

Informe semestral

a 30 de junio de 2022

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 2022

Informe semestral no auditado a 30 de junio de 2022

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

Índice

Información general	11
Información a los Accionistas	13
Distribucion al extajero	14
Informe de los Consejeros	25
Estados Financieros	
Balance de Situación	33
Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto	60
Estadísticas	88
AXA World Funds - ACT Biodiversity (nota 1b)	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	113
AXA World Funds - ACT Clean Economy (nota 1b)	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	116
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds (nota 1b)	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	119
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon (nota 1b)	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	123
AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon (nota 1b)	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	129
AXA World Funds - ACT Eurozone Impact (nota 1b)	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	133
AXA World Funds - ACT Factors Climate Equity Fund	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	136
AXA World Funds - ACT Green Bonds (nota 1b)	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	141
AXA World Funds - ACT Human Capital (nota 1b)	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	150
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	153

Índice

AXA World Funds - ACT Social Bonds (nota 1b)	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	161
AXA World Funds - ACT Social Progress (nota 1b)	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	166
AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	169
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	174
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	180
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	185
AXA World Funds - China Sustainable Short Duration Bonds (nota 1b)	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	190
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	194
AXA World Funds - Chorus Multi Strategy	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	205
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	217
AXA World Funds - Dynamic Optimal Income (nota 1b)	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	228
AXA World Funds - Emerging Markets Euro Denominated Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	232
AXA World Funds - Euro 10 + LT	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	237
AXA World Funds - Euro 7-10	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	242
AXA World Funds - Euro Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	247
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	253
AXA World Funds - Euro Credit Plus	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	262

Índice

AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	273
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	281
AXA World Funds - Euro Government Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	289
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	293
AXA World Funds - Euro Inflation Plus	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	297
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	301
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	306
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	310
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	317
AXA World Funds - Framlington All China Evolving Trends	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	323
AXA World Funds - Framlington American Growth	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	326
AXA World Funds - Framlington Digital Economy	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	329
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	332
AXA World Funds - Framlington Euro Selection	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	335
AXA World Funds - Framlington Europe ex-UK MicroCap	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	337
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	341
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	344

Índice

AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	347
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	350
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	353
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	356
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	361
AXA World Funds - Framlington Italy	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	364
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	366
AXA World Funds - Framlington Next Generation	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	369
AXA World Funds - Framlington Robotech	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	372
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	375
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	378
AXA World Funds - Framlington Switzerland	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	381
AXA World Funds - Framlington UK	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	383
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	386
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	396
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	405
AXA World Funds - Global Flexible Property	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	412

Índice

AXA World Funds - Global High Yield Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	418
AXA World Funds - Global Income Generation	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	429
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	447
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	453
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	455
AXA World Funds - Global Optimal Income	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	459
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	466
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	473
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	483
AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds (nota 1b)	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	499
AXA World Funds - Metaverse (nota 1b)	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	506
AXA World Funds - Optimal Absolute	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	509
AXA World Funds - Optimal Income	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	512
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	520
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	525
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	530
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	536

Índice

AXA World Funds - US High Yield Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	551
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	
■ Cartera de inversiones y otros activos netos	558
Notas a los estados financieros	564
Anexo adicional	638

Información general

Domicilio social de la SICAV

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

Consejo de Administración

Presidente

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

Consejeros

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

Sra. Anne-Laure Benneteau, Head of ALM and Financial Engineer, AXA France, con domicilio en Francia

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

General Manager

Sr. Fabien Lequeue, Country Head, General Manager, AXA Funds Management S.A., con domicilio en Bélgica

Sociedad Gestora

AXA Funds Management S.A., 2-4 Rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo

Consejo de Administración de la Sociedad Gestora

Presidente

Sr. Laurent Caillot, Global Head of Technology and Operations, AXA Investment Managers Paris, con domicilio en Francia

Consejeros

Sra. Beatriz Barros de Lis Tubbe, Head of Client Group Americas of AXA Investment Managers, con domicilio en Estados Unidos

Sr. Fabien Lequeue, Country Head, General Manager, AXA Funds Management S.A., con domicilio en Bélgica

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

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

Información general

Gestores de Inversiones (continuación)

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

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

Subgestoras de Inversiones

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

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

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

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

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

Subgestores de inversiones adjuntos

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

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

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

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

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 Estatutos y cualquier otro documento informativo publicado pueden obtenerse en el domicilio social de la SICAV, en las oficinas del agente de registro y en las oficinas de los agentes de comercialización fuera de Luxemburgo.

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

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

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

Distribucion al extajero

Lista de los Subfondos

A 30 de junio de 2022, la SICAV está formada por 80 Subfondos activos admisibles para su registro:

Subfondos	Divisa
EQUITIES SUB-FUNDS:	
AXA World Funds - ACT Biodiversity (nota 1b)	USD
AXA World Funds - ACT Clean Economy (nota 1b)	USD
AXA World Funds - ACT Eurozone Impact (nota 1b)	EUR
AXA World Funds - ACT Factors Climate Equity Fund	USD
AXA World Funds - ACT Human Capital (nota 1b)	EUR
AXA World Funds - ACT Social Progress (nota 1b)	USD
AXA World Funds - Framlington All China Evolving Trends	USD
AXA World Funds - Framlington American Growth	USD
AXA World Funds - Framlington Digital Economy	USD
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	USD
AXA World Funds - Framlington Euro Selection	EUR
AXA World Funds - Framlington Europe ex-UK MicroCap	EUR
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap	EUR
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	EUR
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	EUR
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	EUR
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends	USD
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	EUR
AXA World Funds - Framlington Italy	EUR
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy	USD
AXA World Funds - Framlington Next Generation	USD
AXA World Funds - Framlington Robotech	USD
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	EUR
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	EUR
AXA World Funds - Framlington Switzerland	CHF
AXA World Funds - Framlington UK	GBP
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity	USD
AXA World Funds - Metaverse (nota 1b)	USD
BONDS SUB-FUNDS:	
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds (nota 1b)	USD
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon (nota 1b)	USD
AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon (nota 1b)	EUR
AXA World Funds - ACT Green Bonds (nota 1b)	EUR
AXA World Funds - ACT Social Bonds (nota 1b)	EUR
AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon	USD
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	USD
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD
AXA World Funds - China Sustainable Short Duration Bonds (nota 1b)	CNH
AXA World Funds - Emerging Markets Euro Denominated Bonds	EUR
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

Distribucion al extajero

Lista de los Subfondos (continuación)

Subfondos	Divisa
BONDS SUB-FUNDS: (continuación)	
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 Inflation Plus	EUR
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	EUR
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	EUR
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	EUR
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	EUR
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD
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 Short Duration Bonds	EUR
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	EUR
AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds (nota 1b)	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
BALANCED SUB-FUNDS:	
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact	EUR
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral	USD
AXA World Funds - Chorus Multi Strategy	USD
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR
AXA World Funds - Dynamic Optimal Income (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 Absolute	EUR
AXA World Funds - Optimal Income	EUR
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	EUR

Distribucion al extajero

Comercialización de la SICAV en Austria

Vienna (Austria), actúa como agente de pagos y de información para la República de Austria.

