contable de empresa no en funcionamiento.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 2: Principales criterios contables (continuación)

a) Presentación de los estados financieros (continuación)

A 30 de junio de 2024, el total de inversiones cruzadas entre Subfondos asciende a EUR 124,411,711 y, por tanto, el VL total consolidado al final del periodo, excluidas las inversiones cruzadas, sería de EUR 34,466,647,386.

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:

28/06/2024								
1 EUR =	1.60478	AUD	1 EUR =	89.37059	INR	1 EUR =	1.07175	USD
1 EUR =	1.46653	CAD	1 EUR =	172.40178	JPY	1 EUR =	19.57016	ZAR
1 EUR =	0.96307	CHF	1 EUR =	1,475.26454	KRW			
1 EUR =	1011.65207	CLP	1 EUR =	19.59749	MXN			
1 EUR =	7.78739	CNY	1 EUR =	11.41146	NOK			
1 EUR =	25.04552	CZK	1 EUR =	1.75884	NZD			
1 EUR =	7.45745	DKK	1 EUR =	4.30859	PLN			
1 EUR =	0.84784	GBP	1 EUR =	11.35005	SEK			
1 EUR =	8.36758	HKD	1 EUR =	1.45249	SGD			
1 EUR =	394.92520	HUF	1 EUR =	39.33056	THB			
1 EUR =	4.03750	ILS	1 EUR =	34.76919	TWD			

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.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 2: Principales criterios contables (continuación)

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.

Las inversiones que no dispongan de cotización de precios o para las que el precio al que se hace referencia en el segundo párrafo anterior no sea representativo del valor justo de mercado, serán valoradas por el Consejo de Administración de la SICAV, con prudencia y de buena fe, en función de sus precios de venta razonablemente previsibles.

Dichas inversiones se identifican claramente en la Cartera de inversiones.

Los estados financieros se han formulado conforme al Valor Liquidativo calculado el 30 de junio de 2024.

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.

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.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 2: Principales criterios contables (continuación)

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 nocional y recibe o paga la rentabilidad del índice subyacente basada en el mismo valor nocional. 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.

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.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 2: Principales criterios contables (continuación)

j) Valoración de los contratos de swap (continuación)

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 nocional y del tipo fijo) por ingresos variables (suma del valor nocional 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. El saldo neto negativo de los ingresos por intereses se ha clasificado como Otros gastos.

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 varios Subfondos.

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.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

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 2024, 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%
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds	
E Capitalización EUR Hedged	0.25%
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%
AXA World Funds - ACT Europe Equity	
E Capitalización EUR	0.75%
AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon	
E Capitalización EUR	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 Social Bonds	
E Capitalización EUR	0.50%
AXA World Funds - ACT Social Progress	
E Capitalización EUR	0.75%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 4: Comisiones de comercialización (continuación)

	comisiones de comercialización
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	
BL Capitalización USD	1.00%
E Capitalización EUR Hedged	0.50%
U Capitalización USD	0.75%
AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI	
BL Capitalización USD	1.00%
E Capitalización EUR	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%
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	
E Capitalización EUR	0.25%
AXA World Funds - Euro Selection	
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 Real Estate	
E Capitalización EUR	0.75%
AXA World Funds - Europe Small Cap	
BL Capitalización USD	1.00%
E Capitalización EUR	0.50%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 4: Comisiones de comercialización (continuación)

	comisiones de comercialización
AXA World Funds - Evolving Trends	
BE Capitalización EUR	1.00%
E Capitalización EUR	0.50%
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 Dynamic Allocation (nota 1b)	
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	
E Capitalización EUR Hedged	1.00%
E Reparto trimestral EUR Hedged	1.00%
I Reparto USD	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%
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	
E Capitalización EUR	0.50%
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	
BL Capitalización USD	1.00%
BL Reparto mensual USD Hedged	1.00%
E Capitalización EUR	0.50%
E Capitalización USD Hedged	0.50%
U Capitalización USD Hedged	0.45%
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	
BE Capitalización EUR	1.00%
E Capitalización EUR	0.40%
N Capitalización USD Hedged	1.00%
U Capitalización USD Hedged	0.50%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 4: Comisiones de comercialización (continuación)

	comisiones de comercialización
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 - Inflation Plus	
BE Capitalización EUR	1.00%
E Capitalización EUR	0.35%
AXA World Funds - Italy Equity	
E Capitalización EUR	0.75%
AXA World Funds - Longevity Economy	
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%
AXA World Funds - Optimal Income	
A Reparto EUR PF	1.00%
BL Reparto mensual USD Hedged PF	1.00%
E Capitalización EUR PF	0.75%
AXA World Funds - Robotech	
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%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 4: Comisiones de comercialización (continuación)

	comisiones de comercialización
AXA World Funds - US Responsible Growth	
E Capitalización EUR	0.75%
E Capitalización EUR Hedged	0.75%
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 2024

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.

A 30 de junio de 2024, 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%
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%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - ACT Clean Economy (continuación)		
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%
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%
G Reparto GBP Hedged	0.23%	0.45%
I Capitalización EUR Hedged	0.45%	0.45%
I Capitalización USD	0.45%	0.45%
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds		
A Capitalización EUR Hedged	0.80%	0.80%
A Capitalización USD	0.80%	0.80%
AX Reparto USD	0.21%	0.35%
E Capitalización EUR Hedged	0.80%	0.80%
F Capitalización USD	0.45%	0.45%
I Capitalización EUR Hedged	0.35%	0.35%
I Capitalización USD	0.35%	0.35%
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%
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 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%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

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)		
U Capitalización USD	0.50%	0.50%
AXA World Funds - ACT Europe 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%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
M Reparto EUR	0.00%	0.00%
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 Equity		
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 SGD 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%
ZI Capitalización EUR	0.13%	0.40%
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%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - ACT Human Capital (continuación)		
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 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%
I Capitalización EUR	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 USD	0.25%	0.25%
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 USD	0.60%	0.60%
G Capitalización EUR Hedged	0.25%	0.50%
I Capitalización EUR Hedged	0.50%	0.50%
I Capitalización USD	0.50%	0.50%
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 CNH Hedged	1.00%	1.00%
A Reparto mensual EUR Hedged	1.00%	1.00%
A Reparto mensual HKD Hedged	1.00%	1.00%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds (continuación)		
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 USD	0.55%	0.55%
I Reparto EUR Hedged	0.55%	0.55%
I Reparto mensual USD	0.55%	0.55%
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%
AXA World Funds - Digital Economy		
A Capitalización CHF Hedged	1.50%	1.50%
A Capitalización EUR 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%
BL Capitalización 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%
U Capitalización USD	0.75%	0.75%
ZF Capitalización CHF Hedged	0.50%	0.75%
ZF Capitalización EUR Hedged	0.50%	0.75%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Digital Economy (continuación)		
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 - Emerging Markets Responsible Equity QI		
A Capitalización EUR	0.60%	0.60%
A Capitalización USD	0.60%	0.60%
BL Capitalización USD	0.60%	0.60%
BX Capitalización EUR	1.35%	1.35%
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 - 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%
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%
ZF Capitalización EUR	0.14%	0.18%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
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%
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%
X Capitalización CHF Hedged	0.15%	0.15%
X Capitalización EUR	0.15%	0.15%
X Capitalización USD Hedged	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 CHF Hedged	0.45%	0.45%
I Capitalización EUR	0.45%	0.45%
I Reparto 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%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
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 Reparto EUR	0.25%	0.25%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Euro Selection		
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%
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%
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%
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		
A Capitalización EUR PF	2.00%	2.40%
F Capitalización EUR PF	1.00%	1.20%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Europe Real Estate		
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	0.60%	0.60%
AXA World Funds - Europe Small Cap		
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%
AXA World Funds - Evolving Trends		
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%
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 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%
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%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone (continuación)		
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 Capitalización USD	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 Reparto EUR PF	0.45%	0.50%
I Reparto GBP Hedged	0.55%	0.60%
AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (nota 1b)		
I Capitalización USD	0.45%	0.45%
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 Hedged	0.60%	0.60%
I Capitalización GBP Hedged	0.60%	0.60%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Global Flexible Property (continuación)		
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%
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%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Global Inflation Bonds (continuación)		
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%
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%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds (continuación)		
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%
AXA World Funds - Global Real Estate		
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		
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%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (continuación)		
E Capitalización USD Hedged	0.75%	0.75%
F Capitalización EUR	0.45%	0.45%
I Capitalización CHF Hedged	0.40%	0.40%
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%
U Capitalización USD Hedged	0.45%	0.45%
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%
F Capitalización USD Hedged	0.30%	0.30%
G Capitalización EUR	0.20%	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%
U Capitalización USD Hedged	0.50%	0.50%
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%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Global Strategic Bonds (continuación)		
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%
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 - 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 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 - 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%
AXA World Funds - Longevity Economy		
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%
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%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Metaverse (continuación)		
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%
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 USD	0.00%	0.00%
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%
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		
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 EUR	0.60%	0.60%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Robotech (continuación)		
I Capitalización GBP	0.60%	0.60%
I Capitalización USD	0.60%	0.60%
M Capitalización USD	0.00%	0.00%
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%
F Capitalización EUR	0.70%	0.70%
I Capitalización EUR	0.60%	0.60%
AXA World Funds - Sustainable Equity QI		
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%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Switzerland Equity (continuación)		
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 GBP	0.60%	0.60%
L Capitalización GBP	0.43%	0.60%
L Reparto GBP	0.43%	0.60%
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%
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%
BR Capitalización USD Hedged	0.60%	0.60%
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 USD	1.40%	1.40%
G Capitalización USD	0.48%	1.30%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds (continuación)		
G Reparto GBP Hedged	0.48%	1.30%
I Capitalización USD	0.95%	1.30%
L Reparto GBP Hedged	0.60%	0.95%
N Capitalización USD	1.05%	1.80%
UI Capitalización USD	0.60%	0.95%
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%
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	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%
ZF Capitalización USD	0.48%	1.00%
AXA World Funds - US Responsible 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%
N Capitalización USD	1.30%	1.30%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
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 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 EUR Hedged	0.45%	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%
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%.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

A 30 de junio de 2024, 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 Short Duration Bonds M Capitalización USD	0.00%
AXA World Funds - ACT Europe Equity	
AXA IM Euro Liquidity Capitalización EUR	0.20%
AXA World Funds - ACT Eurozone Equity	
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 MSCI Europe Equity PAB ETF UCITS ETF Capitalización EUR	0.14%
AXA World Funds - US High Yield Bonds M Capitalización USD	0.00%
BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll UCITS ETF EUR	0.39%
Ishares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual USD	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 Trésor Court Terme Capitalización EUR	0.50%
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%
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 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%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

Comisión de gestión anual	
AXA World Funds - Euro Strategic 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	
AXA IM Euro Liquidity Capitalización EUR	0.20%
AXA World Funds - Europe Real Estate	
AXA IM Euro Liquidity Capitalización EUR	0.20%
AXA World Funds - Europe Small Cap	
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 Dynamic Allocation (nota 1b)	
AXA IM Euro Selection I Capitalización EUR	0.45%
AXA IM MSCI USA Equity PAB UCITS ETF Capitalización USD	0.20%
AXA IM Nasdaq 100 UCITS ETF A Capitalización USD	0.14%
AXA World Funds - Euro Credit Total Return I Capitalización EUR	0.45%
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds M Capitalización EUR Hedged	0.00%
AXA World Funds - Global Flexible Property M Capitalización EUR Hedged	0.00%
AXA World Funds - Inflation Plus I Capitalización EUR	0.45%
AXA World Funds - Metaverse I Capitalización USD	0.60%
AXA World Funds - Robotech I Capitalización USD	0.60%
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds I Capitalización USD	0.60%
AXA World Funds - US Responsible Growth I Capitalización USD	0.70%
BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll UCITS ETF EUR	0.39%
Ishares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual 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	0.39%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

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 IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield A Reparto EUR	0.70%
AXA IM MSCI Europe Equity PAB ETF UCITS ETF Capitalización EUR	0.14%
AXA IM Nasdaq 100 UCITS ETF A Capitalización USD	0.14%
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%
Ishares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual USD	0.00%
AXA World Funds - Global Real Estate	
AXA IM Euro Liquidity Capitalización EUR	0.20%
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	
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 - Optimal Income	
AXA IM MSCI Europe Equity PAB ETF UCITS ETF Capitalización EUR	0.14%
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%

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 septiembre de 2023.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 6: Comisión de rentabilidad (continuación)

A 30 de junio de 2024, las comisiones de rentabilidad y los índices de referencia son los siguientes:

	Tipo	Índice de referencia
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap		
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		
E Capitalización EUR PF		
F Capitalización EUR PF		
F Reparto EUR PF		
I Capitalización EUR PF		
AXA World Funds - Optimal Income		
A Reparto monthly USD Hedged PF	20%	US Federal Funds (Effective) – Middle Rate Capi + 200 basis points
BL Reparto monthly USD PF		

A 30 de junio de 2024, 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			
A Capitalización EUR PF	EUR	161,411	0.20%
F Capitalización EUR PF	EUR	291,466	0.25%
AXA World Funds - Global Convertibles			
A Capitalización EUR PF	EUR	-	-
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	-	-

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

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
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	24	0.00%
A Capitalización EUR PF	EUR	549	0.00%
F Reparto EUR PF	EUR	-	-
F Capitalización EUR PF	EUR	3,358	0.36%
E Capitalización EUR PF	EUR	-	-
I Capitalización EUR PF	EUR	276,896	0.25%
A Reparto monthly USD Hedged PF	USD	178	0.01%
BL Reparto monthly USD PF	USD	1,055	0.01%

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.

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.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 9: Comisión de servicio aplicada (continuación)

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;
- 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;

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 9: Comisión de servicio aplicada (continuación)

- 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).

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».

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 12: Futuros (continuación)

Información sobre la contraparte

La única contraparte de las operaciones con futuros a 31 de diciembre 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 Dynamic Green Bonds	USD	Cash	157,074
AXA World Funds - ACT Green Bonds	EUR	Cash	2,286,055
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact	EUR	Cash	420,714
AXA World Funds - ACT Social Bonds	EUR	Cash	300,566
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	Cash	2,916,196
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	Cash	62,656
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	Cash	743,593
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	Cash	87,958
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	EUR	Cash	179,882
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	Cash	192,011
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	Cash	2,691,865
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	Cash	267,277
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	Cash	2,391,952
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	Cash	364,008
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	EUR	Cash	19,017
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	EUR	Cash	332,106
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	EUR	Cash	200,699
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR	Cash	402,295
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	Cash	628,114
AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (nota 1b)	USD	Cash	149,203
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	Cash	801,339
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	Cash	570,471
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	Cash	312,571
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	Cash	4,482,377
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR	Cash	143,880
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	USD	Cash	735,458

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

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 Optimal Income	EUR	Cash	4,503,620
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	EUR	Cash	622,645
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	EUR	Cash	266,817
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	Cash	7,151,385
AXA World Funds - Inflation Plus	EUR	Cash	282,686
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	Cash	680,915
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	EUR	Cash	576,004

A 30 de junio de 2024, 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 2,100,000 USII Inflation Indexed Note 1.75% 15/01/2034	Securities	1,860,900
AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex	EUR	Collateral granted 3,000,000 RDMPN & CPN LINKED TO CPTFEMU 25/07/2036	Securities	2,896,661
AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex	EUR	Collateral granted 2,000,000 EUR X.XX BLN RETAINED FOR MARKET 15/04/2033	Securities	2,072,788

Nota 13: Garantías sobre productos derivados extrabursátiles (OTC)

A 30 de junio de 2024, 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 Green Bonds	Barclays Bank Ireland Public Limited Company	EUR	Collateral granted 7,574,000 Securities France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	5,736,655
AXA World Funds - ACT Green Bonds	Royal Bank of Canada	EUR	Collateral granted 300,000 Securities German (Fed Rep) 2.3% 15/02/2033	284,901
AXA World Funds - ACT Green Bonds	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	Collateral granted 511,000 Securities France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	387,039
AXA World Funds - Digital Economy	State Street	USD	Cash Collateral granted 790,000 USD	790,000

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

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 Credit Total Return	Morgan Stanley Europe SE	EUR	Collateral granted 329,000 Securities German (Fed Rep) 2.3% 15/02/2033	312,441
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral received 27,000 Securities France (Republic of) 2.50% 25/05/2030	25,186
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral received 735,000 Securities France (Republic of) 0% 25/03/2025	709,627
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	Royal Bank of Canada	EUR	Cash Collateral received 360,000 EUR	385,830
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	Barclays Bank Ireland Public Limited Company	USD	Cash Collateral received 94,000 USD	93,895
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral received 284,000 Securities Germany (Fed Rep) 1.7% 15/08/2032	278,967
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	J.P. Morgan AG	EUR	Collateral received 400,856 Securities German (Fed Rep) 0% 09/10/2026	395,484
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	BNP PARIBAS SA	USD	Cash Collateral granted 260,000 USD	260,000
AXA World Funds - Global Flexible Property	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	EUR	Collateral received 335,000 Securities France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	533,577
AXA World Funds - Global Income Generation	Societe Generale SA	EUR	Collateral granted 1,080,000 Securities France (Republic of) 0% 26/02/2025	1,044,621
AXA World Funds - Global Income Generation	UBS Europe SE	EUR	Collateral granted 561,000 Securities France (Republic of) 0% 26/02/2025	542,623
AXA World Funds - Global Income Generation	UBS Europe SE	EUR	Collateral granted 200,000 Securities France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	330,071
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral granted 1,261,736 Securities France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	1,719,643
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	EUR	Collateral granted 134,000 Securities France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	182,631
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	EUR	Collateral granted 1,795,000 Securities France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	1,708,377
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral granted 340,000 Securities France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	323,592
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Societe Generale SA	EUR	Collateral granted 1,948,000 Securities France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	2,654,965

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

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	Societe Generale SA	EUR	Collateral granted 282,000 Securities France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	460,603
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Natwest Markets NV	EUR	Collateral granted 2,224,000 Securities France (Republic of) 0% 11/09/2024	2,197,201
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	HSBC Continental Europe	EUR	Collateral granted 374,000 Securities France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	509,732
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	Barclays Bank Ireland Public Limited Company	EUR	Collateral received 1,357,000 Securities France (Republic of) 0.5% 25/05/2029	1,261,737
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral granted 195,000 Securities France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	284,838
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	UBS Europe SE	EUR	Collateral received 457,000 Securities France (Republic of) 0% 26/02/2025	473,745
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	UBS Europe SE	EUR	Collateral received 3,145,000 Securities France (Republic of) 0% 25/04/2028	2,911,734
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	UBS Europe SE	EUR	Collateral received 798,000 Securities France (Republic of) 0% 25/10/2024	837,616
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	Collateral received 203,000 Securities Germany (Fed Rep) 0% 15/08/2052	96,810
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	Collateral received 1,205 Securities France (Republic of) 0% 24/04/2025	1,243
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	Collateral received 13,000 Securities German (Fed Rep) 0% 15/08/2050	6,524
AXA World Funds - Global Optimal Income	Royal Bank of Canada	EUR	Collateral granted 3,000 Securities France (Republic of) 0% 11/09/2024	2,964
AXA World Funds - Global Optimal Income	Societe Generale SA	EUR	Collateral granted 393,000 Securities France (Republic of) 0% 11/09/2024	386,313
AXA World Funds - Global Optimal Income	Societe Generale SA	EUR	Collateral granted 750,000 Securities France (Republic of) 0% 07/08/2024	739,831
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral granted 4,241,746 Securities Germany (Fed Rep) 1.7% 15/08/2032	3,887,636
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral granted 695,465 Securities German (Fed Rep) 1% 15/08/2025	671,567
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	BNP PARIBAS SA	GBP	Collateral granted 209,000 Securities United Kingdom Gilt 4.5% 07/06/2028	244,513
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	Barclays Bank Ireland Public Limited Company	USD	Cash Collateral received 1,097,000 USD	1,095,774

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

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 Strategic Bonds	J.P. Morgan AG	USD	Collateral granted 2,300,000 Securities United States Treasury Notes 1.125% 15/04/2025	2,700,254
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	J.P. Morgan AG	USD	Collateral granted 1,142,000 Securities United States Treasury Notes 1.125% 15/02/2031	894,221
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	Societe Generale SA	EUR	Collateral received 1,400,000 Securities France (Republic of) 1.5% 25/05/2031	1,300,935
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	BNP PARIBAS SA	GBP	Collateral granted 4,110,000 Securities United Kingdom Gilt 0.875% 31/07/2033	3,754,051
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	Royal Bank of Canada	EUR	Collateral granted 650,000 Securities France (Republic of) 0% 26/03/2025	630,491
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Barclays Bank Ireland Public Limited Company	USD	Collateral received 2,417,000 Securities United States Treasury Notes 1.375% 31/08/2026	2,214,680
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 2,106,000 Securities United States Treasury Bill 2.25% 15/05/2041	1,429,224
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 797,000 Securities United States Treasury Bill 2% 15/11/2041	512,891
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 2,449,000 Securities United States Treasury Notes 2.5% 15/05/2046	1,613,645
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	J.P. Morgan AG	USD	Collateral received 381,000 Securities United States Treasury Notes 1.375% 15/02/2044	414,073
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Morgan Stanley Europe SE	USD	Collateral received 1,250,000 Securities United States Treasury Bill 0% 23/07/2024	1,233,701
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Morgan Stanley Europe SE	USD	Collateral received 567,000 Securities United States Treasury Notes 2.75% 15/08/2032	486,420
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ALTICE FRANCE HOLDING SA	USD	Collateral granted 1340000 ALTICE FRANCE HOLDING SA 15 MAY 27 10.50%	536,375
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CSC HOLDINGS LLC	USD	Collateral granted 985000 CSC HOLDINGS LLC 15 APR 27 5.500%	799,923
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	COMMSCOPE TECH LLC	USD	Collateral granted 1950000 COMMSCOPE TECH LLC 15 JUN 25 6.000%	1,591,181

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

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 PKG FIN/HLDGS USA	USD	Collateral granted 1145000 ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA 15 AUG 26 4.125%	995,121
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	COMMSCOPE INC	USD	Collateral granted 1120000 COMMSCOPE INC 01 MAR 26 6.000%	984,256
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	COMMSCOPE INC	USD	Collateral granted 500000 COMMSCOPE INC 01 MAR 26 6.000%	439,400
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BLACKSTONE MORTGAGE TR	USD	Collateral granted 865000 BLACKSTONE MORTGAGE TR 15 JAN 27 3.750%	780,532
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GRAY TELEVISION INC	USD	Collateral granted 1160000 GRAY TELEVISION INC 15 MAY 27 7.000%	1,069,066
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	WYNDHAM HOTELS + RESORTS	USD	Collateral granted 735000 WYNDHAM HOTELS + RESORTS 15 AUG 28 4.375%	685,710
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ABC SUPPLY CO INC	USD	Collateral granted 325000 ABC SUPPLY CO INC 15 JAN 28 4.000%	303,855
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	STARWOOD PROPERTY TRUST	USD	Collateral granted 1120000 STARWOOD PROPERTY TRUST 15 JUL 26 3.625%	1,054,713
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SIRIUS XM RADIO INC	USD	Collateral granted 906000 SIRIUS XM RADIO INC 01 SEP 26 3.125%	853,214
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	STATION CASINOS LLC	USD	Collateral granted 1270000 STATION CASINOS LLC 15 FEB 28 4.500%	1,196,195
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	1011778 BC / NEW RED FIN	USD	Collateral granted 150000 1011778 BC / NEW RED FIN 15 JAN 28 4.375%	141,600
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	JELD WEN INC	USD	Collateral granted 525000 JELD WEN INC 15 DEC 27 4.875%	496,430
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CHARLES RIVER LABORATORI	USD	Collateral granted 59000 CHARLES RIVER LABORATORI 01 MAY 28 4.250%	55,802
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	WILLIAMS SCOTSMAN INC	USD	Collateral granted 720000 WILLIAMS SCOTSMAN INC 15 AUG 28 4.625%	681,460
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	STARWOOD PROPERTY TRUST	USD	Collateral granted 275000 STARWOOD PROPERTY TRUST 15 JAN 27 4.375%	260,645
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	NEXSTAR MEDIA INC	USD	Collateral granted 205000 NEXSTAR MEDIA INC 15 JUL 27 5.625%	194,907
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	RLJ LODGING TRUST LP	USD	Collateral granted 990000 RLJ LODGING TRUST LP 01 JUL 26 3.750%	942,226
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GARDA WORLD SECURITY	USD	Collateral granted 2080000 GARDA WORLD SECURITY 15 FEB 27 4.625%	1,990,145

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

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	INEOS QUATTRO FINANCE 2	USD	Collateral granted 865000 INEOS QUATTRO FINANCE 2 15 JAN 26 3.375%	828,346
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SIRIUS XM RADIO INC	USD	Collateral granted 460000 SIRIUS XM RADIO INC 01 AUG 27 5.000%	440,773
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	UNIVISION COMMUNICATIONS	USD	Collateral granted 720000 UNIVISION COMMUNICATIONS 01 JUN 27 6.625%	689,988
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BRINK S CO/THE	USD	Collateral granted 880000 BRINK S CO/THE 15 OCT 27 4.625%	844,831
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	USD	Collateral granted 1082000 CCO HLDGS LLC/CAP CORP 01 MAY 27 5.125%	1,039,754
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SABLE INTL FINANCE LTD	USD	Collateral granted 1346000 SABLE INTL FINANCE LTD 07 SEP 27 5.750%	1,296,804
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CAMELOT FINANCE SA	USD	Collateral granted 735000 CAMELOT FINANCE SA 01 NOV 26 4.500%	711,430
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	IRON MOUNTAIN INC	USD	Collateral granted 680000 IRON MOUNTAIN INC 15 MAR 28 5.250%	658,538
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	USD	Collateral granted 500000 OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C 15 AUG 27 5.000%	484,334
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	USD	Collateral granted 1240000 OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C 15 AUG 27 5.000%	1,201,149
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	PRESTIGE BRANDS INC	USD	Collateral granted 25000 PRESTIGE BRANDS INC 15 JAN 28 5.125%	24,334
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	MATTHEWS INTERNATIONAL C	USD	Collateral granted 835000 MATTHEWS INTERNATIONAL C 01 DEC 25 5.250%	814,725
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	TEGNA INC	USD	Collateral granted 1255000 TEGNA INC 15 MAR 26 4.750%	1,228,260
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	PERFORMANCE FOOD GROUP I	USD	Collateral granted 700000 PERFORMANCE FOOD GROUP I 15 OCT 27 5.500%	685,268
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	HANESBRANDS IN C	USD	Collateral granted 1425000 HANESBRANDS INC 15 MAY 26 4.875%	1,395,142
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	NATIONSTAR MTG HLD INC	USD	Collateral granted 793000 NATIONSTAR MTG HLD INC 01 FEB 26 5.000%	776,976
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	TRIVIUM PACKAGING FIN	USD	Collateral granted 465000 TRIVIUM PACKAGING FIN 15 AUG 26 5.500%	456,101

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

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	CATALENT PHARMA SOLUTION	USD	Collateral granted 1900000 CATALENT PHARMA SOLUTION 15 JUL 27 5.000%	1,864,473
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ZIGGO BOND CO BV	USD	Collateral granted 625000 ZIGGO BOND CO BV 15 JAN 27 6.000%	613,594
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SPECIALTY BUILDING PRODU	USD	Collateral granted 1195000 SPECIALTY BUILDING PRODU 30 SEP 26 6.375%	1,175,269
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ARDAGH METAL PACKAGING	USD	Collateral granted 514000 ARDAGH METAL PACKAGING 15 JUN 27 6.000%	505,613
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CHURCHILL DOWNS INC	USD	Collateral granted 515000 CHURCHILL DOWNS INC 01 APR 27 5.500%	507,033
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	POST HOLDINGS INC	USD	Collateral granted 560000 POST HOLDINGS INC 15 JAN 28 5.625%	551,799
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SS+C TECHNOLOGIES IN C	USD	Collateral granted 1375000 SS+C TECHNOLOGIES INC 30 SEP 27 5.500%	1,354,892
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ACADEMY LTD	USD	Collateral granted 720000 ACADEMY LTD 15 NOV 27 6.000%	709,647
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	NEWELL BRANDS INC	USD	Collateral granted 300000 NEWELL BRANDS INC 01 JUN 25 4.875%	295,909
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	USD	Collateral granted 820000 PRIME SECSRVC BRW/FINANC 15 JAN 28 6.250%	808,863
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	OPENLANE INC	USD	Collateral granted 10000 OPENLANE INC 01 JUN 25 5.125%	9,871
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	WILLIAM CARTER	USD	Collateral granted 215000 WILLIAM CARTER 15 MAR 27 5.625%	212,223
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ALLIANT HOLD / CO ISSUER	USD	Collateral granted 852000 ALLIANT HOLD / CO ISSUER 15 OCT 27 6.750%	841,149
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	WASTE PRO USA INC	USD	Collateral granted 1215000 WASTE PRO USA INC 15 FEB 26 5.500%	1,199,608
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	LABL INC	USD	Collateral granted 1245000 LABL INC 15 JUL 26 6.750%	1,230,568
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	NEWELL BRANDS INC	USD	Collateral granted 2250000 NEWELL BRANDS INC 01 APR 26 5.700%	2,224,312
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	NEWELL BRANDS INC	USD	Collateral granted 635000 NEWELL BRANDS INC 15 SEP 27 6.375%	628,187
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	NEWELL BRANDS INC	USD	Collateral granted 1124000 NEWELL BRANDS INC 15 SEP 27 6.375%	1,111,940

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

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	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	USD	Collateral granted 1150000 CCO HLDGS LLC/CAP CORP 01 MAY 26 5.500%	1,139,656
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	NOVA CHEMICALS CORP	USD	Collateral granted 163000 NOVA CHEMICALS CORP 01 MAY 25 5.000%	161,611
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	USD	Collateral granted 1330000 PRIME SECSRVC BRW/FINANC 15 APR 26 5.750%	1,321,005
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SEAGATE HDD CAYMAN	USD	Collateral granted 145000 SEAGATE HDD CAYMAN 01 JAN 25 4.750%	144,061
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	TRIVIUM PACKAGING FIN	USD	Collateral granted 725000 TRIVIUM PACKAGING FIN 15 AUG 27 8.500%	720,339
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CD+R SMOKEY BUYER INC	USD	Collateral granted 500000 CD+R SMOKEY BUYER INC 15 JUL 25 6.750%	497,242
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ALLIED UNIVERSAL	USD	Collateral granted 990000 ALLIED UNIVERSAL 15 JUL 27 9.750%	984,991
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GEMS MENASA KY LTD/GEMS	USD	Collateral granted 700000 GEMS MENASA KY LTD/GEMS 31 JUL 26 7.125%	696,745
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SIX FLAGS ENTERTAINMENT	USD	Collateral granted 1670000 SIX FLAGS ENTERTAINMENT 31 JUL 24 4.875%	1,662,694
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ACI WORLDWIDE INC	USD	Collateral granted 171000 ACI WORLDWIDE INC 15 AUG 26 5.750%	170,257
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	LIFE TIME INC	USD	Collateral granted 1038000 LIFE TIME INC 15 JAN 26 5.750%	1,034,132
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	WATCO COS LLC/FINANCE CO	USD	Collateral granted 2091000 WATCO COS LLC/FINANCE CO 15 JUN 27 6.500%	2,084,785
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ALLIED UNIVERSAL	USD	Collateral granted 62000 ALLIED UNIVERSAL 15 JUL 26 6.625%	61,870
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	AVIENT CORP	USD	Collateral granted 1255000 AVIENT CORP 15 MAY 25 5.750%	1,252,706
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SEALED AIR/SEALED AIR US	USD	Collateral granted 868000 SEALED AIR/SEALED AIR US 01 FEB 28 6.125%	866,749
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	DANA FINANCING LUX SARL	USD	Collateral granted 1116000 DANA FINANCING LUX SARL 15 APR 25 5.750%	1,114,642
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	OWENS BROCKWAY	USD	Collateral granted 410000 OWENS BROCKWAY 13 MAY 27 6.625%	409,595

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

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	OWENS BROCKWAY	USD	Collateral granted 1047000 OWENS BROCKWAY 13 MAY 27 6.625%	1,045,965
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SUNOCO LP/FINANCE CORP	USD	Collateral granted 1175000 SUNOCO LP/FINANCE CORP 15 APR 27 6.000%	1,174,205
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	WILLIAMS SCOTSMAN INC	USD	Collateral granted 1840000 WILLIAMS SCOTSMAN INC 15 JUN 25 6.125%	1,839,062
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BREAD FINANCIAL HLDGS	USD	Collateral granted 42000 BREAD FINANCIAL HLDGS 15 JAN 26 7.000%	41,987
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ENERGIZER HOLDINGS INC	USD	Collateral granted 868000 ENERGIZER HOLDINGS INC 31 DEC 27 6.500%	867,784
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CLARIOS GLOBAL LP/US FIN	USD	Collateral granted 150000 CLARIOS GLOBAL LP/US FIN 15 MAY 26 6.250%	149,967
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	IRB HOLDING CORP	USD	Collateral granted 700000 IRB HOLDING CORP 15 JUN 25 7.000%	700,755
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BLUE RACER MID LLC/FINAN	USD	Collateral granted 147000 BLUE RACER MID LLC/FINAN 15 JUL 26 6.625%	147,187
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GETTY IMAGES INC	USD	Collateral granted 3685000 GETTY IMAGES INC 01 MAR 27 9.750%	3,695,916
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GTCR AP FINANCE INC	USD	Collateral granted 900000 GTCR AP FINANCE INC 15 MAY 27 8.000%	902,729
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	AMKOR TECHNOLOGY INC	USD	Collateral granted 475000 AMKOR TECHNOLOGY INC 15 SEP 27 6.625%	476,609
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SOLARIS MIDSTREAM HOLDIN	USD	Collateral granted 785000 SOLARIS MIDSTREAM HOLDIN 01 APR 26 7.625%	788,383
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	XPO INC	USD	Collateral granted 1500000 XPO INC 01 JUN 28 6.250%	1,507,313
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GARDA WORLD SECURITY COR	USD	Collateral granted 1645000 GARDA WORLD SECURITY COR 01 NOV 27 9.500%	1,654,199
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	DAVE + BUSTER S INC	USD	Collateral granted 1296000 DAVE + BUSTER S INC 01 NOV 25 7.625%	1,303,453
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	HILLENBRAND INC	USD	Collateral granted 1020000 HILLENBRAND INC 15 FEB 29 6.250%	1,026,164
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GRAY TELEVISION INC	USD	Collateral granted 984000 GRAY TELEVISION INC 15 JUL 29 10.50%	990,258
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	LIVE NATION ENTERTAINMEN	USD	Collateral granted 586000 LIVE NATION ENTERTAINMEN 15 MAY 27 6.500%	589,877

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

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	CLARIOS GLOBAL LP/US FIN	USD	Collateral granted 165000 CLARIOS GLOBAL LP/US FIN 15 MAY 27 8.500%	166,240
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	WILLIAMS SCOTSMAN INC	USD	Collateral granted 454000 WILLIAMS SCOTSMAN INC 15 JUN 29 6.625%	457,990
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BRINK S CO/THE	USD	Collateral granted 476000 BRINK S CO/THE 15 JUN 29 6.500%	481,390
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	AETHON UN/AETHIN UN FIN	USD	Collateral granted 250000 AETHON UN/AETHIN UN FIN 15 FEB 26 8.250%	252,934
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CLARIOS GLOBAL LP/US FIN	USD	Collateral granted 1638000 CLARIOS GLOBAL LP/US FIN 15 MAY 28 6.750%	1,659,201
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GEN DIGITAL INC	USD	Collateral granted 2960000 GEN DIGITAL INC 30 SEP 27 6.750%	3,000,129
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	HERC HOLDINGS INC	USD	Collateral granted 405000 HERC HOLDINGS INC 15 JUN 29 6.625%	410,973
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	KINETIK HOLDINGS LP	USD	Collateral granted 1405000 KINETIK HOLDINGS LP 15 DEC 28 6.625%	1,428,383
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	B+G FOODS INC	USD	Collateral granted 1461000 B+G FOODS INC 15 SEP 28 8.000%	1,486,532
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	WESCO DISTRIBUTION INC	USD	Collateral granted 815000 WESCO DISTRIBUTION INC 15 JUN 28 7.250%	830,447
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BLUE RACER MID LLC/FINAN	USD	Collateral granted 778000 BLUE RACER MID LLC/FINAN 15 JUL 29 7.000%	792,794
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	RITCHIE BROS HLDGS INC	USD	Collateral granted 300000 RITCHIE BROS HLDGS INC 15 MAR 28 6.750%	305,788
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GGAM FINANCE LTD	USD	Collateral granted 232000 GGAM FINANCE LTD 15 APR 29 6.875%	236,640
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CAESARS ENTERTAIN INC	USD	Collateral granted 1315000 CAESARS ENTERTAIN INC 01 JUL 27 8.125%	1,342,631
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GGAM FINANCE LTD	USD	Collateral granted 1070000 GGAM FINANCE LTD 15 MAY 26 7.750%	1,092,547
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	MAUSER PACKAGING SOLUT	USD	Collateral granted 2189000 MAUSER PACKAGING SOLUT 15 APR 27 7.875%	2,235,497
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GENESIS ENERGY LP/FIN	USD	Collateral granted 785000 GENESIS ENERGY LP/FIN 15 JAN 27 8.000%	803,317

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

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	US FOODS INC	USD	Collateral granted 2343000 US FOODS INC 15 SEP 28 6.875%	2,398,454
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SUNOCO LP	USD	Collateral granted 1089000 SUNOCO LP 01 MAY 29 7.000%	1,116,871
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	VELOCITY VEHICLE GROUP	USD	Collateral granted 185000 VELOCITY VEHICLE GROUP 01 JUN 29 8.000%	190,464
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	DELEK LOG PART/FINANCE	USD	Collateral granted 1040000 DELEK LOG PART/FINANCE 15 MAR 29 8.625%	1,071,090
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GGAM FINANCE LTD	USD	Collateral granted 1501000 GGAM FINANCE LTD 15 FEB 27 8.000%	1,551,416
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ACUSHNET CO	USD	Collateral granted 609000 ACUSHNET CO 15 OCT 28 7.375%	631,597
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GGAM FINANCE LTD	USD	Collateral granted 1410000 GGAM FINANCE LTD 15 JUN 28 8.000%	1,486,036
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CARNIVAL HLDGS BM LTD	USD	Collateral granted 2320000 CARNIVAL HLDGS BM LTD 01 MAY 28 10.37%	2,513,195

Nota 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 analizado en el domicilio del Depositario.

Nota 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	28/03/2024	05/04/2024	0.71
	28/06/2024	05/07/2024	0.81
A Reparto trimestral SGD Hedged	28/03/2024	05/04/2024	0.66
	28/06/2024	05/07/2024	0.65
A Reparto trimestral USD	28/03/2024	05/04/2024	0.78
	28/06/2024	05/07/2024	0.90
E Reparto trimestral EUR Hedged	28/03/2024	05/04/2024	0.60
	28/06/2024	05/07/2024	0.69
F Reparto trimestral GBP Hedged	28/03/2024	05/04/2024	0.83
I Reparto trimestral GBP Hedged	28/03/2024	05/04/2024	0.78
	28/06/2024	05/07/2024	0.88

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 15: Reparto de dividendos (continuación)

	Fecha exdividendo	Fecha de pago	Tasa de distribución
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon (continuación)			
U Reparto trimestral USD	28/03/2024	05/04/2024	0.82
AXA World Funds - ACT Green Bonds			
M Reparto AUD Hedged	28/03/2024	05/04/2024	0.64
	28/06/2024	05/07/2024	0.67
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds (nota 1b)			
I Reparto trimestral USD	28/03/2024	05/04/2024	1.11
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds			
E Reparto trimestral EUR Hedged	28/03/2024	05/04/2024	0.55
	28/06/2024	05/07/2024	0.54
AXA World Funds - Digital Economy			
ZF Reparto trimestral GBP Hedged	28/06/2024	05/07/2024	0.05
AXA World Funds - Euro Credit Plus			
E Reparto trimestral EUR	28/03/2024	05/04/2024	0.08
	28/06/2024	05/07/2024	0.26
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration			
A Reparto trimestral USD Hedged	28/03/2024	05/04/2024	0.43
AXA World Funds - Euro Credit Total Return			
M Reparto trimestral EUR	28/03/2024	05/04/2024	1.01
	28/06/2024	05/07/2024	1.17
AXA World Funds - Europe Real Estate			
A Reparto trimestral HKD Hedged	28/03/2024	05/04/2024	0.76
	28/06/2024	05/07/2024	0.82
A Reparto trimestral USD Hedged	28/03/2024	05/04/2024	0.80
	28/06/2024	05/07/2024	0.86
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit			
I Reparto trimestral JPY Hedged	28/03/2024	05/04/2024	71.00
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds			
E Reparto trimestral EUR Hedged	28/03/2024	05/04/2024	1.07
	28/06/2024	05/07/2024	1.26
AXA World Funds - Global Flexible Property			
E Reparto trimestral EUR Hedged	28/03/2024	05/04/2024	0.67
	28/06/2024	05/07/2024	0.77
AXA World Funds - Global High Yield Bonds			
E Reparto trimestral EUR Hedged	28/03/2024	05/04/2024	0.84
	28/06/2024	05/07/2024	0.83
I Reparto trimestral EUR Hedged	28/03/2024	05/04/2024	1.22
	28/06/2024	05/07/2024	1.21
AXA World Funds - Global Income Generation			
A Reparto trimestral EUR	28/03/2024	05/04/2024	0.75
	28/06/2024	05/07/2024	0.75
E Reparto trimestral EUR	28/03/2024	05/04/2024	0.72
	28/06/2024	05/07/2024	0.72

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 15: Reparto de dividendos (continuación)

	Fecha exdividendo	Fecha de pago	Tasa de distribución
AXA World Funds - Global Inflation Bonds			
E Reparto trimestral EUR	28/06/2024	05/07/2024	0.96
I Reparto trimestral GBP Hedged	28/06/2024	05/07/2024	1.33
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds			
E Reparto trimestral EUR Hedged	28/06/2024	05/07/2024	1.15
I Reparto trimestral GBP Hedged	28/06/2024	05/07/2024	1.46
AXA World Funds - Global Strategic Bonds			
A Reparto trimestral EUR Hedged	28/03/2024	05/04/2024	0.81
	28/06/2024	05/07/2024	0.85
E Reparto trimestral EUR Hedged	28/03/2024	05/04/2024	0.68
	28/06/2024	05/07/2024	0.72
I Reparto trimestral EUR Hedged	28/03/2024	05/04/2024	0.90
	28/06/2024	05/07/2024	0.93
I Reparto trimestral GBP Hedged	28/03/2024	05/04/2024	1.04
	28/06/2024	05/07/2024	1.09
U Reparto trimestral USD	28/03/2024	05/04/2024	0.92
	28/06/2024	05/07/2024	0.98
M Reparto trimestral EUR Hedged	28/03/2024	05/04/2024	1.05
	28/06/2024	05/07/2024	1.09
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds			
U Reparto trimestral USD	28/03/2024	05/04/2024	1.73
	28/06/2024	05/07/2024	1.58
AXA World Funds - US High Yield Bonds			
F Reparto trimestral GBP Hedged	28/03/2024	05/04/2024	1.21
	28/06/2024	05/07/2024	1.18
I Reparto trimestral EUR Hedged	28/03/2024	05/04/2024	1.14
	28/06/2024	05/07/2024	1.11
U Reparto trimestral USD	28/03/2024	05/04/2024	1.27
I Reparto trimestral USD	28/03/2024	05/04/2024	1.44
	28/06/2024	05/07/2024	1.42
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds			
E Reparto trimestral EUR Hedged	28/03/2024	05/04/2024	0.93
	28/06/2024	05/07/2024	0.92
I Reparto trimestral GBP Hedged	28/03/2024	05/04/2024	1.15
U Reparto trimestral USD	28/03/2024	05/04/2024	1.13
	28/06/2024	05/07/2024	1.13
UF Reparto trimestral GBP Hedged	28/03/2024	05/04/2024	1.21
	28/06/2024	05/07/2024	1.19
ZI Reparto trimestral EUR Hedged	28/03/2024	05/04/2024	1.13
	28/06/2024	05/07/2024	1.12
ZI Reparto trimestral GBP Hedged	28/03/2024	05/04/2024	1.22
	28/06/2024	05/07/2024	1.21

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 15: Reparto de dividendos (continuación)

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	31/01/2024	07/02/2024	0.30
	29/02/2024	07/03/2024	0.30
	28/03/2024	05/04/2024	0.30
	30/04/2024	07/05/2024	0.30
	31/05/2024	07/06/2024	0.30
	28/06/2024	05/07/2024	0.40
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds (nota 1b)			
A Reparto mensual AUD Hedged	31/01/2024	07/02/2024	0.33
	29/02/2024	07/03/2024	0.33
	28/03/2024	05/04/2024	0.33
A Reparto mensual CNH Hedged	31/01/2024	07/02/2024	0.33
	29/02/2024	07/03/2024	0.33
	28/03/2024	05/04/2024	0.33
A Reparto mensual USD	31/01/2024	07/02/2024	0.33
	29/02/2024	07/03/2024	0.33
	28/03/2024	05/04/2024	0.33
A Reparto mensual HKD Hedged	31/01/2024	07/02/2024	0.33
	29/02/2024	07/03/2024	0.33
	28/03/2024	05/04/2024	0.33
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds			
A Reparto mensual AUD Hedged	31/01/2024	07/02/2024	0.32
	29/02/2024	07/03/2024	0.32
	28/03/2024	05/04/2024	0.32
	30/04/2024	07/05/2024	0.32
	31/05/2024	07/06/2024	0.32
	28/06/2024	05/07/2024	0.32
A Reparto mensual CNH Hedged	30/04/2024	07/05/2024	0.24
	31/05/2024	07/06/2024	0.24
	28/06/2024	05/07/2024	0.24
A Reparto mensual SGD Hedged	31/01/2024	07/02/2024	0.32
	29/02/2024	07/03/2024	0.32
	28/03/2024	05/04/2024	0.32
	30/04/2024	07/05/2024	0.32
	31/05/2024	07/06/2024	0.32
	28/06/2024	05/07/2024	0.32
A Reparto mensual USD	31/01/2024	07/02/2024	0.32
	29/02/2024	07/03/2024	0.32
	28/03/2024	05/04/2024	0.32
	30/04/2024	07/05/2024	0.32
	31/05/2024	07/06/2024	0.32
	28/06/2024	05/07/2024	0.32
A Reparto mensual HKD Hedged	31/01/2024	07/02/2024	0.32
	29/02/2024	07/03/2024	0.32
	28/03/2024	05/04/2024	0.32

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 15: Reparto de dividendos (continuación)

	Fecha exdividendo	Fecha de pago	Tasa de distribución
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds (continuación)			
	30/04/2024	07/05/2024	0.32
	31/05/2024	07/06/2024	0.32
	28/06/2024	05/07/2024	0.32
I Reparto mensual USD	31/01/2024	07/02/2024	0.32
	29/02/2024	07/03/2024	0.32
	28/03/2024	05/04/2024	0.32
	30/04/2024	07/05/2024	0.32
	31/05/2024	07/06/2024	0.32
	28/06/2024	05/07/2024	0.32
A Reparto mensual EUR Hedged	31/01/2024	07/02/2024	0.32
	29/02/2024	07/03/2024	0.32
	28/03/2024	05/04/2024	0.32
	30/04/2024	07/05/2024	0.32
	31/05/2024	07/06/2024	0.32
	28/06/2024	05/07/2024	0.32
AXA World Funds - Global High Yield Bonds			
A Reparto mensual SGD Hedged	31/01/2024	07/02/2024	0.49
	29/02/2024	07/03/2024	0.49
	28/03/2024	05/04/2024	0.49
	30/04/2024	07/05/2024	0.49
	31/05/2024	07/06/2024	0.49
	28/06/2024	05/07/2024	0.49
A Reparto mensual USD	31/01/2024	07/02/2024	0.49
	29/02/2024	07/03/2024	0.49
	28/03/2024	05/04/2024	0.49
	30/04/2024	07/05/2024	0.49
	31/05/2024	07/06/2024	0.49
	28/06/2024	05/07/2024	0.49
A Reparto mensual HKD Hedged	31/01/2024	07/02/2024	0.49
	29/02/2024	07/03/2024	0.49
	28/03/2024	05/04/2024	0.49
	30/04/2024	07/05/2024	0.49
	31/05/2024	07/06/2024	0.49
	28/06/2024	05/07/2024	0.49
AXA World Funds - Global Income Generation			
A Reparto mensual USD Partially Hedged	31/01/2024	07/02/2024	0.24
	29/02/2024	07/03/2024	0.24
	28/03/2024	05/04/2024	0.24
	30/04/2024	07/05/2024	0.24
	31/05/2024	07/06/2024	0.24
	28/06/2024	05/07/2024	0.24
I Reparto mensual USD Partially Hedged	31/01/2024	07/02/2024	0.25
	29/02/2024	07/03/2024	0.25
	28/03/2024	05/04/2024	0.25
	30/04/2024	07/05/2024	0.25
	31/05/2024	07/06/2024	0.25
	28/06/2024	05/07/2024	0.25