A 30 de junio de 2022, todos los Subfondos están registrados en Austria entre otros :

AXA World Funds – Framlington Europe ex-UK MicroCap

Comercialización de la SICAV en Bélgica

El representante y Agente de pagos en Bélgica es CACEIS Belgium SA, Avenue du Port 86 C b320, B-1000 Brussels.

A 30 de junio de 2022, todos los Subfondos están registrados en Bélgica entre otros :

AXA World Funds – Framlington Europe ex-UK MicroCap

Comercialización de la SICAV en Chile

El representante y agente de pagos en Chile es Latin America Asset Management Advisors Ltda., Enrique Foster Norte 0115, 5th Floor, Las Condes Santiago de Chile.

A 30 de junio de 2022, están registrados en Chile los Subfondos siguientes:

AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon (nota 1b)

AXA World Funds - ACT Human Capital (nota 1b)

AXA World Funds - Euro 7-10

AXA World Funds - Euro Bonds

AXA World Funds - Euro Credit Plus

AXA World Funds - Euro Credit Short Duration

AXA World Funds - Euro Government Bonds

AXA World Funds - Euro Inflation Bonds

AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds

AXA World Funds - Euro Strategic Bonds

AXA World Funds - Framlington Digital Economy

AXA World Funds - Framlington Emerging Markets

AXA World Funds - Framlington Euro Selection

AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities

AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap

AXA World Funds - Framlington Global Convertibles

AXA World Funds - Framlington Italy

AXA World Funds - Framlington Robotech

AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone

AXA World Funds - Framlington Switzerland

AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds

AXA World Funds - Global High Yield Bonds

AXA World Funds - Global Income Generation

AXA World Funds - Global Inflation Bonds

AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds

AXA World Funds - Global Strategic Bonds

Distribucion al extajero

Comercialización de la SICAV en Chile (continuación)

AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate
AXA World Funds - Optimal Income
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds
AXA World Funds - US High Yield Bonds

Comercialización de la SICAV en Dinamarca

El representante en Dinamarca es StockRate Asset Management A/S (company number 3072 9722), Sdr. Jernbanevej, 18D, DK-3400 Hillerød, Dinamarca.

A 30 de junio de 2022, todos los Subfondos están registrados en Dinamarca entre otros :

AXA World Funds – Framlington Europe ex-UK MicroCap

Comercialización de la SICAV en Finlandia

A 30 de junio de 2022, todos los Subfondos están registrados en Finlandia entre otros :

AXA World Funds – Framlington Europe ex-UK MicroCap

Comercialización de la SICAV en Francia

El representante en Francia es BNP Paribas Securities Services, 3 rue d'Antin, F-75002 Paris (Francia). A 30 de junio de 2022, todos los Subfondos están registrados en Francia.

Comercialización de la SICAV en Alemania

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

A 30 de junio de 2022, todos los Subfondos están registrados en Alemania entre otros :

AXA World Funds – Framlington Europe ex-UK MicroCap

Distribucion al extranjero

Comercialización de la SICAV en Hong Kong

A 30 de junio de 2022, 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 (nota 1b)
- AXA World Funds - Asian High Yield Bonds
- AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds
- AXA World Funds - Framlington American Growth
- AXA World Funds - Framlington Digital Economy
- AXA World Funds - Framlington Emerging Markets
- AXA World Funds - Framlington Euro Selection
- AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities
- AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities
- AXA World Funds - Framlington Evolving Trends
- AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities
- AXA World Funds - Framlington Longevity Economy
- AXA World Funds - Global High Yield Bonds
- AXA World Funds - Global Inflation Bonds
- AXA World Funds - Global Strategic Bonds
- AXA World Funds - US High Yield Bonds

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

El representante en Islandia es Landesbankinn hf., Austurstræti 11, 155 Reykjavík, Islandia.

A 30 de junio de 2022, están registrados en Islandia los Subfondos siguientes:

- AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap
- AXA World Funds - Framlington Next Generation
- AXA World Funds - Framlington Robotech
- AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity

Distribucion al extajero

Comercialización de la SICAV en Irlanda

El agente de servicios (facility agent) es AXA Funds Management S.A., 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg (Gran Ducado de Luxemburgo).

A 30 de junio de 2022, los siguientes Subfondos están registrados en Irlanda:

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

Comercialización de la SICAV en Italia

Los Representantes en Italia son los siguientes :

- AXA Investment Managers Italia SIM S.p.A., Corso di Porta Romana, 68, I-20122 Milan.
- BNP Paribas Securities Services, Milan Branch, 3, Piazza Lina Bo Bardi, I-20124 Milan
- RBC Investor & Treasury Services Succursale di Milano, 26, Via Vittor Pisani, I-20124 Milan

Los bancos corresponsales en Italia son los siguientes :

- BNP Paribas Securities Services, Milan Branch, 3, Piazza Lina Bo Bardi, I-20124 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 2022, todos los Subfondos están registrados en Italia entre otros :

- AXA World Funds – Framlington Europe ex-UK MicroCap
- AXA World Funds – Framlington Europe ex-UK MicroCap

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 2022, están registrados en Corea los Subfondos siguientes :

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

Distribucion al extranjero

Comercialización de la SICAV en Corea (continuación)

AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon (nota 1b)
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate
AXA World Funds - Optimal Income
AXA World Funds - US High Yield Bonds

Comercialización de la SICAV en Liechtenstein

El representante y Agente de pagos en Liechtenstein es LGT Bank AG, Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz.