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 15: Reparto de dividendos (continuación)

	Fecha exdividendo	Fecha de pago	Tasa de distribución
AXA World Funds - Global Real Estate			
A Reparto mensual USD	31/01/2024	07/02/2024	0.05
	29/02/2024	07/03/2024	0.05
	28/03/2024	05/04/2024	0.05
	30/04/2024	07/05/2024	0.05
	31/05/2024	07/06/2024	0.05
	28/06/2024	05/07/2024	0.05
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate			
A Reparto SGD Hedged	31/01/2024	07/02/2024	0.15
	29/02/2024	07/03/2024	0.14
	28/03/2024	05/04/2024	0.17
	30/04/2024	07/05/2024	0.17
	31/05/2024	07/06/2024	0.17
	28/06/2024	05/07/2024	0.17
A Reparto mensual USD Hedged	31/01/2024	07/02/2024	0.29
	29/02/2024	07/03/2024	0.29
	28/03/2024	05/04/2024	0.29
	30/04/2024	07/05/2024	0.29
	31/05/2024	07/06/2024	0.29
	28/06/2024	05/07/2024	0.29
BL Reparto mensual USD Hedged	31/01/2024	07/02/2024	0.29
	29/02/2024	07/03/2024	0.29
	28/03/2024	05/04/2024	0.29
	30/04/2024	07/05/2024	0.29
	31/05/2024	07/06/2024	0.29
	28/06/2024	05/07/2024	0.29
AXA World Funds - Global Strategic Bonds			
A Reparto mensual SGD Hedged	31/01/2024	07/02/2024	0.43
	29/02/2024	07/03/2024	0.43
	28/03/2024	05/04/2024	0.43
	30/04/2024	07/05/2024	0.43
	31/05/2024	07/06/2024	0.43
	28/06/2024	05/07/2024	0.43
A Reparto mensual USD	31/01/2024	07/02/2024	0.43
	29/02/2024	07/03/2024	0.43
	28/03/2024	05/04/2024	0.43
	30/04/2024	07/05/2024	0.43
	31/05/2024	07/06/2024	0.43
	28/06/2024	05/07/2024	0.43
A Reparto mensual HKD Hedged	31/01/2024	07/02/2024	0.43
	29/02/2024	07/03/2024	0.43
	28/03/2024	05/04/2024	0.43
	30/04/2024	07/05/2024	0.43
	31/05/2024	07/06/2024	0.43
	28/06/2024	05/07/2024	0.43
A Reparto mensual GBP Hedged	31/01/2024	07/02/2024	0.43
	29/02/2024	07/03/2024	0.43
	28/03/2024	05/04/2024	0.43

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 15: Reparto de dividendos (continuación)

	Fecha exdividendo	Fecha de pago	Tasa de distribución
AXA World Funds - Global Strategic Bonds (continuación)			
	30/04/2024	07/05/2024	0.43
	31/05/2024	07/06/2024	0.43
	28/06/2024	05/07/2024	0.43
AXA World Funds - Optimal Income			
A Reparto mensual USD Hedged PF	31/01/2024	07/02/2024	0.68
	29/02/2024	07/03/2024	0.68
	28/03/2024	05/04/2024	0.68
	30/04/2024	07/05/2024	0.68
	31/05/2024	07/06/2024	0.68
	28/06/2024	05/07/2024	0.68
BL Reparto mensual USD Hedged PF	31/01/2024	07/02/2024	0.68
	29/02/2024	07/03/2024	0.68
	28/03/2024	05/04/2024	0.68
	30/04/2024	07/05/2024	0.68
	31/05/2024	07/06/2024	0.68
	28/06/2024	05/07/2024	0.68
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds			
A Reparto mensual USD	31/01/2024	07/02/2024	0.26
	29/02/2024	07/03/2024	0.26
	28/03/2024	05/04/2024	0.26
	30/04/2024	07/05/2024	0.31
	31/05/2024	07/06/2024	0.31
	28/06/2024	05/07/2024	0.39
AXA World Funds - US High Yield Bonds			
A Reparto mensual AUD Hedged	31/01/2024	07/02/2024	0.60
	29/02/2024	07/03/2024	0.60
	28/03/2024	05/04/2024	0.60
	30/04/2024	07/05/2024	0.60
	31/05/2024	07/06/2024	0.60
	28/06/2024	05/07/2024	0.60
A Reparto mensual USD	31/01/2024	07/02/2024	0.60
	29/02/2024	07/03/2024	0.60
	28/03/2024	05/04/2024	0.60
	30/04/2024	07/05/2024	0.60
	31/05/2024	07/06/2024	0.60
	28/06/2024	05/07/2024	0.60
I Reparto mensual USD	31/01/2024	07/02/2024	0.48
	29/02/2024	07/03/2024	0.47
	28/03/2024	05/04/2024	0.50
	30/04/2024	07/05/2024	0.47
	31/05/2024	07/06/2024	0.48
	28/06/2024	05/07/2024	0.48
T Reparto mensual USD	31/01/2024	07/02/2024	0.31
	29/02/2024	07/03/2024	0.31
	28/03/2024	05/04/2024	0.31
	30/04/2024	07/05/2024	0.31
	31/05/2024	07/06/2024	0.31

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 15: Reparto de dividendos (continuación)

	Fecha exdividendo	Fecha de pago	Tasa de distribución
AXA World Funds - US High Yield Bonds (continuación)			
	28/06/2024	05/07/2024	0.31
BL Reparto mensual USD	31/01/2024	07/02/2024	0.75
	29/02/2024	07/03/2024	0.75
	28/03/2024	05/04/2024	0.75
	30/04/2024	07/05/2024	0.75
	31/05/2024	07/06/2024	0.75
	28/06/2024	05/07/2024	0.75
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds			
A Reparto mensual USD	31/01/2024	07/02/2024	0.56
	29/02/2024	07/03/2024	0.56
	28/03/2024	05/04/2024	0.56
	30/04/2024	07/05/2024	0.56
	31/05/2024	07/06/2024	0.56
	28/06/2024	05/07/2024	0.56

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.com/our-policies-and-reports> 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.

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).

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 16: Préstamo de valores (continuación)

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 2024:

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 Dynamic Green Bonds	USD	1.26%	397,844	420,726	-	420,726
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds	USD	2.47%	1,694,276	1,773,753	-	1,773,753
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	USD	11.30%	30,597,044	31,652,917	-	31,652,917
AXA World Funds - ACT Europe Equity	EUR	6.31%	20,925,250	23,278,291	-	23,278,291
AXA World Funds - ACT Human Capital	EUR	2.00%	2,913,470	3,241,089	-	3,241,089
AXA World Funds - ACT Social Bonds	EUR	6.94%	4,387,644	4,589,442	-	4,589,442
AXA World Funds - ACT Social Progress	USD	0.54%	972,976	1,040,281	-	1,040,281
AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon	USD	0.74%	120,255	122,660	-	122,660
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	USD	5.63%	11,320,365	11,575,635	-	11,575,635
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	8.94%	14,658,707	15,231,535	-	15,231,535
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	1.96%	3,673,812	3,805,025	-	3,805,025
AXA World Funds - Digital Economy	USD	3.69%	25,672,128	28,104,251	-	28,104,251
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	2.67%	2,091,634	2,156,645	-	2,156,645
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	8.62%	18,545,443	19,077,245	-	19,077,245
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	8.66%	33,043,806	34,084,988	-	34,084,988
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	EUR	6.81%	9,087,604	9,501,129	-	9,501,129
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	10.39%	117,101,396	120,864,345	-	120,864,345
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	6.73%	179,588,129	188,435,816	-	188,435,816
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	17.06%	256,197,703	265,356,686	-	265,356,686
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	22.99%	253,481,494	264,533,798	-	264,533,798
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	28.13%	96,110,899	100,990,554	-	100,990,554
AXA World Funds - Euro Selection	EUR	3.89%	2,881,410	3,025,535	-	3,025,535
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	EUR	3.75%	7,466,130	7,938,957	-	7,938,957
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	EUR	5.89%	12,916,317	13,632,294	-	13,632,294
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	EUR	17.17%	69,138,230	71,808,532	-	71,808,532

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

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 Sustainable Credit	EUR	10.05%	61,965,779	64,381,632	-	64,381,632
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap	EUR	1.25%	2,608,019	2,775,735	-	2,775,735
AXA World Funds - Europe Real Estate	EUR	0.23%	973,640	1,070,494	-	1,070,494
AXA World Funds - Europe Small Cap	EUR	4.48%	11,494,404	12,566,728	-	12,566,728
AXA World Funds - Evolving Trends	USD	3.63%	22,846,506	25,248,065	-	25,248,065
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	EUR	2.08%	33,051,500	36,549,799	-	36,549,799
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	6.77%	10,377,050	11,075,716	-	11,075,716
AXA World Funds - Global Convertibles	EUR	6.45%	25,239,796	27,041,153	-	27,041,153
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	16.51%	59,995,915	61,946,592	-	61,946,592
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	1.32%	1,972,190	2,032,631	-	2,032,631
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	9.06%	92,551,601	98,632,776	-	98,632,776
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	1.74%	6,695,473	7,051,771	-	7,051,771
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	31.31%	342,616,430	375,942,355	-	375,942,355
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR	19.83%	6,844,757	7,578,937	-	7,578,937
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	1.06%	6,756,689	7,324,909	-	7,324,909
AXA World Funds - Global Real Estate	EUR	0.38%	1,257,539	1,398,949	-	1,398,949
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	EUR	21.83%	158,021,703	173,054,954	-	173,054,954
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	EUR	11.29%	10,401,675	11,371,077	-	11,371,077
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	24.36%	144,605,520	155,990,450	-	155,990,450
AXA World Funds - Inflation Plus	EUR	44.50%	26,615,256	28,995,520	-	28,995,520
AXA World Funds - Italy Equity	EUR	1.13%	487,926	512,332	-	512,332
AXA World Funds - Longevity Economy	USD	1.91%	2,684,834	2,834,916	-	2,834,916
AXA World Funds - Next Generation	USD	4.25%	7,586,205	8,325,181	-	8,325,181
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	1.87%	7,684,735	8,136,186	-	8,136,186
AXA World Funds - Robotech	USD	0.21%	2,298,211	2,457,189	-	2,457,189
AXA World Funds - Sustainable Equity QI	USD	0.74%	13,871,085	15,305,132	-	15,305,132
AXA World Funds - Switzerland Equity	CHF	10.84%	32,084,978	35,659,073	-	35,659,073
AXA World Funds - UK Equity	GBP	4.86%	6,813,793	7,580,002	-	7,580,002
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	1.76%	7,207,348	7,472,366	-	7,472,366
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	13.11%	154,972,811	161,709,551	-	161,709,551
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	8.06%	157,679,101	167,291,138	-	167,291,138
AXA World Funds - US Responsible Growth	USD	2.26%	9,867,225	10,908,190	-	10,908,190
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	5.28%	20,923,123	22,038,087	-	22,038,087

Las contrapartes de las operaciones de préstamo de valores enumeradas anteriormente son:

Banco Santander SA, Bank of America Securities Europe SA, Barclays Bank Plc, Barclays Capital Securities Limited, BNP Financial Markets, BNP Paribas SA Paris Branch, BNP Paribas Securities Services, Citigroup Global Markets Limited, Credit Agricole Corporate and Investment, Deutsche Bank AG London, Goldman Sachs International, HSBC Bank Plc, ING Bank NV, JP Morgan Securities Plc, Macquarie Bank Limited, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co International Plc, Natixis SA, Natwest Markets Plc, Nomura International Plc, RBC Europe Limited, Société Générale SA, Standard Chartered Bank (Singapore Branch), UBS AG London Branch y Zuercher Kantonalbank.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 16: Préstamo de valores (continuación)

A 30 de junio de 2024, 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	2,398	839	1,559
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	USD	752	263	489
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds	USD	7,674	2,686	4,988
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	USD	103,363	36,177	67,186
AXA World Funds - ACT Europe Equity	EUR	9,409	3,293	6,116
AXA World Funds - ACT Eurozone Equity	EUR	5,680	1,988	3,692
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund	USD	665	233	432
AXA World Funds - ACT Human Capital	EUR	9,774	3,421	6,353
AXA World Funds - ACT Social Bonds	EUR	2,543	890	1,653
AXA World Funds - ACT Social Progress	USD	3,789	1,326	2,463
AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon	USD	17	6	11
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	USD	63,429	22,200	41,229
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds (nota 1b)	USD	702	246	456
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	61,960	21,686	40,274
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	11,368	3,979	7,389
AXA World Funds - Digital Economy	USD	26,071	9,125	16,946
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	1,592	557	1,035
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	17,697	6,194	11,503
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	41,300	14,455	26,845
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	EUR	18,928	6,625	12,303
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	156,768	54,869	101,899
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	235,098	82,284	152,814
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	185,111	64,789	120,322
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	90,832	31,791	59,041
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	27,352	9,573	17,779
AXA World Funds - Euro Selection	EUR	3,405	1,192	2,213
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	EUR	14,874	5,206	9,668
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	EUR	25,478	8,917	16,561
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	EUR	66,932	23,426	43,506
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR	89,060	31,171	57,889
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap	EUR	45,683	15,989	29,694
AXA World Funds - Europe Real Estate	EUR	26,122	9,143	16,979
AXA World Funds - Europe Small Cap	EUR	22,775	7,971	14,804
AXA World Funds - Evolving Trends	USD	14,975	5,241	9,734
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	EUR	48,525	16,984	31,541
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	EUR	45,129	15,795	29,334
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	22,652	7,928	14,724
AXA World Funds - Global Convertibles	EUR	308,269	107,894	200,375
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	175,249	61,337	113,912
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	11,008	3,853	7,155
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	384,818	134,686	250,132
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	23,766	8,318	15,448
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	342,175	119,761	222,414
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR	10,934	3,827	7,107

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

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 - Global Optimal Income	EUR	85,189	29,816	55,373
AXA World Funds - Global Real Estate	EUR	3,034	1,062	1,972
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	EUR	173,080	60,578	112,502
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	EUR	2,872	1,005	1,867
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	129,760	45,416	84,344
AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds (nota 1b)	USD	146	51	95
AXA World Funds - Inflation Plus	EUR	4,054	1,419	2,635
AXA World Funds - Italy Equity	EUR	3,297	1,154	2,143
AXA World Funds - Longevity Economy	USD	36,618	12,816	23,802
AXA World Funds - Next Generation	USD	13,354	4,674	8,680
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	34,022	11,908	22,114
AXA World Funds - Robotech	USD	22,275	7,796	14,479
AXA World Funds - Sustainable Equity QI	USD	27,934	9,777	18,157
AXA World Funds - Switzerland Equity	CHF	9,003	3,151	5,852
AXA World Funds - UK Equity	GBP	155	54	101
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	2,620	917	1,703
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	413,783	144,824	268,959
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	470,837	164,793	306,044
AXA World Funds - US Responsible Growth	USD	6,692	2,342	4,350
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	49,766	17,418	32,348

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 SICAV.

El valor total de dichas inversiones cruzadas a 30 de junio de 2024 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 Capitalización USD	EUR	8,014,828
Total		8,014,828

AXA World Funds - Euro 7-10

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalización EUR	EUR	2,602,785
Total		2,602,785

AXA World Funds - Euro Bonds

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalización EUR	EUR	8,249,504
Total		8,249,504

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 17: Inversiones cruzadas (continuación)

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 Capitalización EUR	EUR	728,515
Total		728,515

AXA World Funds - Euro Credit Plus

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalización EUR	EUR	31,577,714
Total		31,577,714

AXA World Funds - Euro Credit Short Duration

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalización EUR	EUR	19,084,717
Total		19,084,717

AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalización EUR	EUR	8,620,071
Total		8,620,071

AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalización EUR	EUR	732,486
Total		732,486

AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (nota 1b)

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds I Capitalización USD	EUR	1,434,661
Total		1,434,661

AXA World Funds - Global Inflation Bonds

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds M Capitalización EUR Hedged	EUR	32,364,001
Total		32,364,001

AXA World Funds - Global Optimal Income

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds M Capitalización EUR Hedged	EUR	1,737,154
AXA World Funds - Next generation M Capitalización USD	EUR	4,000,248
Total		5,737,402

AXA World Funds - Global Responsible Aggregate

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalización EUR	EUR	2,724,013
Total		2,724,013

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

Nota 17: Inversiones cruzadas (continuación)

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 Capitalización USD	EUR	485,436
Total		485,436

AXA World Funds - Optimal Income

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - Next generation M Capitalización USD	EUR	2,055,578
Total		2,055,578

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 Short Duration Bonds
- AXA World Funds - Digital Economy
- AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI
- AXA World Funds - Europe Real Estate
- AXA World Funds - Evolving Trends
- AXA World Funds - Global High Yield Bonds
- AXA World Funds - Global Inflation Bonds
- AXA World Funds - Global Real Estate
- AXA World Funds - Global Strategic Bonds
- AXA World Funds - Longevity Economy
- AXA World Funds - Sustainable Equity QI
- AXA World Funds - US High Yield Bonds
- AXA World Funds - US Responsible Growth

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.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2024

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 Short Duration Bonds
- AXA World Funds - Digital Economy
- AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI
- AXA World Funds - Europe Real Estate
- AXA World Funds - Evolving Trends
- AXA World Funds - Global High Yield Bonds
- AXA World Funds - Global Inflation Bonds
- AXA World Funds - Global Real Estate
- AXA World Funds - Global Strategic Bonds
- AXA World Funds - Longevity Economy
- AXA World Funds - Sustainable Equity QI
- AXA World Funds - US High Yield Bonds
- AXA World Funds - US Responsible Growth

Nota 21: Acontecimiento posterior

AXA World Funds – Metaverse pasó a denominarse AXA World Funds – AI & Metaverse el 2 de julio de 2024.

AXA World Funds – Euro 10 + LT pasó a denominarse AXA World Funds – Euro Long Duration Bonds el 2 de julio de 2024.

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%	1.78%
A Capitalización USD	1.75%	1.75%	0.25%	1.75%
E Capitalización EUR Hedged	2.53%	2.53%	0.28%	2.53%
F Capitalización GBP	1.00%	1.00%	0.25%	1.00%
F Capitalización USD	1.00%	1.00%	0.25%	1.00%
I Capitalización EUR Hedged	0.79%	0.79%	0.16%	0.79%
I Capitalización USD	0.76%	0.76%	0.16%	0.76%
X Capitalización GBP	0.29%	0.29%	0.16%	0.29%
AXA World Funds - ACT Clean Economy				
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%
A Reparto EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
BE Capitalización EUR Hedged	2.78%	2.78%	0.28%	2.80%
BL Capitalización USD	2.77%	2.77%	0.28%	2.80%
E Capitalización EUR Hedged	2.53%	2.53%	0.28%	2.55%
F Capitalización EUR Hedged	1.03%	1.03%	0.28%	1.05%
F Capitalización GBP Hedged	1.03%	1.03%	0.28%	1.05%
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 Hedged	0.79%	0.79%	0.19%	0.81%
I Capitalización USD	0.76%	0.76%	0.16%	0.78%
M Capitalización EUR Hedged	0.19%	0.19%	0.19%	0.21%
M Capitalización USD	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
M Reparto AUD	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds				
A Capitalización EUR Hedged	1.09%	1.09%	0.23%	1.05%
A Capitalización USD	1.06%	1.06%	0.20%	1.02%
F Capitalización USD	0.77%	0.77%	0.23%	0.75%
G Reparto GBP Hedged	0.41%	0.41%	0.00%	0.47%
I Capitalización EUR Hedged	0.60%	0.60%	0.11%	0.58%
I Capitalización USD	0.60%	0.60%	0.08%	0.55%
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds				
A Capitalización EUR Hedged	1.05%	1.05%	0.25%	1.06%
A Capitalización USD	1.03%	1.03%	0.22%	1.03%
AX Reparto USD	0.31%	0.31%	0.10%	0.32%
E Capitalización EUR Hedged	1.30%	1.30%	0.25%	1.31%
F Capitalización USD	0.67%	0.67%	0.22%	0.68%
I Capitalización EUR Hedged	0.48%	0.48%	0.13%	0.49%
I Capitalización USD	0.45%	0.45%	0.10%	0.46%

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%	1.28%
A Capitalización EUR Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Capitalización SGD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Capitalización USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
A Reparto EUR Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Reparto mensual HKD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Reparto trimestral GBP Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Reparto trimestral SGD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Reparto trimestral USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
A Reparto USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
E Capitalización EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
E Reparto trimestral EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
F Capitalización CHF Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.88%
F Capitalización EUR Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.88%
F Capitalización USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
F Reparto EUR Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.88%
F Reparto USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
I Capitalización CHF Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Capitalización EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Capitalización USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.71%
I Reparto EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Reparto trimestral GBP Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Reparto USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.71%
M Capitalización EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.19%
U Capitalización USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
AXA World Funds - ACT Europe 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%
M Capitalización EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
M Reparto EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon				
A Capitalización EUR	1.44%	1.44%	0.23%	1.45%
E Capitalización EUR	1.94%	1.94%	0.23%	1.95%
F Capitalización EUR	0.84%	0.84%	0.23%	0.85%
I Capitalización EUR	0.65%	0.65%	0.14%	0.66%
M Capitalización EUR	0.15%	0.15%	0.14%	0.16%
AXA World Funds - ACT Eurozone Equity				
A Capitalización EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
A Reparto EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
F Capitalización EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund				
A Capitalización EUR	0.76%	0.76%	0.25%	0.83%
AX Capitalización EUR Hedged	0.33%	0.33%	0.18%	0.40%
G Capitalización EUR	0.33%	0.33%	0.20%	0.40%
I Capitalización EUR	0.41%	0.41%	0.16%	0.48%
I Capitalización USD	0.41%	0.41%	0.16%	0.48%

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 - ACT Green Bonds				
A Capitalización EUR	0.97%	0.97%	0.19%	0.94%
A Reparto EUR	0.97%	0.97%	0.19%	0.94%
E Capitalización EUR	1.47%	1.47%	0.19%	1.44%
F Capitalización CHF Hedged	0.71%	0.71%	0.25%	0.70%
F Capitalización EUR	0.68%	0.68%	0.22%	0.67%
F Capitalización USD Hedged	0.71%	0.71%	0.25%	0.70%
G Capitalización EUR	0.37%	0.37%	0.14%	0.34%
I Capitalización EUR	0.50%	0.50%	0.07%	0.47%
I Capitalización SEK Hedged	0.53%	0.53%	0.10%	0.50%
I Capitalización SGD Hedged	0.50%	0.50%	0.10%	0.50%
I Capitalización USD Hedged	0.53%	0.53%	0.10%	0.50%
I Reparto EUR	0.50%	0.50%	0.07%	0.47%
M Capitalización EUR	0.13%	0.13%	0.10%	0.10%
M Reparto AUD Hedged	0.16%	0.16%	0.13%	0.13%
ZI Capitalización EUR	0.22%	0.22%	0.07%	0.20%
ZI Reparto EUR	0.23%	0.23%	0.07%	0.20%
AXA World Funds - ACT Human Capital				
A Capitalización CHF	2.00%	2.00%	0.25%	2.02%
A Capitalización EUR	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%
I Capitalización EUR	0.86%	0.86%	0.16%	0.88%
I Reparto EUR	0.86%	0.86%	0.16%	0.88%
ZF Capitalización EUR	0.95%	0.95%	0.25%	0.97%
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact				
A Capitalización EUR	1.44%	1.44%	0.24%	1.45%
AX Capitalización EUR	1.90%	1.90%	0.15%	1.91%
BE Capitalización EUR	2.44%	2.44%	0.24%	2.45%
E Capitalización EUR	1.94%	1.94%	0.24%	1.95%
F Capitalización EUR	0.84%	0.84%	0.24%	0.85%
I Capitalización EUR	0.75%	0.75%	0.15%	0.76%
AXA World Funds - ACT Social Bonds				
A Capitalización EUR	0.99%	0.99%	0.23%	0.99%
E Capitalización EUR	1.49%	1.49%	0.23%	1.49%
F Capitalización EUR	0.69%	0.69%	0.23%	0.69%
I Capitalización EUR	0.52%	0.52%	0.11%	0.52%
M Capitalización EUR	0.15%	0.15%	0.14%	0.15%
AXA World Funds - ACT Social Progress				
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%
E Capitalización EUR	2.51%	2.51%	0.26%	2.52%
F Capitalización EUR	1.01%	1.01%	0.26%	1.02%
F Capitalización GBP	1.01%	1.01%	0.26%	1.02%
F Capitalización USD	1.00%	1.00%	0.26%	1.02%
I Capitalización EUR	0.76%	0.76%	0.17%	0.78%
I Capitalización USD	0.76%	0.76%	0.17%	0.78%
M Capitalización EUR	0.17%	0.17%	0.17%	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 - ACT US Corporate Bonds Low Carbon				
A Capitalización EUR Hedged	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
A Capitalización USD	0.97%	0.97%	0.22%	0.98%
E Capitalización EUR Hedged	1.50%	1.50%	0.25%	1.51%
I Capitalización USD	0.35%	0.35%	0.10%	0.36%
M Capitalización EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon				
A Capitalización EUR Hedged	1.46%	1.46%	0.26%	1.47%
F Capitalización USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.84%
G Capitalización EUR Hedged	0.46%	0.46%	0.21%	0.47%
I Capitalización EUR Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Capitalización USD	0.64%	0.64%	0.14%	0.65%
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds				
A Capitalización CHF Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Capitalización EUR Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Capitalización USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
A Reparto mensual AUD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Reparto mensual CNH Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Reparto mensual EUR Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Reparto mensual HKD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Reparto mensual SGD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Reparto mensual USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
E Capitalización EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
E Reparto trimestral EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
F Capitalización CHF Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.88%
F Capitalización EUR Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.88%
F Capitalización GBP Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.88%
F Capitalización USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
F Reparto USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
G Capitalización USD	0.46%	0.46%	0.18%	0.47%
I Capitalización EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Capitalización USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.71%
I Reparto EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Reparto mensual USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.71%
M Capitalización USD	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
AXA World Funds - Defensive Optimal Income				
A Capitalización EUR	1.23%	1.23%	0.23%	1.24%
A Reparto EUR	1.23%	1.23%	0.23%	1.24%
E Capitalización EUR	1.73%	1.73%	0.23%	1.74%
F Capitalización EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.74%
I Capitalización EUR	0.54%	0.54%	0.14%	0.55%

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				
A Capitalización CHF Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.78%
A Capitalización EUR Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.78%
A Capitalización SGD Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.78%
A Capitalización USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
A Reparto CHF Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.78%
A Reparto EUR Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.78%
A Reparto trimestral USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
BL Capitalización USD	2.76%	2.76%	0.27%	2.78%
BR Capitalización USD Hedged	0.78%	0.78%	0.18%	0.79%
E Capitalización EUR Hedged	2.27%	2.27%	0.27%	2.28%
F Capitalización CHF Hedged	1.02%	1.02%	0.27%	1.03%
F Capitalización EUR Hedged	1.02%	1.02%	0.27%	1.03%
F Capitalización GBP Hedged	1.02%	1.02%	0.27%	1.03%
F Capitalización USD	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
F Reparto EUR Hedged	1.02%	1.02%	0.27%	1.03%
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 Hedged	0.78%	0.78%	0.18%	0.79%
I Capitalización EUR Hedged	0.78%	0.78%	0.18%	0.79%
I Capitalización USD	0.75%	0.75%	0.15%	0.76%
M Capitalización USD	0.15%	0.15%	0.15%	0.16%
U Capitalización USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
ZF Capitalización CHF Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.78%
ZF Capitalización EUR Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.78%
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 CHF Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.78%
ZF Reparto EUR Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.78%
ZF Reparto trimestral GBP Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.78%
AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI				
A Capitalización EUR	0.96%	0.96%	0.36%	0.99%
A Capitalización USD	0.95%	0.95%	0.36%	0.99%
BL Capitalización USD	1.99%	1.99%	0.39%	2.02%
BX Capitalización EUR	1.69%	1.69%	0.36%	1.74%
E Capitalización EUR	1.23%	1.23%	0.36%	1.24%
F Capitalización EUR	0.66%	0.66%	0.36%	0.69%
F Capitalización USD	0.66%	0.66%	0.36%	0.69%
I Capitalización EUR Hedged	0.55%	0.55%	0.30%	0.58%
I Capitalización GBP	0.52%	0.52%	0.27%	0.55%
I Capitalización USD	0.52%	0.52%	0.27%	0.55%
M Capitalización EUR	0.26%	0.26%	0.27%	0.30%
AXA World Funds - Euro 10 + LT				
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%
F Capitalización EUR	0.58%	0.58%	0.23%	0.60%
I Capitalización EUR	0.41%	0.41%	0.11%	0.43%
I Reparto EUR	0.41%	0.41%	0.11%	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 - Euro 7-10				
A Capitalización EUR	0.83%	0.83%	0.22%	0.84%
A Reparto EUR	0.82%	0.82%	0.22%	0.84%
E Capitalización EUR	1.08%	1.08%	0.22%	1.09%
F Capitalización EUR	0.58%	0.58%	0.22%	0.59%
I Capitalización EUR	0.41%	0.41%	0.10%	0.42%
I Reparto EUR	0.41%	0.41%	0.10%	0.42%
M Reparto EUR	0.14%	0.14%	0.13%	0.15%
AXA World Funds - Euro Bonds				
A Capitalización EUR	0.98%	0.98%	0.22%	0.99%
A Reparto EUR	0.98%	0.98%	0.22%	0.99%
BX Capitalización EUR	1.03%	1.03%	0.22%	1.04%
BX Reparto EUR	1.03%	1.03%	0.22%	1.04%
E Capitalización EUR	1.48%	1.48%	0.22%	1.49%
F Capitalización EUR	0.63%	0.63%	0.22%	0.64%
F Reparto EUR	0.63%	0.63%	0.22%	0.64%
I Capitalización EUR	0.41%	0.41%	0.10%	0.42%
M Capitalización EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.15%
M Reparto EUR	0.14%	0.14%	0.13%	0.15%
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit				
I Capitalización EUR	0.24%	0.24%	0.10%	0.24%
M Capitalización EUR	0.10%	0.10%	0.10%	0.11%
ZF Capitalización EUR	0.33%	0.33%	0.19%	0.34%
AXA World Funds - Euro Credit Plus				
A Capitalización EUR	1.12%	1.12%	0.19%	1.11%
A Reparto EUR	1.12%	1.12%	0.19%	1.11%
AX Capitalización EUR	1.55%	1.55%	0.07%	1.54%
E Capitalización EUR	2.12%	2.12%	0.19%	2.11%
E Reparto trimestral EUR	2.12%	2.12%	0.19%	2.11%
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%	0.07%	0.44%
I Reparto EUR	0.44%	0.44%	0.07%	0.37%
I Reparto JPY Hedged	0.48%	0.48%	0.10%	0.47%
M Capitalización EUR	0.13%	0.13%	0.10%	0.12%
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%	0.22%	0.88%
A Capitalización EUR	0.87%	0.87%	0.19%	0.85%
A Reparto EUR	0.87%	0.87%	0.19%	0.85%
E Capitalización EUR	1.27%	1.27%	0.19%	1.25%
F Capitalización EUR	0.57%	0.57%	0.22%	0.58%
I Capitalización CHF Hedged	0.38%	0.38%	0.10%	0.36%
I Capitalización EUR	0.35%	0.35%	0.07%	0.33%
I Capitalización USD Hedged	0.38%	0.38%	0.10%	0.36%
I Reparto EUR	0.35%	0.35%	0.07%	0.33%
M Capitalización EUR	0.13%	0.13%	0.10%	0.11%
X Capitalización CHF Hedged	0.31%	0.31%	0.13%	0.29%
X Capitalización EUR	0.28%	0.28%	0.10%	0.26%
X Capitalización USD Hedged	0.31%	0.31%	0.13%	0.29%

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	1.16%	1.16%	0.19%	1.16%
A Reparto EUR	1.17%	1.17%	0.19%	1.16%
BE Capitalización EUR	2.16%	2.16%	0.19%	2.16%
E Capitalización EUR	1.67%	1.67%	0.19%	1.66%
F Capitalización EUR	0.78%	0.78%	0.22%	0.79%
G Capitalización EUR	0.40%	0.40%	0.14%	0.39%
I Capitalización CHF Hedged	0.55%	0.55%	0.10%	0.57%
I Capitalización EUR	0.55%	0.55%	0.07%	0.54%
I Reparto EUR	0.53%	0.53%	0.07%	0.54%
M Capitalización EUR	0.13%	0.13%	0.10%	0.12%
M Reparto trimestral EUR	0.13%	0.13%	0.10%	0.12%
AXA World Funds - Euro Government Bonds				
A Capitalización EUR	0.72%	0.72%	0.22%	0.73%
A Reparto EUR	0.72%	0.72%	0.22%	0.73%
E Capitalización EUR	0.98%	0.98%	0.22%	0.98%
F Capitalización EUR	0.53%	0.53%	0.22%	0.53%
I Capitalización EUR	0.31%	0.31%	0.10%	0.31%
M Capitalización EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.14%
ZI Capitalización EUR	0.26%	0.26%	0.10%	0.26%
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds				
A Capitalización EUR	0.73%	0.73%	0.22%	0.73%
A Reparto EUR	0.73%	0.73%	0.22%	0.73%
E Capitalización EUR	0.98%	0.98%	0.22%	0.98%
F Capitalización EUR	0.52%	0.52%	0.22%	0.53%
F Reparto EUR	0.53%	0.53%	0.22%	0.53%
I Capitalización EUR	0.36%	0.36%	0.10%	0.36%
I Reparto EUR	0.36%	0.36%	0.10%	0.36%
M Capitalización EUR	0.14%	0.14%	0.13%	0.14%
AXA World Funds - Euro Selection				
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%
M Capitalización EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds				
A Capitalización EUR	0.83%	0.83%	0.22%	0.83%
A Reparto EUR	0.83%	0.83%	0.22%	0.83%
E Capitalización EUR	1.07%	1.07%	0.22%	1.08%
I Capitalización EUR	0.41%	0.41%	0.10%	0.41%
M Capitalización EUR	0.14%	0.14%	0.13%	0.14%
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds				
A Capitalización EUR	0.83%	0.83%	0.22%	0.85%
A Reparto EUR	0.83%	0.83%	0.22%	0.85%
E Capitalización EUR	1.08%	1.08%	0.22%	1.10%
F Capitalización EUR	0.57%	0.57%	0.22%	0.60%
I Capitalización EUR	0.41%	0.41%	0.10%	0.43%
I Reparto EUR	0.39%	0.39%	0.10%	0.43%
M Capitalización EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.16%
ZF Capitalización EUR	0.47%	0.47%	0.22%	0.49%
ZF Reparto EUR	0.47%	0.47%	0.22%	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 Sustainable Bonds				
A Capitalización EUR	0.99%	0.99%	0.23%	0.99%
I Capitalización EUR	0.42%	0.42%	0.11%	0.42%
SP Capitalización EUR	0.20%	0.20%	0.00%	0.21%
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit				
A Capitalización EUR	0.97%	0.97%	0.19%	0.96%
E Capitalización EUR	1.72%	1.72%	0.19%	1.71%
F Capitalización EUR	0.63%	0.63%	0.22%	0.64%
I Capitalización EUR	0.41%	0.41%	0.10%	0.42%
I Reparto EUR	0.41%	0.41%	0.10%	0.42%
M Capitalización EUR	0.14%	0.14%	0.13%	0.15%
M Reparto EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.15%
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap				
A Capitalización EUR PF	2.25%	2.24%	0.25%	2.26%
F Capitalización EUR PF	1.25%	1.22%	0.25%	1.26%
AXA World Funds - Europe Real Estate				
A Capitalización EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
A Capitalización USD Hedged	1.78%	1.78%	0.27%	1.79%
A Reparto EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
A Reparto trimestral HKD Hedged	1.78%	1.78%	0.27%	1.79%
A Reparto trimestral USD Hedged	1.78%	1.78%	0.27%	1.79%
E Capitalización EUR	2.50%	2.50%	0.24%	2.51%
F Capitalización EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.01%
F Reparto EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.01%
I Capitalización EUR	0.76%	0.76%	0.15%	0.77%
I Capitalización EUR Hedged	0.79%	0.79%	0.18%	0.80%
AXA World Funds - Europe Small Cap				
A Capitalización EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.03%
A Capitalización USD Hedged	2.03%	2.03%	0.28%	2.06%
A Reparto EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.03%
BL Capitalización USD	3.04%	3.04%	0.30%	3.08%
E Capitalización EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.53%
F Capitalización EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.18%
F Reparto EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.18%
I Capitalización EUR	0.86%	0.86%	0.16%	0.89%
M Reparto EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.19%
AXA World Funds - Evolving Trends				
A Capitalización EUR	1.74%	1.74%	0.25%	1.76%
A Capitalización EUR Hedged	1.77%	1.77%	0.28%	1.79%
A Capitalización USD	1.74%	1.74%	0.25%	1.76%
BE Capitalización EUR	2.73%	2.73%	0.25%	2.76%
E Capitalización EUR	2.24%	2.24%	0.25%	2.26%
F Capitalización EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
F Capitalización USD	0.99%	0.99%	0.25%	1.01%
G Capitalización USD	0.50%	0.50%	0.20%	0.51%
I Capitalización EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
I Capitalización USD	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
M Capitalización EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
M Capitalización JPY	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
M Capitalización USD	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 - Framlington Sustainable Europe				
A Capitalización EUR	1.74%	1.74%	0.22%	1.74%
A Reparto EUR	1.75%	1.75%	0.22%	1.74%
E Capitalización EUR	2.50%	2.50%	0.22%	2.49%
F Capitalización EUR	1.01%	1.01%	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%
M Reparto EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone				
A Capitalización EUR	1.75%	1.75%	0.22%	1.73%
A Reparto EUR	1.75%	1.75%	0.22%	1.73%
E Capitalización EUR	2.50%	2.50%	0.22%	2.48%
F Capitalización EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
F Reparto EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
I Capitalización EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
M Capitalización EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit				
I Capitalización CHF Hedged	0.28%	0.28%	0.13%	0.30%
I Capitalización EUR Hedged	0.28%	0.28%	0.13%	0.30%
I Capitalización GBP Hedged	0.28%	0.28%	0.13%	0.30%
I Capitalización USD	0.24%	0.24%	0.10%	0.27%
AXA World Funds - Global Convertibles				
A Capitalización EUR PF	1.44%	1.44%	0.24%	1.47%
A Capitalización USD Hedged PF	1.47%	1.47%	0.27%	1.50%
E Capitalización EUR PF	1.94%	1.94%	0.24%	1.97%
F Capitalización CHF Hedged PF	0.87%	0.87%	0.27%	0.90%
F Capitalización EUR PF	0.84%	0.84%	0.24%	0.87%
F Capitalización USD Hedged PF	0.87%	0.87%	0.27%	0.90%
I Capitalización CHF Hedged PF	0.63%	0.63%	0.18%	0.66%
I Capitalización EUR	0.70%	0.70%	0.15%	0.73%
I Capitalización EUR PF	0.60%	0.60%	0.15%	0.63%
I Capitalización USD	0.70%	0.70%	0.15%	0.73%
I Reparto EUR PF	0.60%	0.60%	0.15%	0.63%
I Reparto GBP Hedged	0.73%	0.73%	0.18%	0.76%
AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (nota 1b)				
I Capitalización USD	0.65%	0.65%	0.20%	0.66%
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 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	0.13%	0.13%	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%	1.49%
A Capitalización USD Partially Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.52%
A Reparto mensual USD Partially Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.52%
A Reparto trimestral EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.49%
E Capitalización EUR	1.98%	1.98%	0.23%	1.99%
E Reparto trimestral EUR	1.98%	1.98%	0.23%	1.99%
F Capitalización EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.84%
I Capitalización EUR	0.74%	0.74%	0.14%	0.75%
I Reparto mensual USD Partially Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	0.78%

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%	0.87%
A Capitalización EUR	0.83%	0.83%	0.22%	0.84%
A Capitalización EUR Redex	0.87%	0.87%	0.22%	0.89%
A Capitalización GBP Hedged	0.85%	0.85%	0.25%	0.87%
A Capitalización SGD Hedged	0.85%	0.85%	0.25%	0.87%
A Capitalización USD Hedged	0.85%	0.85%	0.25%	0.87%
A Reparto EUR	0.83%	0.83%	0.22%	0.84%
E Capitalización EUR	1.47%	1.47%	0.22%	1.49%
E Reparto trimestral EUR	1.47%	1.47%	0.22%	1.49%
F Capitalización CHF Hedged	0.60%	0.60%	0.25%	0.62%
F Capitalización EUR	0.57%	0.57%	0.22%	0.59%
F Capitalización GBP Hedged	0.60%	0.60%	0.25%	0.62%
F Capitalización USD Hedged	0.60%	0.60%	0.25%	0.62%
F Reparto EUR	0.57%	0.57%	0.22%	0.59%
I Capitalización CHF Hedged	0.43%	0.43%	0.13%	0.45%
I Capitalización EUR	0.40%	0.40%	0.10%	0.42%
I Capitalización EUR Redex	0.45%	0.45%	0.10%	0.47%
I Capitalización GBP Hedged	0.43%	0.43%	0.13%	0.45%
I Capitalización USD Hedged	0.43%	0.43%	0.13%	0.45%
I Capitalización USD Hedged Redex	0.48%	0.48%	0.13%	0.50%
I Reparto AUD Hedged	0.43%	0.43%	0.13%	0.45%
I Reparto EUR	0.40%	0.40%	0.10%	0.42%
I Reparto trimestral GBP Hedged	0.43%	0.43%	0.13%	0.45%
I Reparto USD Hedged	0.43%	0.43%	0.13%	0.45%
ZF Capitalización EUR	0.46%	0.46%	0.22%	0.48%
ZF Reparto EUR	0.46%	0.46%	0.22%	0.48%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex				
A Capitalización CHF Hedged	0.90%	0.90%	0.25%	0.97%
A Capitalización EUR	0.87%	0.87%	0.22%	0.94%
A Capitalización USD Hedged	0.90%	0.90%	0.25%	0.97%
A Reparto EUR	0.87%	0.87%	0.22%	0.94%
F Capitalización CHF Hedged	0.65%	0.65%	0.25%	0.72%
F Capitalización EUR	0.62%	0.62%	0.22%	0.69%
F Reparto EUR	0.62%	0.62%	0.22%	0.69%
I Capitalización CHF Hedged	0.48%	0.48%	0.13%	0.55%
I Capitalización EUR	0.45%	0.45%	0.10%	0.52%
I Capitalización GBP Hedged	0.48%	0.48%	0.13%	0.55%
I Capitalización USD Hedged	0.48%	0.48%	0.13%	0.55%
ZF Capitalización EUR	0.51%	0.51%	0.22%	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 - Global Inflation Short Duration Bonds				
A Capitalización CHF Hedged	0.75%	0.75%	0.25%	0.75%
A Capitalización EUR Hedged	0.75%	0.75%	0.25%	0.75%
A Capitalización USD	0.72%	0.72%	0.22%	0.72%
A Reparto EUR Hedged	0.75%	0.75%	0.25%	0.75%
A Reparto USD	0.72%	0.72%	0.22%	0.72%
BE Capitalización EUR Hedged	1.75%	1.75%	0.25%	1.75%
E Capitalización EUR Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.25%
E Reparto trimestral EUR Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.25%
F Capitalización CHF Hedged	0.55%	0.55%	0.25%	0.55%
F Capitalización EUR Hedged	0.55%	0.55%	0.25%	0.55%
F Capitalización USD	0.52%	0.52%	0.22%	0.52%
F Reparto CHF Hedged	0.55%	0.55%	0.25%	0.55%
F Reparto EUR Hedged	0.55%	0.55%	0.25%	0.55%
F Reparto USD	0.52%	0.52%	0.22%	0.52%
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 GBP Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.38%
I Capitalización USD	0.35%	0.35%	0.10%	0.35%
I Reparto CHF Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.38%
I Reparto EUR Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.38%
I Reparto trimestral GBP 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%
N Capitalización USD	2.02%	2.02%	0.22%	2.02%
U Capitalización USD	1.02%	1.02%	0.22%	1.02%
ZF Capitalización EUR Hedged	0.45%	0.45%	0.25%	0.45%
ZF Reparto EUR Hedged	0.45%	0.45%	0.25%	0.45%
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	2.43%	2.43%	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%
AXA World Funds - Global Real Estate				
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%	0.25%	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%	0.25%	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				
A Capitalización EUR	0.97%	0.97%	0.22%	0.98%
A Capitalización USD Hedged	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
A Reparto EUR	0.97%	0.97%	0.22%	0.98%
A Reparto mensual USD Hedged	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
A Reparto SGD Hedged	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
A Reparto USD Hedged	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
BL Capitalización USD	2.03%	2.03%	0.28%	2.04%
BL Reparto mensual USD Hedged	2.02%	2.02%	0.28%	2.04%
E Capitalización EUR	1.47%	1.47%	0.22%	1.48%
E Capitalización USD Hedged	1.50%	1.50%	0.25%	1.51%
F Capitalización EUR	0.67%	0.67%	0.22%	0.68%
I Capitalización CHF Hedged	0.53%	0.53%	0.13%	0.54%
I Capitalización EUR	0.50%	0.50%	0.10%	0.51%
I Capitalización NOK Hedged	0.53%	0.53%	0.13%	0.54%
I Capitalización USD Hedged	0.53%	0.53%	0.13%	0.54%
I Reparto USD Hedged	0.53%	0.53%	0.13%	0.54%
M Capitalización EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.14%
M Capitalización USD Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
U Capitalización USD Hedged	1.16%	1.16%	0.25%	1.16%
ZI Capitalización EUR	0.36%	0.36%	0.10%	0.36%
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds				
A Capitalización EUR	0.77%	0.77%	0.22%	0.79%
BE Capitalización EUR	1.77%	1.77%	0.22%	1.79%
E Capitalización EUR	1.17%	1.17%	0.22%	1.19%
F Capitalización EUR	0.52%	0.52%	0.22%	0.54%
F Capitalización USD Hedged	0.54%	0.54%	0.25%	0.57%
G Capitalización EUR	0.37%	0.37%	0.17%	0.39%
I Capitalización EUR	0.35%	0.35%	0.10%	0.37%
I Capitalización USD	0.38%	0.38%	0.13%	0.40%
I Reparto GBP Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.40%
M Capitalización EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.15%
N Capitalización USD Hedged	2.05%	2.05%	0.25%	2.07%
U Capitalización USD Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%