30 de junio de 2022, todos los Subfondos están registrados en Finlandia entre otros :

As at 30 de junio de 2022, todos los Subfondos están registrados en Liechtenstein entre otros :

AXA World Funds - ACT Biodiversity (nota 1b)
AXA World Funds - ACT Eurozone Impact (nota 1b)
AXA World Funds - ACT Human Capital (nota 1b)
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact
AXA World Funds - ACT Social Progress (nota 1b)
AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral
AXA World Funds - Defensive Optimal Income
AXA World Funds - Euro 10 + LT
AXA World Funds - Euro 7-10
AXA World Funds - Euro Bonds
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit
AXA World Funds - Euro Credit Plus
AXA World Funds - Euro Government Bonds
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit
AXA World Funds - Framlington American Growth
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets
AXA World Funds - Framlington Euro Selection
AXA World Funds - Framlington Europe ex-UK MicroCap
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone
AXA World Funds - Framlington UK
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds
AXA World Funds - Global Income Generation
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate
AXA World Funds - Metaverse (nota 1b)
AXA World Funds - Optimal Absolute
AXA World Funds - Optimal Income
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds

Distribucion al extajero

Comercialización de la SICAV en los Países Bajos

A 30 de junio de 2022, todos los Subfondos están registrados en Países Bajos entre otros :

AXA World Funds – Framlington Europe ex-UK MicroCap

Comercialización de la SICAV en Noruega

A 30 de junio de 2022, todos los Subfondos están registrados en Noruega entre otros :

AXA World Funds – Framlington Europe ex-UK MicroCap

Comercialización de la SICAV en Portugal

A 30 de junio de 2022, todos los Subfondos están registrados en Portugal, entre otros :

AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds (nota 1b)
 AXA World Funds - ACT Eurozone Impact (nota 1b)
 AXA World Funds - ACT Factors Climate Equity Fund
 AXA World Funds - ACT Social Bonds (nota 1b)
 AXA World Funds - Asian High Yield Bonds
 AXA World Funds - China Sustainable Short Duration Bonds (nota 1b)
 AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral
 AXA World Funds - Emerging Markets Euro Denominated Bonds
 AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit
 AXA World Funds - Framlington All China Evolving Trends
 AXA World Funds - Framlington Europe ex-UK MicroCap
 AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit
 AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex
 AXA World Funds - Optimal Absolute
 AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure

Comercialización de la SICAV en España

Los Representantes en España son los siguientes:

- Allfunds Bank S.A.U., Calle de los Padres Dominicos 7, 28050 Madrid, Spain
- AXA Investment Managers Paris SA, Sucursal en España Paseo de la Castellana 93, 6ª Planta – 28046 Madrid, Spain
- Simmons & Simmons LLP, Calle Miguel Angel 11, 5ª Planta – 28010 Madrid, Spain

A 30 de junio de 2022, todos los Subfondos están registrados en España entre otros :

AXA World Funds – Framlington Europe ex-UK MicroCap

Comercialización de la SICAV en Singapur

El representante en Singapur es Singapore is AXA Investment Managers Asia (Singapore) Ltd, 1 George Street, #14-02/03, 049145 Singapore.

Distribucion al extranjero

Comercialización de la SICAV en Singapur (continuación)

A 30 de junio de 2022, están registrados en Singapur los Subfondos siguientes:

AXA World Funds - ACT Biodiversity (nota 1b)
AXA World Funds – ACT Framlington Clean Economy (nota 1b)
AXA World Funds – ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon
AXA World Funds – ACT Green Bonds (nota 1b)
AXA World Funds – ACT Human Capital (nota 1b)
AXA World Funds – ACT Social Progress (nota 1b)
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon
AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds
AXA World Funds – China Sustainable Short Duration Bonds
AXA World Funds – Euro Credit Plus
AXA World Funds – Euro Credit Short Duration
AXA World Funds – Euro Credit Total Return
AXA World Funds – Framlington All China Evolving Trends
AXA World Funds – Framlington Digital Economy
AXA World Funds – Framlington Emerging Markets
AXA World Funds – Framlington Europe
AXA World Funds – Framlington Europe Opportunities
AXA World Funds – Framlington Europe Real Estate Securities
AXA World Funds – Framlington Europe Small Cap
AXA World Funds – Framlington Evolving Trends
AXA World Funds – Framlington Global Convertibles
AXA World Funds – Framlington Global Real Estate Securities
AXA World Funds – Framlington Italy
AXA World Funds – Framlington Longevity Economy
AXA World Funds – Framlington Next Generation (nota 1b)
AXA World Funds – Framlington Robotech
AXA World Funds – Framlington Switzerland
AXA World Funds – Framlington Talents Global
AXA World Funds – Global Emerging Markets Bonds
AXA World Funds – Global Factors - Sustainable Equity
AXA World Funds – Global Flexible Property
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 Short Duration Bonds
AXA World Funds – Global Strategic Bonds
AXA World Funds – Metaverse
AXA World Funds – Optimal Income
AXA World Funds – Selectiv' Infrastructure
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 Short Duration High Yield Bonds

Distribucion al extajero

Comercialización de la SICAV en Suecia

El representante y Agente de pagos en Suecia es Skandinaviska Enskilda Banken AB Torg 2, SE-10640 Estocolmo, Suecia.

A 30 de junio de 2022, todos los Subfondos están registrados en Suecia entre otros :

AXA World Funds – Framlington Europe ex-UK MicroCap

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., Klausstrasse 33, 8008 Zurich.

El Agente de pagos suizo es:

Credit Suisse Ltd, Paradeplatz 8, CH-8001 Zurich, Switzerland.

A 30 de junio de 2022, todos los Subfondos están registrados en Suiza, entre otros :

AXA World Funds – Framlington Europe ex-UK MicroCap

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 2022, están registrados en Taiwán los Subfondos siguientes:

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

Distribucion al extajero

Comercialización de la SICAV en los Emiratos Árabes Unidos

No hay representante en los Emiratos Árabes Unidos.

A 30 de junio de 2022, está registrado en los Emiratos Árabes Unidos el siguiente Subfondo:

AXA World Funds – Global High Yield Bonds

Comercialización de la SICAV en el Reino Unido

El Representante jurídico y Agente de Servicios, Marketing y Mentas en el Reino Unido es AXA Investment Managers UK Ltd., 7, Newgate Street, London EC1A 7NX (Reino Unido).

A 30 de junio de 2022, todos los Subfondos están registrados en Reino Unido, entre otros:

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

Informe de los Consejeros

Estimados Accionistas,

El Consejo de Administración tiene el placer de informarles sobre la evolución de su SICAV durante el periodo entre el 1 de enero de 2022 y el 30 de junio de 2022.

2022 Global macro summary

El respiro que aportó el menguante número de contagios por la variante ómicron del coronavirus se reveló efímero, ya que la atención pasó a centrarse rápidamente en las crecientes tensiones geopolíticas entre Rusia y Ucrania. A finales de febrero, Rusia invadió Ucrania, a lo que el mundo occidental respondió con contundentes sanciones sobre Rusia. Las repercusiones económicas del conflicto han comenzado a hacerse sentir en la economía mundial, especialmente a través del encarecimiento de las materias primas. El fuerte aumento de la inflación sigue erosionando el poder adquisitivo de los hogares, además de incrementar el riesgo de que la actividad económica registre una notoria desaceleración en los próximos meses. En un contexto marcado por unas tasas de inflación en máximos históricos, los bancos centrales no tenían otra alternativa que subir los tipos: la Reserva Federal estadounidense (Fed) incrementó los tipos de interés oficiales en 75 p.b. en junio, mientras que el Banco Central Europeo (BCE) también tiene previsto subir los tipos en julio.