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 - Global Strategic Bonds				
A Capitalización CHF Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%
A Capitalización EUR	1.22%	1.22%	0.22%	1.24%
A Capitalización EUR Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%
A Capitalización GBP Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%
A Capitalización HKD Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%
A Capitalización USD	1.22%	1.22%	0.22%	1.24%
A Reparto EUR	1.22%	1.22%	0.22%	1.24%
A Reparto mensual GBP Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%
A Reparto mensual HKD Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%
A Reparto mensual SGD Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%
A Reparto mensual USD	1.22%	1.22%	0.22%	1.24%
A Reparto trimestral EUR Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%
A Reparto USD	1.22%	1.22%	0.22%	1.24%
BE Capitalización EUR Hedged	2.25%	2.25%	0.25%	2.27%
E Capitalización EUR Hedged	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
E Reparto trimestral EUR Hedged	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
F Capitalización CHF Hedged	0.80%	0.80%	0.25%	0.82%
F Capitalización EUR Hedged	0.80%	0.80%	0.25%	0.82%
F Capitalización GBP Hedged	0.80%	0.80%	0.25%	0.82%
F Capitalización USD	0.77%	0.77%	0.22%	0.79%
F Reparto EUR Hedged	0.80%	0.80%	0.25%	0.82%
I Capitalización CHF Hedged	0.63%	0.63%	0.13%	0.65%
I Capitalización EUR Hedged	0.63%	0.63%	0.13%	0.65%
I Capitalización GBP Hedged	0.63%	0.63%	0.13%	0.65%
I Capitalización USD	0.60%	0.60%	0.10%	0.62%
I Capitalización SGD Hedged	0.63%	0.63%	0.13%	0.65%
I Reparto trimestral EUR Hedged	0.63%	0.63%	0.13%	0.65%
I Reparto trimestral GBP Hedged	0.63%	0.63%	0.13%	0.65%
M Capitalización EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
M Reparto trimestral EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
N Capitalización USD	2.17%	2.17%	0.22%	2.24%
U Capitalización USD	1.22%	1.22%	0.22%	1.24%
U Reparto trimestral USD	1.22%	1.22%	0.22%	1.24%
ZF Capitalización EUR Hedged	0.70%	0.70%	0.25%	0.72%
ZF Capitalización USD	0.67%	0.67%	0.22%	0.69%
AXA World Funds - Inflation Plus				
A Capitalización EUR	0.94%	0.94%	0.23%	0.95%
BE Capitalización EUR	1.94%	1.94%	0.23%	1.95%
E Capitalización EUR	1.29%	1.29%	0.23%	1.30%
F Capitalización EUR	0.64%	0.64%	0.23%	0.65%
F Capitalización USD Hedged	0.67%	0.67%	0.26%	0.68%
G Capitalización USD Hedged	0.39%	0.39%	0.21%	0.40%
I Capitalización CHF Hedged	0.50%	0.50%	0.14%	0.51%
I Capitalización EUR	0.47%	0.47%	0.11%	0.48%
M Capitalización EUR	0.15%	0.15%	0.14%	0.16%
AXA World Funds - Italy Equity				
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%
I Capitalización EUR	0.76%	0.76%	0.16%	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 - Longevity Economy				
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%	0.27%	1.18%
F Capitalización GBP Hedged	1.14%	1.14%	0.24%	1.15%
F Capitalización USD	1.15%	1.15%	0.24%	1.15%
I Capitalización USD	0.85%	0.85%	0.15%	0.86%
AXA World Funds - Metaverse				
A Capitalización EUR Hedged	1.79%	1.79%	0.28%	1.79%
A Capitalización USD	1.76%	1.76%	0.25%	1.76%
BE Capitalización EUR Hedged	2.79%	2.79%	0.28%	2.79%
E Capitalización EUR Hedged	2.54%	2.54%	0.28%	2.54%
F Capitalización GBP	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
F Capitalización USD	1.01%	1.01%	0.25%	1.01%
G Capitalización EUR Hedged	0.54%	0.54%	0.23%	0.54%
G Capitalización USD	0.51%	0.51%	0.20%	0.51%
I Capitalización EUR Hedged	0.80%	0.80%	0.19%	0.80%
I Capitalización USD	0.77%	0.77%	0.16%	0.77%
M Capitalización EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.17%	0.18%
AXA World Funds - Next Generation				
A Capitalización EUR	2.00%	2.00%	0.24%	2.00%
A Capitalización EUR Hedged	2.03%	2.03%	0.27%	2.03%
A Capitalización USD	2.00%	2.00%	0.24%	2.00%
A Reparto EUR	2.00%	2.00%	0.24%	2.00%
E Capitalización EUR	2.50%	2.50%	0.24%	2.50%
F Capitalización EUR	1.15%	1.15%	0.24%	1.15%
F Capitalización EUR Hedged	1.18%	1.18%	0.27%	1.18%
F Capitalización USD	1.15%	1.15%	0.24%	1.15%
I Capitalización USD	0.86%	0.86%	0.15%	0.86%
M Capitalización USD	0.16%	0.16%	0.15%	0.16%
AXA World Funds - Optimal Income				
A Capitalización EUR PF	1.42%	1.42%	0.22%	1.44%
A Reparto EUR PF	1.42%	1.42%	0.22%	1.44%
A Reparto mensual USD Hedged PF	2.32%	1.45%	0.25%	1.47%
BL Reparto mensual USD Hedged PF	2.82%	2.47%	0.28%	2.50%
E Capitalización EUR PF	2.17%	2.17%	0.22%	2.19%
F Capitalización EUR PF	1.30%	0.82%	0.22%	0.84%
F Reparto EUR PF	0.82%	0.82%	0.22%	0.84%
I Capitalización EUR PF	0.83%	0.58%	0.13%	0.60%

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				
A Capitalización CHF	1.72%	1.72%	0.24%	1.75%
A Capitalización CHF Hedged	1.76%	1.76%	0.27%	1.78%
A Capitalización EUR	1.73%	1.73%	0.24%	1.75%
A Capitalización EUR Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.78%
A Capitalización USD	1.73%	1.73%	0.24%	1.75%
A Reparto EUR	1.72%	1.72%	0.24%	1.75%
A Reparto trimestral USD	1.73%	1.73%	0.24%	1.75%
BR Capitalización USD Hedged	0.77%	0.77%	0.18%	0.79%
E Capitalización EUR	2.47%	2.47%	0.24%	2.50%
E Capitalización EUR Hedged	2.50%	2.50%	0.27%	2.53%
F Capitalización CHF	0.98%	0.98%	0.24%	1.00%
F Capitalización CHF Hedged	1.02%	1.02%	0.27%	1.03%
F Capitalización EUR	0.98%	0.98%	0.24%	1.00%
F Capitalización EUR Hedged	1.01%	1.01%	0.27%	1.03%
F Capitalización GBP	0.98%	0.98%	0.24%	1.00%
F Capitalización USD	0.98%	0.98%	0.24%	1.00%
F Reparto EUR	0.98%	0.98%	0.24%	1.00%
F Reparto GBP	0.98%	0.98%	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 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%
M Capitalización USD	0.15%	0.15%	0.15%	0.16%
N Capitalización USD	2.51%	2.51%	0.24%	2.55%
U Capitalización USD	1.73%	1.73%	0.24%	1.75%
ZF Capitalización CHF	0.73%	0.73%	0.24%	0.75%
ZF Capitalización CHF Hedged	0.76%	0.76%	0.27%	0.78%
ZF Capitalización EUR	0.73%	0.73%	0.24%	0.75%
ZF Capitalización EUR Hedged	0.76%	0.76%	0.27%	0.78%
ZF Capitalización GBP	0.73%	0.73%	0.24%	0.75%
ZF Capitalización GBP Hedged	0.76%	0.76%	0.27%	0.78%
ZF Capitalización USD	0.74%	0.74%	0.24%	0.75%
ZF Reparto EUR	0.73%	0.73%	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%	1.64%
A Reparto EUR	1.63%	1.63%	0.23%	1.64%
AX Capitalización EUR	1.39%	1.39%	0.14%	1.40%
F Capitalización EUR	0.93%	0.93%	0.23%	0.94%
I Capitalización EUR	0.74%	0.74%	0.14%	0.75%

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				
A Capitalización EUR	0.64%	0.64%	0.16%	0.62%
A Capitalización EUR Hedged	0.67%	0.67%	0.19%	0.65%
A Capitalización USD	0.63%	0.63%	0.16%	0.62%
A Reparto EUR	0.63%	0.63%	0.16%	0.62%
BX Capitalización EUR	1.54%	1.54%	0.16%	1.52%
BX Reparto EUR	1.54%	1.54%	0.16%	1.52%
F Capitalización EUR	0.44%	0.44%	0.19%	0.45%
F Capitalización EUR Hedged	0.48%	0.48%	0.22%	0.48%
F Capitalización USD	0.45%	0.45%	0.19%	0.45%
I Capitalización CHF	0.29%	0.29%	0.07%	0.27%
I Capitalización CHF Hedged	0.32%	0.32%	0.10%	0.30%
I Capitalización EUR	0.29%	0.29%	0.07%	0.27%
I Capitalización EUR Hedged	0.32%	0.32%	0.10%	0.30%
I Capitalización GBP	0.30%	0.30%	0.07%	0.27%
I Capitalización GBP Hedged	0.32%	0.32%	0.10%	0.30%
I Capitalización USD	0.29%	0.29%	0.07%	0.27%
I Reparto EUR	0.29%	0.29%	0.07%	0.27%
I Reparto GBP	0.29%	0.29%	0.07%	0.27%
M Capitalización EUR	0.10%	0.10%	0.07%	0.08%
AXA World Funds - Switzerland Equity				
A Capitalización CHF	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
A Capitalización EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
A Reparto CHF	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
A Reparto EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
F Capitalización CHF	0.99%	0.99%	0.24%	1.01%
F Reparto CHF	0.99%	0.99%	0.24%	1.01%
M Capitalización CHF	0.15%	0.15%	0.15%	0.17%
AXA World Funds - UK Equity				
A Capitalización EUR	1.75%	1.75%	0.24%	1.75%
F Capitalización GBP	1.00%	1.00%	0.24%	1.00%
G Capitalización GBP	0.55%	0.55%	0.19%	0.55%
I Capitalización GBP	0.76%	0.76%	0.15%	0.76%
I Reparto GBP	0.76%	0.76%	0.15%	0.76%
L Capitalización GBP	0.68%	0.68%	0.24%	0.68%
L Reparto GBP	0.68%	0.68%	0.24%	0.68%
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%	1.57%
A Capitalización USD	1.53%	1.53%	0.23%	1.54%
BE Capitalización EUR Hedged	2.56%	2.56%	0.25%	2.56%
BR Capitalización USD Hedged	0.74%	0.74%	0.16%	0.77%
E Capitalización EUR Hedged	2.06%	2.06%	0.25%	2.06%
F Capitalización EUR Hedged	0.96%	0.96%	0.26%	0.97%
F Capitalización USD	0.93%	0.93%	0.23%	0.94%
F Reparto USD	0.93%	0.93%	0.23%	0.94%
I Capitalización CHF Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	0.78%
I Capitalización EUR Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	0.78%
I Capitalización GBP Hedged	0.77%	1.54%	0.17%	0.78%
I Capitalización USD	0.74%	0.74%	0.14%	0.75%
N Capitalización USD	2.28%	2.28%	0.23%	2.29%
U Capitalización USD	1.53%	1.53%	0.23%	1.54%
U Reparto trimestral USD	1.53%	1.53%	0.23%	1.54%
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds				
A Capitalización EUR Hedged	2.05%	2.05%	0.22%	2.08%
A Capitalización USD	2.02%	2.02%	0.19%	2.05%
A Reparto mensual USD	2.03%	2.03%	0.19%	2.05%
F Capitalización USD	1.63%	1.63%	0.22%	1.68%
G Capitalización USD	0.65%	0.65%	0.14%	0.68%
G Reparto GBP Hedged	0.68%	0.68%	0.17%	0.71%
I Capitalización USD	1.08%	1.08%	0.10%	1.11%
L Reparto GBP Hedged	0.86%	0.86%	0.25%	0.91%
N Capitalización USD	2.27%	2.27%	0.19%	2.30%
UI Capitalización USD	0.56%	0.56%	0.10%	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 - 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	2.46%	2.46%	0.26%	2.47%
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	0.64%	0.64%	0.14%	0.65%
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%
ZF Capitalización USD	0.71%	0.71%	0.23%	0.72%
AXA World Funds - US Responsible Growth				
A Capitalización EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
A Capitalización USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
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 EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
F Capitalización USD	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
I Capitalización USD	0.75%	0.75%	0.15%	0.76%
M Capitalización USD	0.15%	0.15%	0.15%	0.16%
N Capitalización USD	1.28%	1.28%	0.24%	2.55%

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%	1.26%
A Capitalización USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.23%
A Reparto mensual USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.23%
A Reparto USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.23%
E Capitalización EUR Hedged	1.61%	1.61%	0.26%	1.61%
E Capitalización USD	1.58%	1.58%	0.23%	1.58%
E Reparto trimestral EUR Hedged	1.61%	1.61%	0.26%	1.61%
F Capitalización EUR Hedged	1.01%	1.01%	0.26%	1.01%
F Capitalización GBP Hedged	1.01%	1.01%	0.26%	1.01%
F Capitalización USD	0.98%	0.98%	0.23%	0.98%
F Reparto USD	0.98%	0.98%	0.23%	0.98%
I Capitalización EUR Hedged	0.92%	0.92%	0.17%	0.92%
I Reparto USD	0.89%	0.89%	0.14%	0.89%
M Capitalización EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.17%
M Capitalización USD	0.14%	0.14%	0.14%	0.14%
N Capitalización USD	2.23%	2.23%	0.23%	2.23%
U Capitalización USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.43%
U Reparto trimestral USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.43%
UA Capitalización USD	0.98%	0.98%	0.23%	0.98%
UF Capitalización EUR Hedged	0.15%	0.15%	0.26%	0.71%
UF Capitalización USD	0.68%	0.68%	0.23%	0.68%
UF Reparto trimestral GBP Hedged	0.71%	0.71%	0.26%	0.71%
ZI Capitalización EUR Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.62%
ZI Capitalización GBP Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.62%
ZI Capitalización USD	0.59%	0.59%	0.14%	0.59%
ZI Reparto EUR Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.62%
ZI Reparto trimestral EUR Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.62%
ZI Reparto trimestral GBP Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.62%
ZI Reparto USD	0.59%	0.59%	0.14%	0.59%

(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	35.06%	36.91%	-	28.13%
AXA World Funds - ACT Clean Economy	USD	20.69%	26.10%	-	22.90%
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	USD	34.33%	34.48%	-	-
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds	USD	19.93%	20.18%	-	-
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	USD	22.06%	22.79%	17.40%	17.07%
AXA World Funds - ACT Europe Equity	EUR	37.91%	38.00%	-	20.91%
AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon	EUR	32.63%	35.24%	-	-
AXA World Funds - ACT Eurozone Equity	EUR	5.92%	5.93%	-	-
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund	USD	40.03%	40.03%	-	-
AXA World Funds - ACT Green Bonds	EUR	(0.18%)	16.14%	-	16.63%
AXA World Funds - ACT Human Capital	EUR	16.99%	21.24%	-	11.38%
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact	EUR	48.04%	54.80%	-	-
AXA World Funds - ACT Plastic & Waste Transition Equity QI (nota 1b)	USD	0.00%	100.74%	-	-
AXA World Funds - ACT Social Bonds	EUR	25.44%	25.44%	-	-
AXA World Funds - ACT Social Progress	USD	34.31%	83.53%	-	47.85%
AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon	USD	37.16%	37.27%	-	-
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	USD	33.79%	33.83%	-	17.17%
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds (nota 1b)	USD	6.84%	96.03%	-	-
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	23.48%	24.71%	24.23%	24.19%
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	83.17%	94.11%	-	-
AXA World Funds - Digital Economy	USD	(8.93%)	(1.20%)	8.46%	8.17%
AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI	USD	32.28%	35.66%	20.64%	20.37%
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	(9.01%)	14.51%	-	-
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	0.53%	14.86%	-	-
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	25.17%	27.26%	-	-
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	EUR	32.82%	33.06%	-	-
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	53.82%	64.55%	-	38.57%
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	41.94%	51.99%	-	34.46%
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	17.15%	29.03%	-	19.24%
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	33.34%	39.72%	-	-
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	17.20%	18.41%	-	-
AXA World Funds - Euro Selection	EUR	26.07%	26.31%	13.67%	13.40%
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	EUR	46.56%	47.37%	-	-
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	EUR	52.60%	56.32%	-	-
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	EUR	17.81%	19.43%	-	-

(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 Sustainable Credit	EUR	28.50%	34.28%	-	-
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap	EUR	(10.78%)	103.38%	-	-
AXA World Funds - Europe Real Estate	EUR	47.71%	49.64%	29.51%	29.65%
AXA World Funds - Europe Small Cap	EUR	62.37%	63.65%	-	33.63%
AXA World Funds - Evolving Trends	USD	(23.89%)	1.57%	13.59%	13.06%
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	EUR	27.75%	39.53%	-	28.87%
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	EUR	33.30%	37.97%	-	31.57%
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	62.86%	62.96%	-	-
AXA World Funds - Global Convertibles	EUR	95.02%	95.20%	-	47.03%
AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (nota 1b)	USD	12.13%	12.13%	-	-
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	36.79%	40.05%	-	48.25%
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	55.98%	62.83%	-	34.81%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	17.47%	19.98%	20.59%	19.90%
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	61.51%	63.01%	-	31.85%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	34.66%	37.09%	25.11%	25.32%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR	45.22%	46.37%	-	71.67%
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	USD	50.88%	55.14%	-	29.47%
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	111.43%	119.29%	-	62.31%
AXA World Funds - Global Real Estate	EUR	33.50%	36.87%	24.11%	24.19%
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	EUR	21.14%	25.85%	-	24.14%
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	EUR	24.70%	32.03%	-	28.16%
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	(3.02%)	10.44%	14.89%	14.33%
AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds (nota 1b)	USD	64.25%	159.61%	-	-
AXA World Funds - Inflation Plus	EUR	185.81%	189.49%	-	-
AXA World Funds - Italy Equity	EUR	32.08%	34.36%	-	19.00%
AXA World Funds - Longevity Economy	USD	10.42%	17.24%	10.74%	11.09%
AXA World Funds - Metaverse	USD	(15.45%)	(12.24%)	-	16.16%
AXA World Funds - Next Generation	USD	32.50%	36.30%	-	21.69%
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	38.78%	44.44%	-	26.64%
AXA World Funds - Robotech	USD	(3.95%)	3.11%	-	10.70%
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	EUR	26.68%	27.22%	-	14.66%
AXA World Funds - Sustainable Equity QI	USD	0.65%	8.76%	20.66%	20.18%
AXA World Funds - Switzerland Equity	CHF	12.23%	16.43%	-	12.80%
AXA World Funds - UK Equity	GBP	12.31%	20.25%	-	-
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	18.58%	22.23%	-	28.18%
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	(0.26%)	9.00%	-	12.90%
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	USD	48.53%	49.56%	-	29.02%

(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 - US High Yield Bonds	USD	0.34%	4.21%	16.26%	15.50%
AXA World Funds - US Responsible Growth	USD	(11.88%)	(2.46%)	11.13%	10.45%
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	16.42%	48.50%	-	22.43%

(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	-	-	1,491	-	2,664	-	-	-	4,155	-	
AXA World Funds - ACT Clean Economy	3,142	1,982	3,775	-	6,465	-	2,048	-	17,412	7,172	
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	-	-	5,682	444	730	-	-	-	6,856	-	
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds	-	-	562	141	1,304	-	-	-	2,007	-	
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	-	-	6,050	60	878	2,027	-	-	9,015	2,027	
AXA World Funds - ACT Europe Equity	1,804	470	5,232	-	5,419	264	4,404	-	17,593	6,942	
AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon	-	-	996	111	1,039	-	-	-	2,146	-	
AXA World Funds - ACT Eurozone Equity	614	164	4,353	-	2,494	61	2,654	-	10,340	3,493	
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund	-	-	4,095	-	9,104	-	-	-	13,199	-	
AXA World Funds - ACT Green Bonds	-	-	19,673	430	835	16,796	-	-	37,734	16,796	
AXA World Funds - ACT Human Capital	808	111	3,857	-	1,248	63	1,534	-	7,621	2,516	
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact	2,802	495	5,682	605	1,605	-	4,801	-	15,990	8,098	
AXA World Funds - ACT Social Bonds	-	-	9,412	532	721	-	-	-	10,665	-	
AXA World Funds - ACT Social Progress	859	188	4,423	-	3,742	3	979	-	10,194	2,029	
AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon	-	-	541	-	578	537	-	-	1,656	537	
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	-	-	3,382	-	909	2,294	-	-	6,585	2,294	

* 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 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 - Asian Short Duration Bonds	-	-	3,194	28	862	1,838	-	-	5,922	1,838	
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	3,014	608	17,386	261	16,436	1,827	8,558	-	48,090	14,007	
AXA World Funds - Digital Economy	8,755	1,068	17,765	-	2,650	242	4,255	-	34,735	14,320	
AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI	186,987	35,908	7,041	-	37,188	7,501	151,105	-	425,730	381,501	
AXA World Funds - Euro 10 + LT	-	-	9,323	-	6,033	9,437	-	-	24,793	9,437	
AXA World Funds - Euro 7-10	-	-	4,225	-	905	2,325	-	-	7,455	2,325	
AXA World Funds - Euro Bonds	-	-	6,630	-	894	3,040	-	-	10,564	3,040	
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	-	-	4,980	98	433	1,586	-	-	7,097	1,586	
AXA World Funds - Euro Credit Plus	-	-	15,806	-	2,248	7,769	-	-	25,823	7,769	
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	-	-	37,495	-	2,025	12,265	-	-	51,785	12,265	
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	-	-	21,701	60	4,093	15,919	-	-	41,773	15,919	
AXA World Funds - Euro Government Bonds	-	-	12,616	-	1,352	5,180	-	-	19,148	5,180	
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	-	-	7,396	235	3,018	10,312	-	-	20,961	10,312	
AXA World Funds - Euro Selection	622	-	1,136	-	1,392	73	312	-	3,535	1,007	
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	-	-	2,949	-	511	1,513	-	-	4,973	1,513	
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	-	-	2,988	-	577	1,087	-	-	4,652	1,087	
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	-	-	5,634	-	467	-	-	-	6,101	-	
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	-	-	7,306	-	1,499	3,738	-	-	12,543	3,738	
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap	1,161	13	2,526	-	10,385	788	176	-	15,049	2,138	
AXA World Funds - Europe Real Estate	3,788	228	8,603	-	4,118	421	4,885	-	22,043	9,322	

* 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 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 - Europe Small Cap	1,417	357	5,625	-	2,840	33	2,582	-	12,854	4,389
AXA World Funds - Evolving Trends	2,316	191	6,739	-	2,228	-	1,407	-	12,881	3,914
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	3,960	620	19,736	-	6,343	154	10,131	-	40,944	14,865
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	3,908	339	17,995	-	3,213	179	6,217	-	31,851	10,643
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	-	-	5,044	118	654	1,626	-	-	7,442	1,626
AXA World Funds - Global Convertibles	736	-	8,493	559	1,925	3,645	33	-	15,391	4,414
AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (nota 1b)	-	-	140	-	108	-	-	-	248	-
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	-	-	10,442	443	3,563	5,584	-	-	20,032	5,584
AXA World Funds - Global Flexible Property	7,902	1,071	23,217	3,411	10,084	1,438	3,365	-	50,488	13,776
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	-	-	15,390	305	2,631	5,919	-	-	24,245	5,919
AXA World Funds - Global Income Generation	2,063	27	8,061	229	3,051	1,960	3,531	-	18,922	7,581
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	-	-	21,217	648	2,114	2,987	-	-	26,966	2,987
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	-	-	17,332	1,748	4,059	5,882	-	-	29,021	5,882
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	-	-	19,380	479	913	5,962	-	-	26,734	5,962
AXA World Funds - Global Optimal Income	7,840	1,047	49,120	1,459	26,316	764	25,408	-	111,954	35,059
AXA World Funds - Global Real Estate	1,814	219	5,134	-	2,243	412	1,561	-	11,383	4,006
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	-	-	11,523	356	1,792	7,757	-	-	21,428	7,757
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	-	-	12,982	726	3,016	-	-	-	16,724	-
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	-	-	10,631	139	1,674	2,844	-	-	15,288	2,844
AXA World Funds - Inflation Plus	-	-	20,311	1,430	4,670	-	-	-	26,411	-

* 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 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 - Italy Equity	1,133	-	8,131	-	8,267	1,292	595	-	19,418	3,020	
AXA World Funds - Longevity Economy	6,905	3,490	27,858	-	9,358	1,476	7,393	-	56,480	19,264	
AXA World Funds - Metaverse	-	-	1,456	-	857	-	-	-	2,313	-	
AXA World Funds - Next Generation	4,517	258	11,781	-	4,892	193	1,155	-	22,796	6,123	
AXA World Funds - Optimal Income	1,262	112	6,980	205	2,014	194	2,398	-	13,165	3,966	
AXA World Funds - Robotech	7,093	1,077	20,892	-	3,023	649	2,313	-	35,047	11,132	
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	722	5	3,654	467	1,274	425	1,613	-	8,160	2,765	
AXA World Funds - Sustainable Equity QI	19,815	116	67,948	-	8,954	4,269	9,304	-	110,406	33,504	
AXA World Funds - Switzerland Equity	2,879	-	15,473	-	10,670	874	-	-	29,896	3,753	
AXA World Funds - UK Equity	322	94	1,906	-	1,420	14	2,127	-	5,883	2,557	
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	-	-	3,812	-	350	1,904	-	-	6,066	1,904	
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	-	1	20,952	-	1,424	22,952	-	-	45,329	22,953	
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	-	-	32,922	-	10,187	5,116	-	-	48,225	5,116	
AXA World Funds - US High Yield Bonds	-	-	31,791	-	1,498	4,894	-	-	38,183	4,894	
AXA World Funds - US Responsible Growth	3,191	25	7,268	-	4,547	1,596	4	-	16,631	4,816	
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	-	-	6,173	-	691	2,965	-	-	9,829	2,965	

* 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 2024:	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 Equity	92.89%	-
AXA World Funds - Europe ex-UK Microcap	84.53%	79.48%
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	89.31%	-
AXA World Funds - Italy Equity	96.21%	-

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 2023 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 31 de diciembre de 2023 a prorrata del patrimonio del fondo¹

Fixed Pay ² ('000 EUR)	28,348
Variable Pay ³ ('000 EUR)	17,634
Number of employees ⁴	2,808

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 2023.