Habida cuenta de la proximidad de la zona euro al conflicto y de su dependencia del gas ruso, el impacto de las perturbaciones empezó a hacerse notar en los últimos datos. Tras el considerable descenso en las encuestas de confianza, los índices de gestores de compras (PMI) alcanzaron su mínimo de 16 meses como consecuencia de la imprevista y significativa caída del índice del sector servicios (52.8 puntos en junio). La inflación marcó un nuevo máximo en junio (8.6% interanual) y se prevé que siga aumentando. La mayor parte de los Estados miembros adoptaron medidas de apoyo, como recortes fiscales con carácter temporal, descuentos en los precios del combustible, bonos energéticos, etc. En vista de las presiones inflacionarias, el BCE no tiene otra opción que subir los tipos de interés (se prevé una subida de 25 p.b. en julio y otra en septiembre). Las expectativas de subidas de tipos aumentaron el riesgo percibido sobre la deuda soberana de determinados países (en concreto, de Italia), lo que incentivó la celebración de una reunión extraordinaria para acelerar los planes de creación de un mecanismo «antifragmentación».

Estados Unidos está menos expuesto al conflicto en Ucrania, pero sigue afrontando nuevas perturbaciones en la oferta que podrían provocar una ralentización de la actividad. La actividad económica repuntó en el primer trimestre, pero fue perdiendo fuerza conforme avanzaba el segundo trimestre, debido a la desaceleración del consumo de los hogares, tal y como reveló la revisión a la baja del consumo real en abril que dio paso a una contracción en mayo (-0.4% intertrimestral). Las presiones inflacionarias siguieron bien presentes y deberían continuar haciendo mella en la actividad económica en los próximos meses, ya que se prevé que la inflación permanezca en cotas elevadas durante el verano pese a las recientes fluctuaciones en los precios de la energía. La actividad del sector de la vivienda, tanto en términos de construcción como de ventas, también continuó debilitándose. No obstante, el mercado laboral se mantuvo tensionado (con dificultades para cubrir las vacantes), ya que la tasa de desempleo se estabilizó en torno al 3.6% en los tres últimos meses. En este entorno, la Fed aumentó los tipos de interés oficiales en 50 p.b. en mayo y en 75 p.b. en junio hasta el 1.75%, y la previsión media se acerca al 3.4%, un tanto por encima de nuestro pronóstico del 3.25%, hacia finales de año.

En el Reino Unido, los datos económicos ya mostraban atonía antes de la invasión de Ucrania y el principal impacto del conflicto se manifestó a través del aumento de los precios de la energía. La inflación marcó un máximo de 40 años en mayo, en un 9.1% en término interanuales. Las presiones inflacionarias deberían seguir mermando el consumo de los hogares, dado el mayor riesgo de contracción en el segundo trimestre al caer el PIB mensual en un 0.3% interanual. La reciente huelga (en el momento de redactar estas líneas), en medio de las negociaciones salariales, también podría ejercer presión sobre la actividad. El Banco de Inglaterra subió sucesivamente los tipos de interés en 25 p.b. hasta el 1.25% y se prevé que se sitúen en el 2% a finales de año.

Informe de los Consejeros

2022 Global macro summary (continuación)

En China, la política de «covid cero» tuvo un impacto muy negativo en la actividad a principios del segundo trimestre. En abril, las ventas minoristas cayeron un 11.1% interanual, mientras que la producción industrial también mostró signos de debilidad con el cierre de fábricas, lo que agravó aún más las demoras y las perturbaciones en las cadenas de suministro. La actividad se recuperó tras el levantamiento de las restricciones ligadas a la COVID-19, como pusieron de relieve los datos de producción industrial (+5.6% interanual) y las exportaciones (+16.9%) en mayo. Sin embargo, la demanda nacional se reveló menos robusta y el gasto en servicios se mantuvo en niveles reducidos. La tasa de desempleo se incrementó hasta rozar máximos históricos (alrededor del 6%) y está convirtiéndose en una fuente de preocupación para los hogares. La inversión atravesó dificultades al verse entre dos fuerzas opuestas: por un lado, el mercado de la vivienda seguía de capa caída y, por otro lado, el gasto en infraestructura se beneficiaba del respaldo gubernamental.

La actividad económica de Japón se vio afectada durante el primer trimestre por la aparición de la variante ómicron, aunque se observó una cierta mejora en los datos económicos tras el levantamiento de las restricciones en marzo. La producción industrial, perjudicada por los confinamientos en China, sufrió un considerable descenso del 4.8% intermensual en abril y del 7% en mayo. Los PMI de junio (52.7 puntos) no mostraron ninguna mejora considerable. No obstante, el sector servicios se benefició del efecto de recuperación tras la relajación de las restricciones, si bien prevemos que la demanda se vea afectada por la inflación. Aunque la inflación parezca reducida (en torno al 3% este verano), ya está socavando la confianza de los hogares. Sin embargo, el Banco de Japón sigue insistiendo en que los fundamentales económicos, en concreto la inflación subyacente, todavía no justifican una normalización de la política monetaria, por lo que sigue apostando por una postura firmemente acomodaticia.

La renta variable mundial sufrió una brusca corrección en la primera mitad de 2022, como respuesta a la galopante inflación y a una creciente probabilidad de recesión en muchas de las grandes economías a medida que los bancos centrales endurecen agresivamente sus políticas monetarias. El índice estadounidense S&P 500 retrocedió un 20%, mientras que el EuroStoxx 50 cedió un 19.6%. El mercado británico de renta variable sufrió menos, al caer el FTSE 100 un 2.9%. Los mercados asiáticos lograron mejores resultados: el Topix japonés cedió un 6.1%, mientras que el índice hongkonés Hang Seng y el índice de Shanghái cayeron un 6.6%. Los mercados emergentes acusaron un retroceso del 17.6% en dólares estadounidenses, en comparación con el -10.4% en euros.

Dentro del universo de renta fija, con la excepción de un breve repunte tras la invasión rusa de Ucrania, los mercados de deuda soberana se vieron perjudicados por la postura más restrictiva de los principales bancos centrales. El rendimiento de los bonos del Tesoro estadounidense a 10 años aumentó en 150 p.b. hasta el 3.01%. En la zona euro, el rendimiento del bund alemán a 10 años también se incrementó en 151 p.b. hasta el 1.34%, mientras que el rendimiento de las OAT francesas a 10 años subió en 172 p.b. hasta el 1.34%. Los diferenciales de la deuda periférica se ampliaron por las preocupaciones sobre una posible fragmentación, aunque luego se estabilizaron tras manifestar el BCE su voluntad de evitar dicho resultado: los rendimientos de la deuda española e italiana a 10 años aumentaron 209 p.b. hasta el 3.26% y 186 p.b. hasta el 2.42%, respectivamente. En el Reino Unido, el rendimiento de los gilts a 10 años se incrementó en 126 p.b. hasta el 2.23%. Incluso el rendimiento de los JGB japoneses a 10 años subieron 16 p.b. hasta el 0.23% pese a la firme postura acomodaticia del banco central nipón. Los mercados de crédito arrojaron rentabilidades negativas, dada la tendencia alcista tanto de los rendimientos como de los diferenciales.