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 fondo¹

	Responsables de asumir riesgos	Altos directivos	Total
Fixed Pay and Variable Pay ('000 EUR) ^{2,3}	9,929	4,438	14,367
Number of employees 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 IM a 1 de enero de 2023.

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.

Anexo adicional

Avisos legales relativos al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR, por sus siglas en inglés) (continuación)

Prólogo (continuación)

- 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».
- 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 Dynamic Green Bonds USD	AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds USD	AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon USD	AXA World Funds - ACT Europe Equity 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	1.00%	3.00%	13.00%	7.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	397,844	1,694,276	30,597,044	20,925,250
Proporción de activos bajo gestión	1.26%	2.47%	11.30%	6.31%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	-	-	-
Bonos	420,726	1,773,753	31,652,917	-
Renta variable	-	-	-	23,278,291
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	397,844	1,694,276	30,597,044	20,925,250
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	-	-	12,279	-
de tres meses a un año	-	-	1,695,329	-
más de un año	420,726	1,773,753	29,945,309	-
operaciones pendientes	-	-	-	23,278,291

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 Human Capital EUR	AXA World Funds - ACT Social Bonds EUR	AXA World Funds - ACT Social Progress USD	AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon 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%	7.00%	1.00%	1.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	2,913,470	4,387,644	972,976	120,255
Proporción de activos bajo gestión	2.00%	6.94%	0.54%	0.74%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	-	-	-
Bonos	-	4,589,442	629,842	122,660
Renta variable	3,241,089	-	410,439	-
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	2,913,470	4,387,644	972,976	120,255
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	-	221,726	-	15,649
más de un año	-	4,367,716	629,842	107,011
operaciones pendientes	3,241,089	-	410,439	-

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 Short Duration Bonds USD	AXA World Funds - Defensive Optimal Income EUR	AXA World Funds - Digital Economy 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	6.00%	11.00%	2.00%	5.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	11,320,365	14,658,707	3,673,812	25,672,128
Proporción de activos bajo gestión	5.63%	8.94%	1.96%	3.69%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	-	-	-
Bonos	11,575,635	14,736,889	3,190,768	3,001,408
Renta variable	-	494,646	614,257	25,102,843
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	11,320,365	14,658,707	3,673,812	25,672,128
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	1,943	9,665	-	-
de tres meses a un año	1,256,142	100,225	321,291	-
más de un año	10,317,550	14,626,999	2,869,477	3,001,408
operaciones pendientes	-	494,646	614,257	25,102,843

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 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
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%	9.00%	9.00%	7.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	2,091,634	18,545,443	33,043,806	9,087,604
Proporción de activos bajo gestión	2.67%	8.62%	8.66%	6.81%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	-	-	-
Bonos	2,156,645	18,245,427	31,439,645	9,501,129
Renta variable	-	831,818	2,645,343	-
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	2,091,634	18,545,443	33,043,806	9,087,604
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	-	32,578	28,841	-
de un mes a tres meses	-	1,704	1,315	40,974
de tres meses a un año	193,922	650,887	1,447,369	362,101
más de un año	1,962,723	17,560,258	29,962,120	9,098,054
operaciones pendientes	-	831,818	2,645,343	-

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 Credit Plus EUR	AXA World Funds - Euro Credit Short Duration EUR	AXA World Funds - Euro Credit Total Return EUR	AXA World Funds - Euro Government 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	11.00%	7.00%	19.00%	25.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	117,101,396	179,588,129	256,197,703	253,481,494
Proporción de activos bajo gestión	10.39%	6.73%	17.06%	22.99%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	-	-	-
Bonos	114,200,201	158,517,833	251,060,832	190,508,125
Renta variable	6,664,144	29,917,983	14,295,854	74,025,673
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	117,101,396	179,588,129	256,197,703	253,481,494
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	-	-	25,990	837,266
de un mes a tres meses	191,183	444,813	54,971	27,310
de tres meses a un año	7,322,324	13,787,354	14,172,629	2,179,297
más de un año	106,686,694	144,285,666	236,807,242	187,464,252
operaciones pendientes	6,664,144	29,917,983	14,295,854	74,025,673

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 Inflation Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Selection EUR	AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Strategic 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	29.00%	4.00%	4.00%	7.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	96,110,899	2,881,410	7,466,130	12,916,317
Proporción de activos bajo gestión	28.13%	3.89%	3.75%	5.89%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	-	-	-
Bonos	71,441,647	3,025,535	7,938,957	13,632,294
Renta variable	29,548,907	-	-	-
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	4,069,703	-	-	-
más de un año	-	-	-	-
operaciones pendientes	92,041,196	2,881,410	7,466,130	12,916,317
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	60,417	-	-	-
de un mes a tres meses	13,025	-	72,424	1,542
de tres meses a un año	6,547,776	-	941,969	999,765
más de un año	64,820,429	3,025,535	6,924,564	12,630,987
operaciones pendientes	29,548,907	-	-	-

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 Sustainable Bonds	AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap	AXA World Funds - Europe Real Estate
	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	17.00%	11.00%	(130.00%)	-
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	69,138,230	61,965,779	2,608,019	973,640
Proporción de activos bajo gestión	17.17%	10.05%	1.25%	0.23%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	-	-	-
Bonos	60,138,064	64,381,632	1,954,936	404,701
Renta variable	11,670,468	-	820,799	665,793
Otros	-	-	-	-
perfil de vencimiento de las operaciones de financiación de valores (valor absoluto)				
menos de un día	-	-	-	-
de un día a una semana	-	-	-	370,580
de una semana a un mes	-	-	-	-
de un mes a tres meses	-	-	-	-
de tres meses a un año	-	-	-	-
más de un año	-	-	-	-
operaciones pendientes	69,138,230	61,965,779	2,608,019	603,060
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	205,708	-	-	-
de un mes a tres meses	3,590	15,512	-	-
de tres meses a un año	1,721,456	4,665,999	-	-
más de un año	58,207,310	59,700,121	1,954,936	404,701
operaciones pendientes	11,670,468	-	820,799	665,793

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 Small Cap EUR	AXA World Funds - Evolving Trends USD	AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe 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%	4.00%	2.00%	7.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	11,494,404	22,846,506	33,051,500	10,377,050
Proporción de activos bajo gestión	4.48%	3.63%	2.08%	6.77%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	-	-	-
Bonos	2,730,924	118,655	-	4,782,283
Renta variable	9,835,804	25,129,410	36,549,799	6,293,433
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	11,494,404	22,846,506	33,051,500	10,377,050
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	-	-	-	628,387
más de un año	2,730,924	118,655	-	4,153,896
operaciones pendientes	9,835,804	25,129,410	36,549,799	6,293,433

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	7.00%	19.00%	1.00%	14.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	25,239,796	59,995,915	1,972,190	92,551,601
Proporción de activos bajo gestión	6.45%	16.51%	1.32%	9.06%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	-	-	-
Bonos	17,029,991	60,238,534	1,946,776	77,176,788
Renta variable	10,011,162	1,708,058	85,855	21,455,988
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	25,239,796	59,995,915	1,972,190	92,551,601
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	-	42,192	-	20,931
de tres meses a un año	123,422	2,946,693	99,758	6,603,894
más de un año	16,906,569	57,249,649	1,847,018	70,551,963
operaciones pendientes	10,011,162	1,708,058	85,855	21,455,988

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	3.00%	33.00%	26.00%	1.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	6,695,473	342,616,430	6,844,757	6,756,689
Proporción de activos bajo gestión	1.74%	31.31%	19.83%	1.06%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	-	-	-
Bonos	5,932,238	39,541,103	-	1,475,207
Renta variable	1,119,533	336,401,252	7,578,937	5,849,702
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	-	16,252,034	6,844,757	-
más de un año	-	204,472,836	-	-
operaciones pendientes	6,695,473	121,891,560	-	6,756,689
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	2,092	12,500	-	870
de tres meses a un año	169,001	3,258,482	-	94,404
más de un año	5,761,145	36,270,121	-	1,379,933
operaciones pendientes	1,119,533	336,401,252	7,578,937	5,849,702

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 Real Estate EUR	AXA World Funds - Global Responsible Aggregate EUR	AXA World Funds - Global Short Duration Bonds EUR	AXA World Funds - Global Strategic 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	-	27.00%	13.00%	29.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	1,257,539	158,021,703	10,401,675	144,605,520
Proporción de activos bajo gestión	0.38%	21.83%	11.29%	24.36%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	-	-	-
Bonos	-	20,989,973	3,438,144	65,177,437
Renta variable	1,398,949	152,064,981	7,932,933	90,813,013
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	-	17,343,256	5,790,893	17,004,055
más de un año	-	40,335,070	-	43,731,549
operaciones pendientes	1,257,539	100,343,377	4,610,782	83,869,916
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	-	-	-	2,556
de tres meses a un año	-	1,063,397	55,632	4,109,318
más de un año	-	19,926,576	3,382,512	61,065,563
operaciones pendientes	1,398,949	152,064,981	7,932,933	90,813,013

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 - Inflation Plus EUR	AXA World Funds - Italy Equity EUR	AXA World Funds - Longevity Economy USD	AXA World Funds - Next Generation 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	46.00%	1.00%	2.00%	7.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	26,615,256	487,926	2,684,834	7,586,205
Proporción de activos bajo gestión	44.50%	1.13%	1.91%	4.25%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	-	-	-
Bonos	11,551,466	512,332	2,486,449	1,664,339
Renta variable	17,444,054	-	348,467	6,660,842
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	6,402,985	-	-	-
de tres meses a un año	2,830,309	-	-	-
más de un año	-	-	-	-
operaciones pendientes	17,381,962	487,926	2,684,834	7,586,205
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	44,370	-	-	-
más de un año	11,507,096	512,332	2,486,449	1,664,339
operaciones pendientes	17,444,054	-	348,467	6,660,842

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 - Optimal Income EUR	AXA World Funds - Robotech USD	AXA World Funds - Sustainable Equity QI USD	AXA World Funds - Switzerland Equity CHF
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%	-	1.00%	13.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	7,684,735	2,298,211	13,871,085	32,084,978
Proporción de activos bajo gestión	1.87%	0.21%	0.74%	10.84%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	-	-	-
Bonos	6,934,604	1,487,715	-	-
Renta variable	1,201,582	969,474	15,305,132	35,659,073
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	7,684,735	2,298,211	13,871,085	32,084,978
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	466,120	-	-	-
más de un año	6,468,484	1,487,715	-	-
operaciones pendientes	1,201,582	969,474	15,305,132	35,659,073

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 - UK Equity GBP	AXA World Funds - US Credit Short Duration IG USD	AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds USD	AXA World Funds - US 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	12.00%	2.00%	25.00%	13.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	6,813,793	7,207,348	154,972,811	157,679,101
Proporción de activos bajo gestión	4.86%	1.76%	13.11%	8.06%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	-	-	-
Bonos	-	7,472,366	117,664,440	87,693,820
Renta variable	7,580,002	-	44,045,111	79,597,318
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	6,813,793	7,207,348	154,972,811	157,679,101
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	-	-	16,954	15,482
de tres meses a un año	-	1,097,316	12,554,145	8,753,925
más de un año	-	6,375,050	105,093,341	78,924,413
operaciones pendientes	7,580,002	-	44,045,111	79,597,318

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 Responsible Growth USD	AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds USD
liquidación y compensación (por ejemplo, bilateral, tripartita, CCP)	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%	9.00%
Importe de los activos comprometidos		
Importe absoluto	9,867,225	20,923,123
Proporción de activos bajo gestión	2.26%	5.28%
tipos y calidad de las garantías		
Depósitos bancarios	-	-
Bonos	-	14,739,768
Renta variable	10,908,190	7,298,319
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	9,867,225	20,923,123
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	-	3,116
de tres meses a un año	-	1,311,411
más de un año	-	13,425,241
operaciones pendientes	10,908,190	7,298,319

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 Dynamic Green Bonds	AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds	AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	AXA World Funds - ACT Europe Equity
	USD	USD	USD	EUR
Nombre	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Barclays Bank PLC	NATIXIS SA
1 Volumen bruto de transacciones pendientes	306,707	936,901	10,847,850	20,925,250
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Francia
Nombre	DEUTSCHE BANK AG LONDON	DEUTSCHE BANK AG LONDON	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	-
2 Volumen bruto de transacciones pendientes	91,137	757,375	5,504,669	-
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	-
Nombre	-	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-
3 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	4,553,918	-
País de la contraparte	-	-	Reino Unido	-
Nombre	-	-	BNP PARIBAS SA	-
4 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	4,050,838	-
País de la contraparte	-	-	Francia	-
Nombre	-	-	ING Bank N.V.	-
5 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	1,993,291	-
País de la contraparte	-	-	Países Bajos	-
Nombre	-	-	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	-
6 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	1,957,330	-
País de la contraparte	-	-	Reino Unido	-
Nombre	-	-	NOMURA INTERNATIONAL PLC	-
7 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	1,504,244	-
País de la contraparte	-	-	Reino Unido	-
Nombre	-	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	-
8 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	184,904	-
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 - ACT Human Capital	AXA World Funds - ACT Social Bonds	AXA World Funds - ACT Social Progress	AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon
	EUR	EUR	USD	USD
Nombre	NATIXIS SA	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Barclays Bank PLC
1 Volumen bruto de transacciones pendientes	2,913,470	2,343,625	972,976	120,255
País de la contraparte	Francia	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	-	Barclays Bank PLC	-	-
2 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	1,703,875	-	-
País de la contraparte	-	Reino Unido	-	-
Nombre	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	-	-
3 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	340,144	-	-
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 - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	AXA World Funds - Defensive Optimal Income	AXA World Funds - Digital Economy
	USD	USD	EUR	USD
Nombre	Barclays Bank PLC	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	Barclays Bank PLC	MACQUARIE BANK LIMITED
1 Volumen bruto de transacciones pendientes	9,586,934	4,072,293	2,002,387	17,621,625
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	
Nombre	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	BNP PARIBAS SA	DEUTSCHE BANK AG LONDON	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
2 Volumen bruto de transacciones pendientes	1,163,174	3,760,608	720,443	4,636,553
País de la contraparte	Reino Unido	Francia	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	NATIXIS SA	BNP PARIBAS SA
3 Volumen bruto de transacciones pendientes	570,257	3,423,808	552,166	3,413,950
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Francia	Francia
Nombre	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-
4 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	1,554,389	398,816	-
País de la contraparte	-	Reino Unido	Reino Unido	-
Nombre	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-	-
5 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	777,270	-	-
País de la contraparte	-	Reino Unido	-	-
Nombre	-	Barclays Bank PLC	-	-
6 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	505,820	-	-
País de la contraparte	-	Reino Unido	-	-
Nombre	-	Zuercher Kantonallbank	-	-
7 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	376,346	-	-
País de la contraparte	-	Suiza	-	-
Nombre	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-	-
8 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	188,173	-	-
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 10 + LT	AXA World Funds - Euro 7-10	AXA World Funds - Euro Bonds	AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit
	EUR	EUR	EUR	EUR
Nombre	Barclays Bank PLC	DEUTSCHE BANK AG LONDON	RBC EUROPE LIMITED	DEUTSCHE BANK AG LONDON
1 Volumen bruto de transacciones pendientes	1,044,208	4,851,919	8,882,387	2,735,249
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Barclays Bank PLC	Barclays Bank PLC	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC
2 Volumen bruto de transacciones pendientes	381,211	4,578,188	6,716,511	1,921,537
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	SOCIETE GENERALE SA	SOCIETE GENERALE SA	BNP PARIBAS SA
3 Volumen bruto de transacciones pendientes	344,932	4,288,109	3,796,271	1,776,240
País de la contraparte	Reino Unido	Francia	Francia	Francia
Nombre	DEUTSCHE BANK AG LONDON	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA
4 Volumen bruto de transacciones pendientes	321,283	1,023,086	3,752,783	955,174
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Francia
Nombre	-	RBC EUROPE LIMITED	DEUTSCHE BANK AG LONDON	Barclays Bank PLC
5 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	893,461	2,941,798	611,699
País de la contraparte	-	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	-	BANCO SANTANDER, S.A.	NATWEST MARKETS PLC	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED
6 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	753,721	2,729,026	422,595
País de la contraparte	-	España	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	-	BNP PARIBAS SA	BANCO SANTANDER, S.A.	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
7 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	716,116	2,402,664	348,257
País de la contraparte	-	Francia	España	Reino Unido
Nombre	-	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	BNP PARIBAS SA	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
8 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	693,467	1,726,880	316,853
País de la contraparte	-	Reino Unido	Francia	Reino Unido
Nombre	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	-
9 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	424,352	95,486	-
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 10 + LT	AXA World Funds - Euro 7-10	AXA World Funds - Euro Bonds	AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit
	EUR	EUR	EUR	EUR
Nombre	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-	-
10 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	323,023	-	-
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 Credit Plus EUR	AXA World Funds - Euro Credit Short Duration EUR	AXA World Funds - Euro Credit Total Return EUR	AXA World Funds - Euro Government Bonds EUR
Nombre	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Barclays Bank PLC	Barclays Bank PLC	SOCIETE GENERALE SA
1 Volumen bruto de transacciones pendientes	27,023,080	45,897,771	74,657,162	130,518,196
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Francia
Nombre	Barclays Bank PLC	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	RBC EUROPE LIMITED	BNP PARIBAS SA
2 Volumen bruto de transacciones pendientes	22,618,332	37,596,902	42,693,780	35,869,154
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Francia
Nombre	DEUTSCHE BANK AG LONDON	BANCO SANTANDER, S.A.	BNP PARIBAS SA	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA
3 Volumen bruto de transacciones pendientes	21,563,438	27,160,272	31,819,696	35,056,625
País de la contraparte	Reino Unido	España	Francia	Francia
Nombre	RBC EUROPE LIMITED	RBC EUROPE LIMITED	DEUTSCHE BANK AG LONDON	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
4 Volumen bruto de transacciones pendientes	16,636,782	15,644,123	26,041,749	19,379,127
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	DEUTSCHE BANK AG LONDON	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	BANCO SANTANDER, S.A.
5 Volumen bruto de transacciones pendientes	16,233,788	11,193,841	23,540,036	7,948,749
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	España
Nombre	BANCO SANTANDER, S.A.	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	NATWEST MARKETS PLC
6 Volumen bruto de transacciones pendientes	4,044,222	9,907,307	18,405,958	7,146,933
País de la contraparte	España	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	BNP PARIBAS SA	BANCO SANTANDER, S.A.	BOFA SECURITIES EUROPE SA
7 Volumen bruto de transacciones pendientes	2,306,591	7,131,583	12,109,189	6,472,688
País de la contraparte	Reino Unido	Francia	España	Francia
Nombre	Zuercher Kantonalbank	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	DEUTSCHE BANK AG LONDON
8 Volumen bruto de transacciones pendientes	2,007,848	6,821,485	10,634,205	5,798,702
País de la contraparte	Suiza	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Barclays Bank PLC
9 Volumen bruto de transacciones pendientes	1,904,145	6,068,277	8,795,332	5,291,320
País de la contraparte	Reino Unido	Francia	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 Credit Plus EUR	AXA World Funds - Euro Credit Short Duration EUR	AXA World Funds - Euro Credit Total Return EUR	AXA World Funds - Euro Government Bonds EUR
Nombre	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA	-
10 Volumen bruto de transacciones pendientes	1,849,181	5,005,910	3,775,045	-
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	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 Inflation Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Selection EUR	AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Strategic Bonds EUR
Nombre	SOCIETE GENERALE SA	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	RBC EUROPE LIMITED
1 Volumen bruto de transacciones pendientes	34,634,415	2,881,410	1,987,407	3,989,191
País de la contraparte	Francia	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-	Barclays Bank PLC	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
2 Volumen bruto de transacciones pendientes	34,101,533	-	1,743,396	3,537,946
País de la contraparte	Reino Unido	-	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	BNP PARIBAS SA	-	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA
3 Volumen bruto de transacciones pendientes	17,107,196	-	1,479,826	1,366,275
País de la contraparte	Francia	-	Francia	Francia
Nombre	Barclays Bank PLC	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
4 Volumen bruto de transacciones pendientes	10,267,755	-	1,318,147	1,106,657
País de la contraparte	Reino Unido	-	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	-	-	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	BNP PARIBAS SA
5 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	840,549	923,624
País de la contraparte	-	-	Reino Unido	Francia
Nombre	-	-	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	DEUTSCHE BANK AG LONDON
6 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	96,805	910,387
País de la contraparte	-	-	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	-	-	-	Barclays Bank PLC
7 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	-	580,013
País de la contraparte	-	-	-	Reino Unido
Nombre	-	-	-	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC
8 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	-	502,224
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 Sustainable Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Sustainable Credit EUR	AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap EUR	AXA World Funds - Europe Real Estate EUR
Nombre	SOCIETE GENERALE SA	DEUTSCHE BANK AG LONDON	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	NOMURA INTERNATIONAL PLC
1 Volumen bruto de transacciones pendientes	34,730,105	14,271,864	1,945,767	603,060
País de la contraparte	Francia	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	DEUTSCHE BANK AG LONDON	Barclays Bank PLC	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
2 Volumen bruto de transacciones pendientes	8,816,419	12,652,347	357,480	370,580
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	Barclays Bank PLC	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	-
3 Volumen bruto de transacciones pendientes	8,163,263	11,651,337	304,772	-
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	-
Nombre	RBC EUROPE LIMITED	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	-	-
4 Volumen bruto de transacciones pendientes	4,599,609	8,672,259	-	-
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	-	-
Nombre	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	RBC EUROPE LIMITED	-	-
5 Volumen bruto de transacciones pendientes	3,474,095	6,952,896	-	-
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	-	-
Nombre	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA	-	-
6 Volumen bruto de transacciones pendientes	3,304,203	4,233,130	-	-
País de la contraparte	Reino Unido	Francia	-	-
Nombre	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA	BNP PARIBAS SA	-	-
7 Volumen bruto de transacciones pendientes	1,750,704	1,347,675	-	-
País de la contraparte	Francia	Francia	-	-
Nombre	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	ING Bank N.V.	-	-
8 Volumen bruto de transacciones pendientes	1,729,930	1,322,567	-	-
País de la contraparte	Reino Unido	Países Bajos	-	-
Nombre	BANCO SANTANDER, S.A.	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-	-
9 Volumen bruto de transacciones pendientes	1,649,463	861,704	-	-
País de la contraparte	España	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 Sustainable Bonds	AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap	AXA World Funds - Europe Real Estate
	EUR	EUR	EUR	EUR
Nombre	BNP PARIBAS SA	-	-	-
10 Volumen bruto de transacciones pendientes	920,440	-	-	-
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 - Europe Small Cap	AXA World Funds - Evolving Trends	AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit
	EUR	USD	EUR	USD
Nombre	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	MACQUARIE BANK LIMITED	BANCO SANTANDER, S.A.	NOMURA INTERNATIONAL PLC
1 Volumen bruto de transacciones pendientes	4,218,711	10,677,249	17,537,300	4,893,585
País de la contraparte	Reino Unido		España	Reino Unido
Nombre	BNP PARIBAS SA	NATIXIS SA	NATIXIS SA	Barclays Bank PLC
2 Volumen bruto de transacciones pendientes	3,707,941	9,827,961	15,514,200	3,759,128
País de la contraparte	Francia	Francia	Francia	Reino Unido
Nombre	NATIXIS SA	BANCO SANTANDER, S.A.	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
3 Volumen bruto de transacciones pendientes	3,567,752	2,098,871	-	914,351
País de la contraparte	Francia	España	-	Reino Unido
Nombre	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-	Zuercher Kantonalbank
4 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	183,297	-	809,986
País de la contraparte	-	Reino Unido	-	Suiza
Nombre	-	NOMURA INTERNATIONAL PLC	-	-
5 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	59,128	-	-
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	HSBC BANK PLC	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	DEUTSCHE BANK AG LONDON	Barclays Bank PLC
1 Volumen bruto de transacciones pendientes	9,270,606	24,954,347	1,113,440	37,524,295
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Barclays Bank PLC	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	NOMURA INTERNATIONAL PLC
2 Volumen bruto de transacciones pendientes	5,450,727	16,899,161	858,750	19,288,235
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
3 Volumen bruto de transacciones pendientes	5,351,685	5,277,981	-	9,204,537
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	-	Reino Unido
Nombre	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	STANDARD CHARTERED BANK	-	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC
4 Volumen bruto de transacciones pendientes	2,326,852	4,904,605	-	8,965,222
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	-	Reino Unido
Nombre	NOMURA INTERNATIONAL PLC	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	-	BNP PARIBAS SA
5 Volumen bruto de transacciones pendientes	1,922,187	2,799,177	-	7,822,890
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	-	Francia
Nombre	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	DEUTSCHE BANK AG LONDON	-	RBC EUROPE LIMITED
6 Volumen bruto de transacciones pendientes	917,739	1,836,725	-	3,152,995
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	-	Reino Unido
Nombre	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
7 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	1,711,311	-	3,142,707
País de la contraparte	-	Reino Unido	-	Reino Unido
Nombre	-	Zuercher Kantonalbank	-	NATWEST MARKETS PLC
8 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	942,700	-	1,523,541
País de la contraparte	-	Suiza	-	Reino Unido
Nombre	-	BNP PARIBAS SA	-	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
9 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	669,908	-	1,303,765
País de la contraparte	-	Francia	-	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 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	-	-	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON
10 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	-	623,414
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 EUR	AXA World Funds - Global Inflation Bonds EUR	AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex EUR	AXA World Funds - Global Optimal Income EUR
Nombre	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	SOCIETE GENERALE SA	SOCIETE GENERALE SA	MACQUARIE BANK LIMITED
1 Volumen bruto de transacciones pendientes	1,857,179	220,724,869	6,844,757	4,422,241
País de la contraparte	Reino Unido	Francia	Francia	
Nombre	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	BNP PARIBAS SA	-	Barclays Bank PLC
2 Volumen bruto de transacciones pendientes	1,252,646	88,516,163	-	695,885
País de la contraparte	Reino Unido	Francia	-	Reino Unido
Nombre	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-	NATIXIS SA
3 Volumen bruto de transacciones pendientes	1,216,328	16,935,373	-	566,237
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	-	Francia
Nombre	DEUTSCHE BANK AG LONDON	Zuercher Kantonalbank	-	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC
4 Volumen bruto de transacciones pendientes	974,878	6,984,706	-	521,070
País de la contraparte	Reino Unido	Suiza	-	Reino Unido
Nombre	NOMURA INTERNATIONAL PLC	Barclays Bank PLC	-	BANCO SANTANDER, S.A.
5 Volumen bruto de transacciones pendientes	950,733	5,080,977	-	323,023
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	-	España
Nombre	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	BANCO SANTANDER, S.A.	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON
6 Volumen bruto de transacciones pendientes	290,894	3,705,128	-	207,639
País de la contraparte	Reino Unido	España	-	Reino Unido
Nombre	UBS AG LONDON BRANCH	NATIXIS SA	-	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED
7 Volumen bruto de transacciones pendientes	152,815	669,214	-	20,594
País de la contraparte	Reino Unido	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 - Global Real Estate	AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	AXA World Funds - Global Strategic Bonds
	EUR	EUR	EUR	USD
Nombre	NATIXIS SA	SOCIETE GENERALE SA	SOCIETE GENERALE SA	SOCIETE GENERALE SA
1 Volumen bruto de transacciones pendientes	1,257,539	57,678,326	5,790,892	60,735,604
País de la contraparte	Francia	Francia	Francia	Francia
Nombre	-	BNP PARIBAS SA	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
2 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	56,479,144	2,862,747	24,907,919
País de la contraparte	-	Francia	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	-	BANCO SANTANDER, S.A.	BANCO SANTANDER, S.A.	Barclays Bank PLC
3 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	19,221,854	1,382,636	20,876,277
País de la contraparte	-	España	España	Reino Unido
Nombre	-	Barclays Bank PLC	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	BNP PARIBAS SA
4 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	6,304,513	365,400	12,071,772
País de la contraparte	-	Reino Unido	Reino Unido	Francia
Nombre	-	NOMURA INTERNATIONAL PLC	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
5 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	5,882,794	-	8,943,220
País de la contraparte	-	Reino Unido	-	Reino Unido
Nombre	-	RBC EUROPE LIMITED	-	NOMURA INTERNATIONAL PLC
6 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	5,790,864	-	5,951,408
País de la contraparte	-	Reino Unido	-	Reino Unido
Nombre	-	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	-	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA
7 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	4,412,513	-	4,520,185
País de la contraparte	-	Reino Unido	-	Francia
Nombre	-	NATWEST MARKETS PLC	-	ING Bank N.V.
8 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	1,681,347	-	2,391,184
País de la contraparte	-	Reino Unido	-	Países Bajos
Nombre	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	-	RBC EUROPE LIMITED
9 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	570,348	-	1,508,945
País de la contraparte	-	Reino Unido	-	Reino Unido
Nombre	-	-	-	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC
10 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	-	1,122,498
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 - Inflation Plus EUR	AXA World Funds - Italy Equity EUR	AXA World Funds - Longevity Economy USD	AXA World Funds - Next Generation USD
Nombre	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	BNP PARIBAS FINANCIAL MARKETS SNC	NATIXIS SA
1 Volumen bruto de transacciones pendientes	10,526,553	487,926	1,858,766	4,516,970
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Francia	Francia
Nombre	SOCIETE GENERALE SA	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED
2 Volumen bruto de transacciones pendientes	9,233,294	-	826,068	1,540,933
País de la contraparte	Francia	-	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA	-	-	BNP PARIBAS SA
3 Volumen bruto de transacciones pendientes	6,563,984	-	-	1,456,733
País de la contraparte	Francia	-	-	Francia
Nombre	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
4 Volumen bruto de transacciones pendientes	291,425	-	-	71,569
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 - Optimal Income EUR	AXA World Funds - Robotech USD	AXA World Funds - Sustainable Equity QI USD	AXA World Funds - Switzerland Equity CHF
Nombre	DEUTSCHE BANK AG LONDON	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	BNP PARIBAS SA	NATIXIS SA
1 Volumen bruto de transacciones pendientes	2,443,208	2,298,211	11,444,778	28,751,237
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Francia	Francia
Nombre	RBC EUROPE LIMITED	-	NATIXIS SA	BNP PARIBAS SA
2 Volumen bruto de transacciones pendientes	1,587,381	-	1,660,823	3,333,741
País de la contraparte	Reino Unido	-	Francia	Francia
Nombre	Barclays Bank PLC	-	MACQUARIE BANK LIMITED	-
3 Volumen bruto de transacciones pendientes	1,194,272	-	765,484	-
País de la contraparte	Reino Unido	-	-	-
Nombre	NATIXIS SA	-	-	-
4 Volumen bruto de transacciones pendientes	1,080,122	-	-	-
País de la contraparte	Francia	-	-	-
Nombre	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA	-	-	-
5 Volumen bruto de transacciones pendientes	871,237	-	-	-
País de la contraparte	Francia	-	-	-
Nombre	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-	-	-
6 Volumen bruto de transacciones pendientes	445,596	-	-	-
País de la contraparte	Reino Unido	-	-	-
Nombre	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	-	-	-
7 Volumen bruto de transacciones pendientes	62,919	-	-	-
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 - UK Equity	AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	AXA World Funds - US High Yield Bonds
	GBP	USD	USD	USD
Nombre	NATIXIS SA	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Barclays Bank PLC	NOMURA INTERNATIONAL PLC
1 Volumen bruto de transacciones pendientes	6,813,793	7,207,348	82,108,175	73,056,355
País de la contraparte	Francia	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	-	-	NOMURA INTERNATIONAL PLC	Barclays Bank PLC
2 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	39,916,915	55,457,097
País de la contraparte	-	-	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	-	-	BNP PARIBAS SA	BNP PARIBAS SA
3 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	17,946,288	11,150,402
País de la contraparte	-	-	Francia	Francia
Nombre	-	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
4 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	12,047,174	8,852,723
País de la contraparte	-	-	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	-	-	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	STANDARD CHARTERED BANK
5 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	1,969,851	4,976,422
País de la contraparte	-	-	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	-	-	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC
6 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	760,564	4,186,102
País de la contraparte	-	-	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	-	-	UBS AG LONDON BRANCH	-
7 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	223,844	-
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 - US Responsible Growth	AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds
	USD	USD
Nombre	BNP PARIBAS SA	Barclays Bank PLC
1 Volumen bruto de transacciones pendientes	6,384,087	6,779,260
País de la contraparte	Francia	Reino Unido
Nombre	NATIXIS SA	NOMURA INTERNATIONAL PLC
2 Volumen bruto de transacciones pendientes	3,180,256	6,614,273
País de la contraparte	Francia	Reino Unido
Nombre	MACQUARIE BANK LIMITED	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
3 Volumen bruto de transacciones pendientes	302,882	2,743,331
País de la contraparte	-	Reino Unido
Nombre	-	STANDARD CHARTERED BANK
4 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	1,870,246
País de la contraparte	-	Reino Unido
Nombre	-	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC
5 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	1,407,678
País de la contraparte	-	Reino Unido
Nombre	-	BNP PARIBAS SA
6 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	1,004,489
País de la contraparte	-	Francia
Nombre	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON
7 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	503,846
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)