Informe de los Consejeros

2022 Global macro summary (continuación)

El mercado estadounidense de alto rendimiento registró una rentabilidad total negativa en la primera mitad de 2022: el índice ICE BofA Merrill Lynch U.S. High Yield generó una rentabilidad total del -14.04% durante el periodo. Esta significativa rentabilidad negativa se debió a las continuas presiones inflacionarias, al sesgo más restrictivo de la política monetaria de la Fed, a los crecientes temores recesivos y el actual conflicto entre Rusia y Ucrania. Los flujos en el mercado de alto rendimiento fueron negativos en el primer semestre de 2022, con unas salidas de capitales de 40,700 millones de USD. Por trimestres, las salidas de 25,300 millones de USD en el primer trimestre dieron paso a unos flujos de salida de 15,400 millones de dólares en el segundo trimestre. El mercado primario de alto rendimiento reveló escasa actividad durante el periodo, con un volumen de nuevas emisiones valoradas en tan solo 71,100 millones de USD en el primer semestre de 2022, lo que supone un descenso desde los 301,300 millones de USD que se registraron durante la primera mitad de 2021. Los impagos en el universo de alto rendimiento se elevaron a 11,210 millones de USD durante el periodo, y la tasa de impago ponderada por el valor nominal del mercado de alto rendimiento a 30 de junio de 2022 ascendía al 0.76%, lo que representa un repunte desde el 0.27% registrado a principios del periodo.

Durante el primer semestre de 2022, el mercado estadounidense de alto rendimiento obtuvo una rentabilidad superior a la de la renta variable estadounidense (S&P 500: -19.97%), pero quedó a la zaga de la deuda corporativa estadounidense con calificación investment grade (-13.93%) y los valores del Tesoro estadounidense (-9.19%). Dentro del mercado estadounidense del alto rendimiento, la rentabilidad negativa se debió al escalafón más bajo del espectro crediticio, puesto que los créditos de calidad BB (-13.53%) batieron tanto a los créditos con calificación B (-13.79%) como a los créditos con calificación CCC e inferior (-17.12%). En el plano sectorial, los 18 sectores industriales arrojaron resultados negativos durante el periodo. En términos relativos, los sectores más rentables fueron la energía (-10.42%), el transporte (-11.19%) y los bienes de capital (-11.97%), mientras que la distribución minorista (-16.92%), la atención sanitaria (-16.30%) y la banca (-16.09%) se situaron en el vagón de cola. Durante la primera mitad de 2022, el diferencial ajustado a la opción (OAS) del índice de alto rendimiento se amplió 277 puntos básicos (p.b.), de los 310 p.b. a 31 de diciembre de 2021 a los 587 p.b. a 30 de junio de 2022. El rendimiento mínimo (yield to worst) del mercado de alto rendimiento cerró el periodo en el 8.94%, en comparación con el 4.32% registrado a comienzos del periodo. El precio medio del índice de alto rendimiento era de 85.58 USD a 30 de junio de 2022, es decir, 17.73 USD menos que el precio medio de 103.31 USD a inicios del periodo.

En los mercados de divisas, la apreciación del dólar quedó reflejada en el aumento del 9.4% del índice del dólar, mientras que el euro cedió un 7.8%, la libra esterlina descendió un 10% y el yen japonés sufrió una caída más pronunciada del 15.2%.

Informe de los Consejeros

Acontecimientos importantes en la SICAV durante el periodo finalizado el 30 de junio de 2022

Les informamos de que los activos gestionados por la SICAV ascienden a 37,343,851,640 a 30 June 2022.

I. Actualización sobre la comunicación de información relativa a la comisión de rentabilidad

A raíz de las últimas directrices de la Autoridad Europea de Valores y Mercados (AEVM) sobre las comisiones de rentabilidad en OICVM y en determinados tipos de fondos de inversión alternativos (FIA) que resultan de aplicación para la Sociedad desde el 1 de enero de 2022, se ha acordado mejorar la comunicación de información en relación con la comisión de rentabilidad de conformidad con las prácticas de la CSSF y con las directrices de la AEVM mencionadas con anterioridad.

El Folleto se ha modificado en consecuencia y entró en vigor el 1 de enero de 2022.

II. Actualización sobre la comunicación de información relativa al recurso a las operaciones de financiación de valores a la luz de las preguntas frecuentes de la CSSF sobre el recurso a este tipo de operaciones por parte de los OICVM

Con base en las preguntas frecuentes sobre el recurso a las operaciones de financiación de valores por parte de los OICVM que ha elaborado recientemente la CSSF (las «Preguntas frecuentes»), se ha procedido a efectuar una revisión del Folleto para dar respuesta al objetivo de las Preguntas frecuentes de aportar mayor claridad y transparencia en los planos de la divulgación de información a los inversores, los ingresos y los costes o comisiones, los conflictos de intereses (si los hubiera) y la mejor ejecución en relación con el recurso a las operaciones de financiación de valores por parte de los subfondos pertinentes de la Sociedad, con lo que se trata de tener en cuenta el marco normativo aplicable.

En consecuencia, se ha acordado mejorar la divulgación de información en relación con el recurso a las operaciones de financiación de valores tanto en la parte general del Folleto como en las descripciones de los Subfondos pertinentes a fin de incrementar la transparencia y situar el nivel de divulgación en consonancia con los nuevos requisitos normativos y legales.

Estos cambios entraron en vigor en la fecha de la publicación del folleto de enero de 2022.

III. SFDR y divulgación de información sobre Taxonomía

El Reglamento (UE) 2020/852 relativo al establecimiento de un marco para facilitar las inversiones sostenibles (la «Taxonomía») exige que determinados productos financieros sujetos al Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (en inglés, SFDR) integren también la divulgación de información precontractual sobre su armonización con la Taxonomía y otra información en relación con ella.

Esta nueva obligación en materia de transparencia entró en vigor el 1 de enero de 2022.

Se ha procedido a modificar el apartado «Inversiones sostenibles y fomento de las características ESG» en la parte introductoria del Folleto para añadir la divulgación de información sobre Taxonomía.

IV. Reestructuración de gestores y subgestores de inversiones

AXA Rosenberg Investment Management LLC se fusionó con AXA Investment Managers Inc. debido a una reestructuración interna. En el marco de este proceso, AXA Investment Managers Inc pasó a denominarse AXA Investment Managers US Inc. y todas las referencias a AXA Rosenberg Investment Management LLC quedaron eliminadas.

Informe de los Consejeros

Acontecimientos importantes en la SICAV durante el periodo finalizado el 30 de junio de 2022 (continuación)

La reestructuración constituyó esencialmente una reorganización interna de las actividades y no debería afectar a los inversores o a los servicios que proporcionan los Gestores de inversiones correspondientes. Esta reestructuración surtió efecto el 1 de enero de 2022.

Como parte de esta nueva configuración, nuestro enfoque de inversión cuantitativa respecto de la renta variable ha pasado a denominarse «AXA IM Equity QI» (las letras «QI» corresponden a las siglas en inglés de «inversión cuantitativa»).

Debido a ello, toda la actividad de gestión de carteras que se delegó en Estados Unidos la ha estado llevando a cabo desde Londres AXA Investment Managers UK Ltd desde del 1 de enero de 2022. Esta reestructuración interna no afecta en modo alguno a los inversores, puesto que el Gestor de inversiones está proporcionando esencialmente los mismos servicios que solían brindar los anteriores Subgestores de inversiones correspondientes.

En consecuencia, los contratos de delegación de subgestión de inversiones de AXA Investment Managers UK Ltd. In en los siguientes Subfondos se rescindieron:

- AXA World Funds – Global Factors - Sustainable Equity;
- AXA World Funds – Global Income Generation;
- AXA World Funds – ACT Factors - Climate Equity Fund.

El folleto se ha actualizado en consecuencia.

V. Cambio de nombre de los Subfondos

De AXA World Funds – ACT Framlington Clean Economy a AXA World Funds – ACT Clean Economy el 10 de enero de 2022;

De AXA World Funds – ACT Framlington Social Progress a AXA World Funds – ACT Social Progress el 10 de enero de 2022;

De AXA World Funds – ACT Framlington Human Capital a AXA World Funds – ACT Human Capital el 10 de enero de 2022;

De AXA World Funds – ACT Global Green Bonds a AXA World Funds – ACT Green Bonds el 10 de enero de 2022;

De AXA World Funds – Framlington Eurozone RI a AXA World Funds – ACT Eurozone Impact el 18 de febrero de 2022;

De AXA World Funds – Emerging Market Short Duration Bonds a AXA World Funds – ACT Emerging Market Short Duration Bonds Low Carbon el 18 de febrero de 2022;

De AXA World Funds – Global Credit Bonds a AXA World Funds – Global Sustainable Credit Bonds el 18 de febrero de 2022;

De AXA World Funds – China Short Duration Bonds a AXA World Funds – China Sustainable Short Duration Bonds el 18 de febrero de 2022.

Informe de los Consejeros

Acontecimientos importantes en la SICAV durante el periodo finalizado el 30 de junio de 2022 (continuación)

VI. Creación y lanzamiento de subfondos

AXA World Funds – ACT Dynamic Green Bonds. Este nuevo Subfondo se lanzó el 24 de enero de 2022:

- Este Subfondo tiene por objetivo lograr tanto la generación de ingresos como el crecimiento de la inversión, en USD, además de la consecución de un objetivo de inversión sostenible, a partir de una cartera de bonos gestionada de forma activa que contribuye a financiar la transición energética y ecológica y que demuestra ejercer un efecto positivo sobre el medio ambiente.
- El Subfondo se gestionará de forma activa y no estará vinculado a ningún índice de referencia.

AXA World Funds – ACT Social Bonds. Este nuevo Subfondo se lanzó el 31 de enero de 2022:

- Este Subfondo tiene por objetivo lograr tanto la generación de ingresos como el crecimiento de la inversión, en EUR, además de la consecución de un objetivo de inversión sostenible, a partir de una cartera de bonos gestionada de forma activa que contribuye a la financiación de proyectos que demuestran ejercer una repercusión positiva sobre la sociedad.
- El Subfondo se gestionará de forma activa en relación con el índice ICE Social Bond (el «Índice de referencia») de cara a captar oportunidades en los mercados de deuda emitida por Gobiernos, instituciones —como organizaciones supranacionales, agencias y entidades cuasipúblicas— y sociedades con calificación *investment grade*. El Subfondo invierte al menos un tercio de su patrimonio neto en los componentes del Índice de referencia. En función de sus convicciones de inversión y tras la realización de exhaustivos análisis macroeconómicos y microeconómicos del mercado, el Gestor de inversiones podrá adoptar un posicionamiento más activo en términos de duración (una medida en años de la sensibilidad que presenta la cartera a la variación de los tipos de interés), asignación geográfica y/o selección de sectores o emisores en relación con el Índice de referencia. Por tanto, cabe esperar una desviación significativa frente al Índice de referencia.

AXA World Funds – ACT European High Yield Bonds Low Carbon. Este nuevo Subfondo se lanzó el 11 de marzo de 2022:

- Este Subfondo tiene por objetivo lograr la generación de ingresos elevados, en EUR, a partir de una cartera de bonos gestionada de forma activa cuya huella de carbono, medida por la intensidad de carbono, sea al menos un 30% inferior a la del índice ICE BofA European Currency High Yield Hedged EUR (denominado en esta resolución como el «Índice de referencia»). A modo de «objetivo extrafinanciero» secundario, la intensidad de agua de la cartera también deberá resultar al menos un 30% inferior a la del Índice de referencia.
- El Subfondo se gestionará de forma activa y está vinculado al Índice de referencia por medio de su meta de alcanzar sus objetivos extrafinancieros y al objeto de captar oportunidades en el mercado europeo de deuda corporativa, principalmente mediante la inversión en títulos que formen parte del universo del Índice de referencia. La desviación frente al Índice de referencia probablemente resulte considerable.

AXA World Funds – Dynamic Optimal Income. Este nuevo Subfondo se lanzó el 1 de abril de 2022:

- Este Subfondo tiene por objetivo lograr el crecimiento de la inversión a largo plazo, en USD, y la generación de ingresos estables.
- El Subfondo se gestionará de forma activa y no estará vinculado a ningún índice de referencia.
- El Subfondo busca que su volatilidad anual no supere el 20%.

Informe de los Consejeros

Acontecimientos importantes en la SICAV durante el periodo finalizado el 30 de junio de 2022 (continuación)

AXA World Funds – Metaverse. Este nuevo Subfondo se lanzó el 7 de abril de 2022:

- El objetivo consiste en lograr el crecimiento a largo plazo de la inversión de los accionistas, en USD, mediante la gestión activa de una cartera de valores cotizados de renta variable y relacionados con la renta variable.
- El Subfondo se gestionará de forma activa y estará vinculado al índice MSCI AC World Total Return Net (el «**Índice de referencia**») exclusivamente a efectos comparativos. El Gestor de inversiones contará con plenas facultades discrecionales en el plano de la composición de la cartera del Subfondo, lo que implica que la desviación frente al Índice de referencia probablemente resulte considerable.