Total Return Swaps (TRS)

	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
Importe de los activos comprometidos		
Importe absolute	(286,435)	44,380
Proporción de activos bajo gestión	0.04%	0.04%
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	-	44,380
de tres meses a un año	(288,243)	-
más de un año	1,808	-
operaciones pendientes	-	-

A 30 de junio de 2024 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 - Global Optimal Income EUR	AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds USD
Nombre	J.P. Morgan Securities Sydney	BNP PARIBAS SA
1 Volumen bruto de transacciones pendientes	(253,167)	44,380
Divisa	USD	USD
País de la contraparte	Australia	France
Nombre	BNP Paribas SA	
2 Volumen bruto de transacciones pendientes	(234,346)	
Divisa	USD	
País de la contraparte	France	
Nombre	SOCIETE GENERALE S.A.	
Volumen bruto de transacciones pendientes	199,270	
Divisa	USD	
País de la contraparte	France	
Nombre	JP Morgan SE	
3 Volumen bruto de transacciones pendientes	1,808	
Divisa	USD	
País de la contraparte	Germany	

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 Dynamic Green Bonds	AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds	AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	AXA World Funds - ACT Europe Equity
		USD	USD	USD	EUR
1	Nombre	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Republique Francaise	VODAFONE GROUP PUBLIC LIMITED COMPANY
	Volumen de garantías recibidas	327,392	1,000,087	9,532,231	1,481,345
2	Nombre	Republique Francaise	Republique Francaise	Bundesrepublik Deutschland	SOLVENTUM CORPORATION
	Volumen de garantías recibidas	71,016	590,162	8,154,166	1,481,342
3	Nombre	Royaume de Belgique	Royaume de Belgique	United States of America	VESTAS WIND SYSTEMS A/S
	Volumen de garantías recibidas	19,657	163,358	5,202,648	1,481,342
4	Nombre	Commonwealth of Australia	Commonwealth of Australia	European Union	VERIZON COMMUNICATIONS INC
	Volumen de garantías recibidas	1,800	14,957	2,657,698	1,481,339
5	Nombre	Swiss Confederation	Swiss Confederation	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	VINCI SA
	Volumen de garantías recibidas	487	4,045	2,134,534	1,481,338
6	Nombre	United States of America	United States of America	European Investment Bank	NEXT PLC
	Volumen de garantías recibidas	374	1,144	1,333,358	1,481,336
7	Nombre	-	-	Federal Chancellery of Austria	Stellantis N.V.
	Volumen de garantías recibidas	-	-	1,214,542	1,481,334
8	Nombre	-	-	Kingdom of the Netherlands	AMAZON.COM, INC.
	Volumen de garantías recibidas	-	-	651,187	1,481,331
9	Nombre	-	-	Royaume de Belgique	BT GROUP PLC
	Volumen de garantías recibidas	-	-	408,396	1,481,330
10	Nombre	-	-	European Financial Stability Facility SA	SCHNEIDER ELECTRIC SE
	Volumen de garantías recibidas	-	-	359,518	1,481,327

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 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 Human Capital	AXA World Funds - ACT Social Bonds	AXA World Funds - ACT Social Progress	AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon
		EUR	EUR	USD	USD
1	Nombre	VODAFONE GROUP PUBLIC LIMITED COMPANY	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Republique Francaise	Republique Francaise
	Volumen de garantías recibidas	206,251	2,501,682	603,181	76,849
2	Nombre	SOLVENTUM CORPORATION	Republique Francaise	SAP SE	Bundesrepublik Deutschland
	Volumen de garantías recibidas	206,251	1,353,921	74,914	27,630
3	Nombre	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	Bundesrepublik Deutschland	Deutsche Telekom AG	Federal Chancellery of Austria
	Volumen de garantías recibidas	206,251	391,480	61,913	10,229
4	Nombre	VERIZON COMMUNICATIONS INC	Federal Chancellery of Austria	LEGRAND SA	European Union
	Volumen de garantías recibidas	206,250	144,933	61,819	4,622
5	Nombre	VINCI SA	Royaume de Belgique	Bayer Aktiengesellschaft	United States of America
	Volumen de garantías recibidas	206,250	73,366	61,685	2,517
6	Nombre	NEXT PLC	European Union	Infineon Technologies AG	Kingdom of the Netherlands
	Volumen de garantías recibidas	206,250	65,484	61,635	813
7	Nombre	Stellantis N.V.	United States of America	L'AIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR L'ETUDE ET L'EXPLOITATION DES PROCEDES GEORGES CLAUDE SA	-
	Volumen de garantías recibidas	206,250	38,523	60,652	-
8	Nombre	AMAZON.COM, INC.	Kingdom of the Netherlands	Bundesrepublik Deutschland	-
	Volumen de garantías recibidas	206,249	11,521	26,661	-
9	Nombre	BT GROUP PLC	Commonwealth of Australia	E. Merck KG	-
	Volumen de garantías recibidas	206,249	6,717	9,766	-
10	Nombre	SCHNEIDER ELECTRIC SE	Swiss Confederation	maxingvest AG	-
	Volumen de garantías recibidas	206,248	1,817	9,464	-

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 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 Short Duration Bonds USD	AXA World Funds - Defensive Optimal Income EUR	AXA World Funds - Digital Economy USD
1	Nombre	Republique Francaise	Bundesrepublik Deutschland	Republique Francaise	Republique Francaise
	Volumen de garantías recibidas	6,133,218	4,284,437	1,841,024	2,874,358
2	Nombre	Bundesrepublik Deutschland	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Bundesrepublik Deutschland	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON, INC
	Volumen de garantías recibidas	2,832,939	3,688,151	460,066	1,233,511
3	Nombre	European Union	Republique Francaise	Sovereign in right of New Zealand	FORD MOTOR COMPANY
	Volumen de garantías recibidas	841,941	3,566,066	413,480	1,233,508
4	Nombre	Federal Chancellery of Austria	European Union	Federal Chancellery of Austria	PFIZER INC.
	Volumen de garantías recibidas	815,471	1,677,152	170,324	1,233,506
5	Nombre	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	United States of America	Royaume de Belgique	CAMPBELL SOUP COMPANY
	Volumen de garantías recibidas	618,266	863,603	155,392	1,233,506
6	Nombre	United States of America	Royaume de Belgique	European Union	AT&T INC.
	Volumen de garantías recibidas	201,348	335,266	76,956	1,233,504
7	Nombre	European Financial Stability Facility SA	European Financial Stability Facility SA	United States of America	KENVUE INC.
	Volumen de garantías recibidas	67,629	236,769	41,909	1,233,504
8	Nombre	Kingdom of the Netherlands	Federal Chancellery of Austria	VODAFONE GROUP PUBLIC LIMITED COMPANY	INTUITIVE SURGICAL, INC.
	Volumen de garantías recibidas	64,823	43,025	39,089	1,233,503
9	Nombre	-	Commonwealth of Australia	SOLVENTUM CORPORATION	AMERICAN ELECTRIC POWER COMPANY, INC.
	Volumen de garantías recibidas	-	30,697	39,089	1,233,495
10	Nombre	-	META PLATFORMS, INC.	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	MOHAWK INDUSTRIES, INC.
	Volumen de garantías recibidas	-	29,069	39,089	1,233,473

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 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 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
1 Nombre	Republique Francaise	Republique Francaise	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Republique Francaise
Volumen de garantías recibidas	917,660	7,163,400	9,256,532	3,436,865
2 Nombre	Sovereign in right of New Zealand	Bundesrepublik Deutschland	Republique Francaise	Bundesrepublik Deutschland
Volumen de garantías recibidas	395,228	5,425,665	8,143,356	2,111,110
3 Nombre	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Bundesrepublik Deutschland	Royaume de Belgique
Volumen de garantías recibidas	368,194	2,018,622	5,651,243	1,812,010
4 Nombre	Bundesrepublik Deutschland	Royaume de Belgique	Sovereign in right of New Zealand	European Union
Volumen de garantías recibidas	239,916	1,091,876	3,890,775	1,027,677
5 Nombre	Federal Chancellery of Austria	United States of America	European Union	United States of America
Volumen de garantías recibidas	88,821	560,493	1,636,754	489,429
6 Nombre	Royaume de Belgique	European Investment Bank	European Financial Stability Facility SA	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
Volumen de garantías recibidas	69,297	522,773	833,408	387,521
7 Nombre	European Union	European Union	Royaume de Belgique	European Financial Stability Facility SA
Volumen de garantías recibidas	40,131	487,106	674,678	111,721
8 Nombre	United States of America	Federal Chancellery of Austria	Federal Chancellery of Austria	Commonwealth of Australia
Volumen de garantías recibidas	22,276	389,424	571,311	54,018
9 Nombre	Kingdom of the Netherlands	Sovereign in right of New Zealand	European Investment Bank	Federal Chancellery of Austria
Volumen de garantías recibidas	7,061	334,901	462,812	52,031
10 Nombre	Commonwealth of Australia	Commonwealth of Australia	ASML Holding N.V.	Swiss Confederation
Volumen de garantías recibidas	6,345	95,820	168,186	14,610

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 Credit Plus	AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	AXA World Funds - Euro Credit Total Return	AXA World Funds - Euro Government Bonds
		EUR	EUR	EUR	EUR
1	Nombre	Republique Francaise	Republique Francaise	Republique Francaise	Bundesrepublik Deutschland
	Volumen de garantías recibidas	31,639,599	42,459,380	85,710,673	113,323,180
2	Nombre	Sovereign in right of New Zealand	Sovereign in right of New Zealand	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Republique Francaise
	Volumen de garantías recibidas	28,016,733	38,876,914	53,541,854	36,006,681
3	Nombre	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Bundesrepublik Deutschland	European Investment Bank
	Volumen de garantías recibidas	19,742,100	23,444,721	46,636,503	13,435,453
4	Nombre	Bundesrepublik Deutschland	Bundesrepublik Deutschland	Sovereign in right of New Zealand	European Union
	Volumen de garantías recibidas	14,364,029	17,822,829	22,012,825	11,017,145
5	Nombre	European Union	United States of America	United States of America	Sovereign in right of New Zealand
	Volumen de garantías recibidas	8,505,498	13,330,473	13,188,051	9,870,417
6	Nombre	Royaume de Belgique	Royaume de Belgique	European Union	Airbus SE
	Volumen de garantías recibidas	4,937,187	10,526,956	10,604,415	4,432,047
7	Nombre	United States of America	European Union	Royaume de Belgique	ASML Holding N.V.
	Volumen de garantías recibidas	3,082,200	6,383,488	10,231,900	4,431,618
8	Nombre	Federal Chancellery of Austria	Federal Chancellery of Austria	Federal Chancellery of Austria	Wolters Kluwer N.V.
	Volumen de garantías recibidas	1,923,930	3,904,094	6,350,387	3,875,773
9	Nombre	European Financial Stability Facility SA	SAP SE	European Financial Stability Facility SA	Prosus N.V.
	Volumen de garantías recibidas	943,856	1,908,385	1,167,397	2,778,897
10	Nombre	Kingdom of the Netherlands	L'AIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR L'ETUDE ET L'EXPLOITATION DES PROCEDES GEORGES CLAUDE SA	SAP SE	DS SMITH PLC
	Volumen de garantías recibidas	504,035	1,907,340	1,025,144	2,453,958

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 Inflation Bonds	AXA World Funds - Euro Selection	AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	AXA World Funds - Euro Strategic Bonds
		EUR	EUR	EUR	EUR
1	Nombre	Sovereign in right of New Zealand	Japan	Royaume de Belgique	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
	Volumen de garantías recibidas	35,355,466	3,025,535	2,205,521	4,115,573
2	Nombre	Bundesrepublik Deutschland	-	Republique Francaise	Sovereign in right of New Zealand
	Volumen de garantías recibidas	17,982,982	-	2,161,383	3,668,039
3	Nombre	Republique Francaise	-	Sovereign in right of New Zealand	Royaume de Belgique
	Volumen de garantías recibidas	15,338,617	-	2,060,486	1,853,520
4	Nombre	Mercedes-Benz Group AG	-	European Union	Republique Francaise
	Volumen de garantías recibidas	1,867,732	-	508,497	1,549,859
5	Nombre	ABB Ltd	-	Bundesrepublik Deutschland	United States of America
	Volumen de garantías recibidas	1,867,732	-	411,054	1,220,691
6	Nombre	Airbus SE	-	United States of America	Bundesrepublik Deutschland
	Volumen de garantías recibidas	1,867,731	-	295,527	885,920
7	Nombre	Wolters Kluwer N.V.	-	Federal Chancellery of Austria	European Union
	Volumen de garantías recibidas	1,867,731	-	148,294	233,392
8	Nombre	ASML Holding N.V.	-	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Federal Chancellery of Austria
	Volumen de garantías recibidas	1,867,689	-	103,334	49,336
9	Nombre	Holcim AG	-	Commonwealth of Australia	European Financial Stability Facility SA
	Volumen de garantías recibidas	1,867,687	-	26,032	29,200
10	Nombre	E. Merck KG	-	Kingdom of the Netherlands	Commonwealth of Australia
	Volumen de garantías recibidas	1,490,774	-	11,788	17,979