AXA World Funds – ACT Biodiversity. Este nuevo Subfondo se lanzó el 11 de abril de 2022:

- Este Subfondo tiene por objetivo lograr el crecimiento a largo plazo de la inversión de los accionistas, en USD, mediante la gestión activa de una cartera de valores cotizados de renta variable y relacionados con la renta variable que efectúa inversiones sostenibles en emisores que toman medidas beneficiosas para la biodiversidad mediante la reducción o la limitación de la repercusión negativa de las actividades humanas sobre esta.
- El Subfondo se gestionará de forma activa y estará vinculado al índice MSCI AC World Total Return Net (el «**Índice de referencia**») exclusivamente a efectos comparativos. El Gestor de inversiones contará con plenas facultades discrecionales en el plano de la composición de la cartera del Subfondo, lo que implica que la desviación frente al Índice de referencia probablemente resulte considerable.

AXA World Funds – ACT Global High Yield Bonds Low Carbon. Este nuevo subfondo ha recibido la aprobación de la CSSF, pero todavía no se ha procedido a su lanzamiento:

- Este Subfondo tiene como objetivo lograr la generación de ingresos elevados, en USD, a partir de una cartera de bonos gestionada de forma activa cuya huella de carbono, medida por la intensidad de carbono, sea al menos un 30% inferior a la del índice ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained USD Hedged (el «Índice de referencia»). A modo de «objetivo extrafinanciero» secundario, la intensidad de agua de la cartera también deberá resultar al menos un 30% inferior a la del Índice de referencia. El crecimiento del capital constituye un objetivo secundario.
- El Subfondo se gestionará de forma activa y está vinculado al Índice de referencia por medio de su meta de alcanzar sus objetivos extrafinancieros y al objeto de captar oportunidades en el mercado internacional de deuda corporativa de alto rendimiento, principalmente mediante la inversión en títulos que formen parte del universo del Índice de referencia. La desviación frente al Índice de referencia probablemente resulte considerable.

AXA World Funds – ACT US Short Duration High Yield Bonds Low Carbon. Este nuevo subfondo ha recibido la aprobación de la CSSF, pero todavía no se ha procedido a su lanzamiento:

- Este Subfondo tiene como objetivo lograr la generación de ingresos elevados, en USD, a partir de una cartera de bonos de duración reducida gestionada de forma activa y cuya huella de carbono, medida por la intensidad de carbono, sea al menos un 30% inferior a la del índice ICE BofA US High Yield (el «Índice de referencia»). A modo de «objetivo extrafinanciero» secundario, la intensidad de agua de la cartera también deberá resultar al menos un 30% inferior a la del Índice de referencia.

Informe de los Consejeros

Acontecimientos importantes en la SICAV durante el periodo finalizado el 30 de junio de 2022 (continuación)

- El Subfondo se gestionará de forma activa y está vinculado al Índice de referencia por medio de su meta de alcanzar sus objetivos extrafinancieros. La desviación frente al Índice de referencia probablemente resulte considerable.

AXA World Funds - ACT Plastic & Waste Transition Equity QI. Este nuevo subfondo ha recibido la aprobación de la CSSF, pero todavía no se ha procedido a su lanzamiento:

- El objetivo consiste en lograr tanto el crecimiento a largo plazo de la inversión de los inversores, en USD, como la consecución de un objetivo sostenible mediante la gestión activa de una cartera de valores cotizados de renta variable y relacionados con la renta variable que tomen medidas para construir una economía con un volumen reducido de plásticos y residuos mediante la limitación o la gestión sostenible de su uso del plástico o a través de una gestión eficiente de los residuos.
- El Subfondo se gestionará de forma activa y está vinculado al índice MSCI World Total Return Net (el «Índice de referencia») exclusivamente a efectos comparativos. El Gestor de inversiones (en el sentido de lo dispuesto a continuación) contará con plenas facultades discrecionales en el plano de la composición de la cartera del Subfondo y podrá exponerse a empresas, países o sectores que no figuren en el Índice de referencia. No existe restricción alguna en lo que respecta a la medida en que la cartera y la rentabilidad del Subfondo pueden desviarse de las del Índice de Referencia.

VII. Liquidación de subfondos

AXA World Funds - Chorus Systematic Macro se liquidó el 19 de enero de 2022.

VIII. Fusión de subfondos

El subfondo AXA World Funds – European High Yield Bonds se fusionó con el subfondo AXA World Funds – ACT European High Yield Bonds Low Carbon el 11 de marzo de 2022.

El subfondo AXA World Funds – Framlington Talents Global se fusionó con el subfondo AXA World Funds – ACT Social Progress el 17 de junio de 2022.

IX. Composición del Consejo de Administración

Le informamos de que, puesto que no se han producido cambios desde principios de 2022, el Consejo de Administración sigue estando formado, a 30 de junio de 2022, por los siguientes miembros

Geoffroy Reiss, Chairman
Anne-Laure Bénétteau
Martin Burke
Jean-Louis Laforge
Matthieu Tonneau

El Consejo de Administración

30 de junio de 2021

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 2022

	Consolidado	AXA World Funds ACT Biodiversity (nota 1b)	AXA World Funds ACT Clean Economy (nota 1b)
	EUR	USD	USD
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	38,993,583,364	49,140,742	289,570,184
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(2,631,916,496)	(9,396,224)	(38,626,983)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	36,361,666,868	39,744,518	250,943,201
Tesorería y equivalentes de tesorería	907,867,092	1,444,904	15,828,980
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	636,316,254	-	-
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	59,171,535	-	286,897
Rendimientos por cobrar de swaps	4,179,108	-	-
Intereses por cobrar	203,956,260	-	-
Ingresos por préstamo de valores acumulados	1,256,695	-	4,439
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	32,321,927	63,915	543,750
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	33,652,350	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	22,044,150	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	20,903,550	-	-
Opciones al valor de mercado	11,311,163	-	-
Otras cuentas por cobrar	7,780,854	-	-
Total activo	38,302,427,806	41,253,337	267,607,267
PASIVO			
Descubiertos bancarios	95,915,856	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	501,669,422	-	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	113,720,602	-	1,257,678
Rendimientos por pagar de swaps	17,447,813	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	155,894,563	1,182	3,384,495
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	8,213,091	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	9,038,233	-	-
Minusvalía latente neta sobre CFD (nota 2i)	2,967,608	-	-
Gastos acumulados	29,426,041	28,508	294,096
Dividendos por pagar	9,046,872	-	-
Otras cuentas por pagar	15,236,065	11,819	229,452
Total pasivo	958,576,166	41,509	5,165,721
PATRIMONIO NETO	37,343,851,640	41,211,828	262,441,546