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 Sustainable Bonds	AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap	AXA World Funds - Europe Real Estate
		EUR	EUR	EUR	EUR
1	Nombre	Bundesrepublik Deutschland	Republique Francaise	Republique Francaise	United States of America
	Volumen de garantías recibidas	26,184,224	19,937,815	1,206,248	404,701
2	Nombre	Republique Francaise	Sovereign in right of New Zealand	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Telefonaktiebolaget LM Ericsson
	Volumen de garantías recibidas	13,144,792	12,079,763	375,355	46,706
3	Nombre	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Royaume de Belgique	Japan	Alfa Laval AB
	Volumen de garantías recibidas	8,463,169	8,457,188	320,016	46,697
4	Nombre	Sovereign in right of New Zealand	Bundesrepublik Deutschland	SAP SE	H & M Hennes & Mauritz AB
	Volumen de garantías recibidas	3,425,700	8,307,152	149,814	46,697
5	Nombre	European Investment Bank	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Deutsche Telekom AG	Telia Company AB
	Volumen de garantías recibidas	3,300,963	7,237,192	123,814	46,696
6	Nombre	Royaume de Belgique	European Union	LEGRAND SA	Aktiebolaget Volvo
	Volumen de garantías recibidas	2,807,077	4,028,091	123,626	46,689
7	Nombre	European Union	Federal Chancellery of Austria	Bayer Aktiengesellschaft	ABB Ltd
	Volumen de garantías recibidas	1,198,467	1,269,840	123,359	46,671
8	Nombre	Airbus SE	United States of America	Infineon Technologies AG	STEEL DYNAMICS, INC.
	Volumen de garantías recibidas	738,026	1,205,855	123,259	46,488
9	Nombre	ASML Holding N.V.	European Investment Bank	L'AIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR L'ETUDE ET L'EXPLOITATION DES PROCEDES GEORGES CLAUDE SA	SOLVAY SA
	Volumen de garantías recibidas	738,001	884,696	121,292	46,422
10	Nombre	Federal Chancellery of Austria	European Financial Stability Facility SA	Bundesrepublik Deutschland	Koninklijke Philips N.V.
	Volumen de garantías recibidas	694,372	530,405	53,318	46,414

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 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 Small Cap	AXA World Funds - Evolving Trends	AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit
		EUR	USD	EUR	USD
1	Nombre	Republique Francaise	VINCI SA	VINCI SA	Republique Francaise
	Volumen de garantías recibidas	2,615,323	842,660	2,325,879	2,402,299
2	Nombre	SAP SE	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA	Sovereign in right of New Zealand
	Volumen de garantías recibidas	584,915	842,647	2,325,845	947,972
3	Nombre	SCHNEIDER ELECTRIC SE	KENVUE INC.	ASML Holding N.V.	Bundesrepublik Deutschland
	Volumen de garantías recibidas	512,662	748,773	1,227,611	863,691
4	Nombre	AMAZON.COM, INC.	FORD MOTOR COMPANY	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	INTEL CORPORATION
	Volumen de garantías recibidas	512,625	747,427	1,227,600	377,977
5	Nombre	Deutsche Telekom AG	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON, INC	Airbus SE	MATCH GROUP, INC.
	Volumen de garantías recibidas	268,447	747,406	1,227,595	377,977
6	Nombre	LEGRAND SA	PFIZER INC.	PERNOD RICARD SA	NVIDIA CORPORATION
	Volumen de garantías recibidas	268,039	747,403	1,227,593	377,977
7	Nombre	Bayer Aktiengesellschaft	CAMPBELL SOUP COMPANY	L'AIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR L'ETUDE ET L'EXPLOITATION DES PROCEDES GEORGES CLAUDE SA	SOUTHWEST AIRLINES CO.
	Volumen de garantías recibidas	267,460	747,403	1,227,586	377,977
8	Nombre	Infineon Technologies AG	AT&T INC.	TESCO PLC	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORPORATION
	Volumen de garantías recibidas	267,243	747,402	1,227,585	377,977
9	Nombre	L'AIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR L'ETUDE ET L'EXPLOITATION DES PROCEDES GEORGES CLAUDE SA	INTUITIVE SURGICAL, INC.	BP P.L.C.	CATALENT, INC.
	Volumen de garantías recibidas	262,979	747,401	1,227,582	377,976
10	Nombre	ALPHABET INC.	AMERICAN ELECTRIC POWER COMPANY, INC.	RELX PUBLIC LIMITED COMPANY	STARBUCKS CORPORATION
	Volumen de garantías recibidas	260,097	747,396	1,227,561	377,976

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 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	United States of America	Bundesrepublik Deutschland	Republique Francaise	Republique Francaise
	Volumen de garantías recibidas	6,291,281	17,796,027	993,787	29,045,100
2	Nombre	Japan	Republique Francaise	Sovereign in right of New Zealand	Bundesrepublik Deutschland
	Volumen de garantías recibidas	5,619,371	13,691,184	679,317	17,560,496
3	Nombre	Republique Francaise	European Union	Royaume de Belgique	Sovereign in right of New Zealand
	Volumen de garantías recibidas	3,333,049	10,807,661	240,158	11,206,191
4	Nombre	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	United States of America	Commonwealth of Australia	European Union
	Volumen de garantías recibidas	963,627	7,475,336	21,989	5,844,727
5	Nombre	AMAZON.COM, INC.	Sovereign in right of New Zealand	SAP SE	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
	Volumen de garantías recibidas	758,051	3,830,616	15,670	4,714,933
6	Nombre	MICROSOFT CORPORATION	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Deutsche Telekom AG	United States of America
	Volumen de garantías recibidas	697,386	3,192,861	12,951	4,226,135
7	Nombre	OTIS WORLDWIDE CORPORATION	European Financial Stability Facility SA	LEGRAND SA	Federal Chancellery of Austria
	Volumen de garantías recibidas	648,930	1,450,882	12,931	3,191,841
8	Nombre	CVS HEALTH CORPORATION	Federal Chancellery of Austria	Bayer Aktiengesellschaft	INTEL CORPORATION
	Volumen de garantías recibidas	648,921	1,437,454	12,903	1,489,810
9	Nombre	FASTENAL COMPANY	Royaume de Belgique	Infineon Technologies AG	MATCH GROUP, INC.
	Volumen de garantías recibidas	648,906	396,163	12,893	1,489,809
10	Nombre	WALMART INC.	SAP SE	L'AIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR L'ETUDE ET L'EXPLOITATION DES PROCEDES GEORGES CLAUDE SA	NVIDIA CORPORATION
	Volumen de garantías recibidas	648,888	121,900	12,687	1,489,809

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	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	ASML Holding N.V.	Mercedes-Benz Group AG	Republique Francaise
	Volumen de garantías recibidas	1,992,716	20,766,941	479,133	609,470
2	Nombre	Sovereign in right of New Zealand	Sovereign in right of New Zealand	ABB Ltd	Bundesrepublik Deutschland
	Volumen de garantías recibidas	1,087,842	17,558,096	479,133	442,224
3	Nombre	Republique Francaise	Airbus SE	Airbus SE	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON, INC
	Volumen de garantías recibidas	870,340	15,710,075	479,132	309,556
4	Nombre	Bundesrepublik Deutschland	Mercedes-Benz Group AG	Wolters Kluwer N.V.	FORD MOTOR COMPANY
	Volumen de garantías recibidas	683,318	15,450,732	479,132	309,555
5	Nombre	European Union	ABB Ltd	ASML Holding N.V.	PFIZER INC.
	Volumen de garantías recibidas	509,916	15,450,729	479,121	309,555
6	Nombre	United States of America	Wolters Kluwer N.V.	Holcim AG	CAMPBELL SOUP COMPANY
	Volumen de garantías recibidas	319,945	15,450,717	479,121	309,555
7	Nombre	Royaume de Belgique	Holcim AG	E. Merck KG	AT&T INC.
	Volumen de garantías recibidas	210,271	15,450,355	382,431	309,555
8	Nombre	European Investment Bank	E. Merck KG	Lonza Group AG	KENVUE INC.
	Volumen de garantías recibidas	160,600	12,332,359	337,901	309,555
9	Nombre	INTEL CORPORATION	Republique Francaise	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	INTUITIVE SURGICAL, INC.
	Volumen de garantías recibidas	73,434	11,505,959	336,605	309,554
10	Nombre	MATCH GROUP, INC.	SAP SE	Qiagen N.V.	AMERICAN ELECTRIC POWER COMPANY, INC.
	Volumen de garantías recibidas	73,434	11,208,158	303,329	309,552

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 Real Estate	AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	AXA World Funds - Global Strategic Bonds
		EUR	EUR	EUR	USD
1	Nombre	VODAFONE GROUP PUBLIC LIMITED COMPANY	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
	Volumen de garantías recibidas	89,024	10,678,434	3,055,813	28,152,138
2	Nombre	SOLVENTUM CORPORATION	ASML Holding N.V.	Airbus SE	Republique Francaise
	Volumen de garantías recibidas	89,024	9,344,534	502,145	14,463,559
3	Nombre	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	SAP SE	ASML Holding N.V.	Sovereign in right of New Zealand
	Volumen de garantías recibidas	89,024	6,846,510	502,137	9,035,629
4	Nombre	VERIZON COMMUNICATIONS INC	Airbus SE	Mercedes-Benz Group AG	Bundesrepublik Deutschland
	Volumen de garantías recibidas	89,024	5,382,990	405,362	6,011,722
5	Nombre	VINCI SA	NRG ENERGY, INC.	ABB Ltd	ASML Holding N.V.
	Volumen de garantías recibidas	89,024	5,307,045	405,362	5,351,743
6	Nombre	NEXT PLC	Republique Francaise	Wolters Kluwer N.V.	Wolters Kluwer N.V.
	Volumen de garantías recibidas	89,023	5,242,534	405,362	4,567,893
7	Nombre	Stellantis N.V.	BASF SE	Holcim AG	Airbus SE
	Volumen de garantías recibidas	89,023	5,006,884	405,352	4,567,877
8	Nombre	AMAZON.COM, INC.	NVIDIA CORPORATION	Sovereign in right of New Zealand	Mercedes-Benz Group AG
	Volumen de garantías recibidas	89,023	4,297,716	378,836	4,251,490
9	Nombre	BT GROUP PLC	AMAZON.COM, INC.	E. Merck KG	ABB Ltd
	Volumen de garantías recibidas	89,023	4,297,137	323,549	4,251,489
10	Nombre	SCHNEIDER ELECTRIC SE	MICROSOFT CORPORATION	Lonza Group AG	Holcim AG
	Volumen de garantías recibidas	89,023	4,110,469	285,876	4,251,386

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 - Inflation Plus EUR	AXA World Funds - Italy Equity EUR	AXA World Funds - Longevity Economy USD	AXA World Funds - Next Generation USD
1	Nombre	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Japan	European Union	Japan
	Volumen de garantías recibidas	11,236,474	512,332	1,951,705	1,618,009
2	Nombre	Wolters Kluwer N.V.	-	Republique Francaise	SCHNEIDER ELECTRIC SE
	Volumen de garantías recibidas	1,105,800	-	512,108	421,946
3	Nombre	Airbus SE	-	SAP SE	AMAZON.COM, INC.
	Volumen de garantías recibidas	1,105,776	-	63,603	421,932
4	Nombre	ASML Holding N.V.	-	Deutsche Telekom AG	VODAFONE GROUP PUBLIC LIMITED COMPANY
	Volumen de garantías recibidas	1,105,685	-	52,565	319,766
5	Nombre	Mercedes-Benz Group AG	-	LEGRAND SA	SOLVENTUM CORPORATION
	Volumen de garantías recibidas	646,330	-	52,485	319,766
6	Nombre	ABB Ltd	-	Bayer Aktiengesellschaft	VESTAS WIND SYSTEMS A/S
	Volumen de garantías recibidas	646,330	-	52,371	319,766
7	Nombre	Holcim AG	-	Infineon Technologies AG	VERIZON COMMUNICATIONS INC
	Volumen de garantías recibidas	646,314	-	52,329	319,765
8	Nombre	E. Merck KG	-	L'AIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR L'ETUDE ET L'EXPLOITATION DES PROCEDES GEORGES CLAUDE SA	VINCI SA
	Volumen de garantías recibidas	515,883	-	51,494	319,765
9	Nombre	DS SMITH PLC	-	Bundesrepublik Deutschland	NEXT PLC
	Volumen de garantías recibidas	459,478	-	22,636	319,764
10	Nombre	Prosus N.V.	-	E. Merck KG	Stellantis N.V.
	Volumen de garantías recibidas	459,475	-	8,292	319,764

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 - Optimal Income	AXA World Funds - Robotech	AXA World Funds - Sustainable Equity QI	AXA World Funds - Switzerland Equity
		EUR	USD	USD	CHF
1	Nombre	Republique Francaise	Republique Francaise	SCHNEIDER ELECTRIC SE	SCHNEIDER ELECTRIC SE
	Volumen de garantías recibidas	2,667,926	1,424,740	920,373	2,269,186
2	Nombre	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	SAP SE	AMAZON.COM, INC.	AMAZON.COM, INC.
	Volumen de garantías recibidas	1,636,030	176,950	920,257	2,269,158
3	Nombre	Royaume de Belgique	Deutsche Telekom AG	ALPHABET INC.	VODAFONE GROUP PUBLIC LIMITED COMPANY
	Volumen de garantías recibidas	1,583,701	146,241	802,805	2,035,365
4	Nombre	Sovereign in right of New Zealand	LEGRAND SA	SAP SE	SOLVENTUM CORPORATION
	Volumen de garantías recibidas	461,980	146,019	802,805	2,035,360
5	Nombre	Bundesrepublik Deutschland	Bayer Aktiengesellschaft	BASF SE	VESTAS WIND SYSTEMS A/S
	Volumen de garantías recibidas	274,394	145,703	802,802	2,035,359
6	Nombre	Federal Chancellery of Austria	Infineon Technologies AG	NVIDIA CORPORATION	VERIZON COMMUNICATIONS INC
	Volumen de garantías recibidas	101,586	145,585	802,801	2,035,356
7	Nombre	VODAFONE GROUP PUBLIC LIMITED COMPANY	L'AIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR L'ETUDE ET L'EXPLOITATION DES PROCEDES GEORGES CLAUDE SA	SANOFI SA	VINCI SA
	Volumen de garantías recibidas	76,464	143,262	802,801	2,035,355
8	Nombre	SOLVENTUM CORPORATION	Bundesrepublik Deutschland	APPLE INC.	NEXT PLC
	Volumen de garantías recibidas	76,464	62,975	802,800	2,035,352
9	Nombre	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	E. Merck KG	ESSILORLUXOTTICA SA	Stellantis N.V.
	Volumen de garantías recibidas	76,464	23,069	802,799	2,035,350
10	Nombre	VERIZON COMMUNICATIONS INC	maxingvest AG	Unknown	BT GROUP PLC
	Volumen de garantías recibidas	76,464	22,354	802,799	2,035,343

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 - UK Equity GBP	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
1	Nombre	VODAFONE GROUP PUBLIC LIMITED COMPANY	Sovereign in right of New Zealand	Republique Francaise	GGAM FINANCE LTD
	Volumen de garantías recibidas	482,364	7,472,366	61,510,992	(4,366,639)
2	Nombre	SOLVENTUM CORPORATION	-	Bundesrepublik Deutschland	NEWELL BRANDS INC
	Volumen de garantías recibidas	482,363	-	29,269,225	(4,260,348)
3	Nombre	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	-	Sovereign in right of New Zealand	GETTY IMAGES INC
	Volumen de garantías recibidas	482,362	-	12,490,155	(3,695,916)
4	Nombre	VERIZON COMMUNICATIONS INC	-	Federal Chancellery of Austria	GEN DIGITAL INC
	Volumen de garantías recibidas	482,362	-	6,984,175	(3,000,129)
5	Nombre	VINCI SA	-	European Union	WILLIAMS SCOTSMAN INC
	Volumen de garantías recibidas	482,361	-	3,957,470	(2,978,512)
6	Nombre	NEXT PLC	-	INTEL CORPORATION	CARNIVAL HLDGS BM LTD
	Volumen de garantías recibidas	482,361	-	3,083,154	(2,513,195)
7	Nombre	Stellantis N.V.	-	MATCH GROUP, INC.	US FOODS INC
	Volumen de garantías recibidas	482,360	-	3,083,153	(2,398,454)
8	Nombre	AMAZON.COM, INC.	-	NVIDIA CORPORATION	MAUSER PACKAGING SOLUT
	Volumen de garantías recibidas	482,359	-	3,083,153	(2,235,497)
9	Nombre	BT GROUP PLC	-	SOUTHWEST AIRLINES CO.	CCO HLDGS LLC/CAP CORP
	Volumen de garantías recibidas	482,359	-	3,083,152	(2,179,410)
10	Nombre	SCHNEIDER ELECTRIC SE	-	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORPORATION	PRIME SECSRVC BRW/FINANC
	Volumen de garantías recibidas	482,358	-	3,083,151	(2,129,868)

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 High Yield Bonds	AXA World Funds - US Responsible Growth	AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds
		USD	USD	USD
1	Nombre	Republique Francaise	SCHNEIDER ELECTRIC SE	Republique Francaise
	Volumen de garantías recibidas	41,309,660	672,950	5,238,263
2	Nombre	Bundesrepublik Deutschland	AMAZON.COM, INC.	Sovereign in right of New Zealand
	Volumen de garantías recibidas	21,160,487	672,886	2,844,204
3	Nombre	Sovereign in right of New Zealand	ALPHABET INC.	Bundesrepublik Deutschland
	Volumen de garantías recibidas	9,178,242	447,818	2,842,936
4	Nombre	United States of America	SAP SE	United States of America
	Volumen de garantías recibidas	6,486,911	447,818	2,143,591
5	Nombre	INTEL CORPORATION	BASF SE	European Union
	Volumen de garantías recibidas	5,571,805	447,816	833,567
6	Nombre	MATCH GROUP, INC.	NVIDIA CORPORATION	Federal Chancellery of Austria
	Volumen de garantías recibidas	5,571,804	447,816	576,648
7	Nombre	NVIDIA CORPORATION	SANOFI SA	INTEL CORPORATION
	Volumen de garantías recibidas	5,571,803	447,816	510,882
8	Nombre	SOUTHWEST AIRLINES CO.	APPLE INC.	MATCH GROUP, INC.
	Volumen de garantías recibidas	5,571,803	447,815	510,882
9	Nombre	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORPORATION	ESSILORLUXOTTICA SA	NVIDIA CORPORATION
	Volumen de garantías recibidas	5,571,800	447,815	510,881
10	Nombre	CATALENT, INC.	Unknown	SOUTHWEST AIRLINES CO.
	Volumen de garantías recibidas	5,571,795	447,815	510,881

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 Dynamic Green Bonds USD	AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds USD	AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon USD	AXA World Funds - ACT Europe Equity EUR
Depositarios	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR	BONY
Custodia de las garantías	420,726	1,773,753	25,143,618	23,278,291
Depositarios	-	-	BONY	-
Custodia de las garantías	-	-	4,973,216	-
Depositarios	-	-	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)	-
Custodia de las garantías	-	-	1,536,083	-

	AXA World Funds - ACT Human Capital EUR	AXA World Funds - ACT Social Bonds EUR	AXA World Funds - ACT Social Progress USD	AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon USD
Depositarios	BONY	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	3,241,089	4,589,442	1,040,281	122,660

	AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon USD	AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds USD	AXA World Funds - Defensive Optimal Income EUR	AXA World Funds - Digital Economy USD
Depositarios	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR	BONY
Custodia de las garantías	11,575,635	13,967,431	3,190,768	23,146,966
Depositarios	-	BONY	BONY	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	-	848,836	614,257	4,957,285
Depositarios	-	JPMorgan	-	-
Custodia de las garantías	-	415,268	-	-

	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
Depositarios	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	2,156,645	17,784,728	31,442,057	9,155,102
Depositarios	-	BONY	BONY	BONY
Custodia de las garantías	-	1,292,517	2,642,931	346,027

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 Credit Plus EUR	AXA World Funds - Euro Credit Short Duration EUR	AXA World Funds - Euro Credit Total Return EUR	AXA World Funds - Euro Government Bonds EUR
Depositarios	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	111,247,424	145,354,814	240,423,237	194,736,959
Depositarios	BONY	BONY	BONY	BONY
Custodia de las garantías	6,468,087	40,695,814	24,933,449	69,796,839
Depositarios	JPMorgan	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)	-	-
Custodia de las garantías	2,215,500	2,385,188	-	-
Depositarios	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)	-	-	-
Custodia de las garantías	933,334	-	-	-

	AXA World Funds - Euro Inflation Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Selection EUR	AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Strategic Bonds EUR
Depositarios	EUROCLEAR	BONY	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	71,446,699	3,025,535	7,938,957	12,423,743
Depositarios	BONY	-	-	BONY
Custodia de las garantías	29,543,855	-	-	1,208,551

	AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Sustainable Credit EUR	AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap EUR	AXA World Funds - Europe Real Estate EUR
Depositarios	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR	JPMorgan
Custodia de las garantías	60,155,268	63,440,587	2,080,364	665,793
Depositarios	BONY	BONY	BONY	BONY
Custodia de las garantías	11,653,264	941,045	695,371	404,701

	AXA World Funds - Europe Small Cap EUR	AXA World Funds - Evolving Trends USD	AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe EUR	AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit USD
Depositarios	BONY	BONY	BONY	JPMorgan
Custodia de las garantías	8,056,189	24,986,844	36,549,799	6,293,433
Depositarios	EUROCLEAR	EUROCLEAR	-	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	4,510,539	195,977	-	4,782,283
Depositarios	-	JPMorgan	-	-
Custodia de las garantías	-	65,244	-	-

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	AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	AXA World Funds - Global Flexible Property	AXA World Funds - Global High Yield Bonds
	EUR	USD	USD	USD
Depositarios	BONY	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	19,143,214	53,788,175	2,032,631	73,917,688
Depositarios	EUROCLEAR	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)	-	JPMorgan
Custodia de las garantías	5,818,575	5,249,345	-	21,283,019
Depositarios	JPMorgan	BONY	-	BONY
Custodia de las garantías	1,562,722	1,868,879	-	3,432,069
Depositarios	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)	JPMorgan	-	-
Custodia de las garantías	516,642	1,040,193	-	-

	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
Depositarios	EUROCLEAR	BONY	BONY	BONY
Custodia de las garantías	5,524,436	328,694,190	7,578,937	5,871,325
Depositarios	JPMorgan	EUROCLEAR	-	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	1,049,057	39,541,103	-	1,453,584
Depositarios	BONY	JPMorgan	-	-
Custodia de las garantías	478,278	7,707,062	-	-

	AXA World Funds - Global Real Estate	AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	AXA World Funds - Global Strategic Bonds
	EUR	EUR	EUR	USD
Depositarios	BONY	BONY	BONY	BONY
Custodia de las garantías	1,398,949	147,265,699	7,932,933	84,543,171
Depositarios	-	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	-	19,424,187	3,438,144	63,816,075
Depositarios	-	JPMorgan	-	JPMorgan
Custodia de las garantías	-	4,799,282	-	6,173,641
Depositarios	-	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)	-	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)
Custodia de las garantías	-	1,565,786	-	1,457,563

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 - Inflation Plus EUR	AXA World Funds - Italy Equity EUR	AXA World Funds - Longevity Economy USD	AXA World Funds - Next Generation USD
Depositarios	BONY	BONY	BONY	BONY
Custodia de las garantías	17,444,054	512,332	1,951,705	8,248,661
Depositarios	EUROCLEAR	-	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	11,551,466	-	883,211	76,520

	AXA World Funds - Optimal Income EUR	AXA World Funds - Robotech USD	AXA World Funds - Sustainable Equity QI USD	AXA World Funds - Switzerland Equity CHF
Depositarios	EUROCLEAR	EUROCLEAR	BONY	BONY
Custodia de las garantías	6,868,538	2,457,189	15,305,132	35,659,073
Depositarios	BONY	-	-	-
Custodia de las garantías	1,267,648	-	-	-

	AXA World Funds - UK Equity GBP	AXA World Funds - US Credit Short Duration IG USD	AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds USD	AXA World Funds - US High Yield Bonds USD
Depositarios	BONY	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	7,580,002	7,472,366	117,429,191	81,428,729
Depositarios	-	-	JPMorgan	JPMorgan
Custodia de las garantías	-	-	44,045,111	79,597,318
Depositarios	-	-	BONY	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)
Custodia de las garantías	-	-	235,249	6,265,091

	AXA World Funds - US Responsible Growth USD	AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds USD
Depositarios	BONY	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	10,908,190	12,738,064
Depositarios	-	JPMorgan
Custodia de las garantías	-	7,298,319
Depositarios	-	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)
Custodia de las garantías	-	2,001,704

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 - Global Optimal Income EUR	AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds USD
Depositarios	Societe Generale SA	SSB Luxembourg SCA
Custodia de las garantías	1,126,144	106,641,908
Depositarios	Royal Bank of Canada	
Custodia de las garantías	2,964	

Nota: Al cierre del periodo, no se ha reinvertido ninguna garantía para ningún Subfondo, ya sea en forma de efectivo o valores.