Balance de Situación a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds ACT Dynamic Green Bonds (nota 1b) USD	AXA World Funds ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon (nota 1b) USD	AXA World Funds ACT European High Yield Bonds Low Carbon (nota 1b) EUR
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	24,595,540	508,420,890	21,106,657
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(4,232,751)	(85,339,934)	(2,179,209)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	20,362,789	423,080,956	18,927,448
Tesorería y equivalentes de tesorería	1,055,559	4,874,502	1,250,394
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	-	939,771	2,596,383
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	-	57,713	-
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	214,413	6,216,241	217,166
Ingresos por préstamo de valores acumulados	589	26,864	443
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	342,638	-	30,767
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	21,975,988	435,196,047	23,022,601
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	-	555,262	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	-	1,736,455	3,761,188
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	4,773,350	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	66,210	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre CFD (nota 2i)	-	-	-
Gastos acumulados	27,758	357,344	40,918
Dividendos por pagar	-	169,091	-
Otras cuentas por pagar	5,948	87,968	3,240
Total pasivo	99,916	7,679,470	3,805,346
PATRIMONIO NETO	21,876,072	427,516,577	19,217,255

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds ACT Eurozone Impact (nota 1b) EUR	AXA World Funds ACT Factors Climate Equity Fund USD	AXA World Funds ACT Green Bonds (nota 1b) EUR
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	241,844,921	49,075,475	1,286,302,606
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(6,348,401)	(4,886,833)	(161,590,129)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	235,496,520	44,188,642	1,124,712,477
Tesorería y equivalentes de tesorería	4,910,015	394,620	40,353,146
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	-	-	-
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	98,506	-	2,069,366
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	-	-	7,252,917
Ingresos por préstamo de valores acumulados	5,851	-	-
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	505,882	42,220	-
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	-	-	60,848
Total activo	241,016,774	44,625,482	1,174,448,754
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	2,214	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	33,039	-	820,616
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	78,572	6,755,044
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	3,633,733
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre CFD (nota 2i)	-	-	-
Gastos acumulados	270,751	26,596	771,362
Dividendos por pagar	-	-	-
Otras cuentas por pagar	21,466	8,851	-
Total pasivo	325,256	116,233	11,980,755
PATRIMONIO NETO	240,691,518	44,509,249	1,162,467,999

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds ACT Human Capital (nota 1b) EUR	AXA World Funds ACT Multi Asset Optimal Impact EUR	AXA World Funds ACT Social Bonds (nota 1b) EUR
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	172,931,554	233,301,747	30,566,849
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(17,743,314)	(25,955,942)	(3,220,392)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	155,188,240	207,345,805	27,346,457
Tesorería y equivalentes de tesorería	2,344,494	33,192,531	1,520,037
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	19,584	2,637,933	-
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	39,004	56,426	-
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	-	555,571	133,930
Ingresos por préstamo de valores acumulados	2,464	-	-
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	458,589	261,009	-
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	247,084	9,254
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	4,065	1,013
Total activo	158,052,375	244,300,424	29,010,691
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	979	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	267,137	1,019,199	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	50,347	193,508	-
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	2,009,911	201,624
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre CFD (nota 2i)	-	-	-
Gastos acumulados	291,297	176,897	24,626
Dividendos por pagar	-	-	-
Otras cuentas por pagar	15,106	31,275	-
Total pasivo	623,887	3,431,769	226,250
PATRIMONIO NETO	157,428,488	240,868,655	28,784,441

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds ACT Social Progress (nota 1b) USD	AXA World Funds ACT US Corporate Bonds Low Carbon USD	AXA World Funds ACT US High Yield Bonds Low Carbon USD
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	333,561,573	19,128,009	243,227,992
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(84,849,189)	(2,275,603)	(35,576,006)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	248,712,384	16,852,406	207,651,986
Tesorería y equivalentes de tesorería	19,931,590	451,428	4,944,825
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	146,001	-	202,969
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	301,626	4,149	-
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	-	155,519	3,269,866
Ingresos por préstamo de valores acumulados	123	-	806
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	513,376	-	-
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	-	-	9,197
Total activo	269,605,100	17,463,502	216,079,649
PASIVO			
Descubiertos bancarios	13,251,036	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	113,364	-	342
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	2,549,169	325,326	4,463,208
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre CFD (nota 2i)	-	-	-
Gastos acumulados	508,389	10,687	102,379
Dividendos por pagar	-	-	-
Otras cuentas por pagar	208,142	-	464
Total pasivo	16,630,100	336,013	4,566,393
PATRIMONIO NETO	252,975,000	17,127,489	211,513,256

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Asian High Yield Bonds USD	AXA World Funds Asian Short Duration Bonds USD	AXA World Funds China Sustainable Short Duration Bonds (nota 1b) CNH
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	104,271,226	341,972,783	330,639,585
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(16,624,692)	(21,298,584)	(12,118,695)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	87,646,534	320,674,199	318,520,890
Tesorería y equivalentes de tesorería	9,913,623	33,025,460	127,920,003
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	-	565,345	20,361,582
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	16,107	179,463	-
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	1,736,058	2,897,474	3,450,736
Ingresos por préstamo de valores acumulados	2,828	9,105	-
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	300,767
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	-	625,402	29,504
Total activo	99,315,150	357,976,448	470,583,482
PASIVO			
Descubiertos bancarios	519	3,048,770	120,069,932
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	-	2,735,902	1,333,068
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	3,192	79,715	-
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	19,472	706,888	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre CFD (nota 2i)	-	-	-
Gastos acumulados	74,117	338,941	345,749
Dividendos por pagar	297,310	291,169	126,988
Otras cuentas por pagar	48,693	18,132	-
Total pasivo	443,303	7,219,517	121,875,737
PATRIMONIO NETO	98,871,847	350,756,931	348,707,745

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Chorus Equity Market Neutral USD	AXA World Funds Chorus Multi Strategy USD	AXA World Funds Defensive Optimal Income EUR
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	143,436,485	484,897,422	262,537,873
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(8,823,286)	(33,465,749)	(5,313,211)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	134,613,199	451,431,673	257,224,662
Tesorería y equivalentes de tesorería	2,421,957	12,374,422	20,298,471
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	120,012,175	349,942,890	20,851
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	-	-	13,878
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	5,988	24,034	754,349
Ingresos por préstamo de valores acumulados	-	-	6,765
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	-	-	189,767
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	6,439,210	24,883,527	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	19,654	39,077	1,081,691
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	6,659	21,456	2,794
Total activo	263,518,842	838,717,079	279,593,228
PASIVO			
Descubiertos bancarios	1,628,068	26,979,242	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	116,268,644	338,902,501	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	-	-	584,443
Rendimientos por pagar de swaps	4,830,720	13,324,212	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	263,480
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	1,858,873	-
Minusvalía latente neta sobre CFD (nota 2i)	727,927	2,374,546	-
Gastos acumulados	172,764	686,378	322,941
Dividendos por pagar	-	-	-
Otras cuentas por pagar	366,972	1,100,812	46,313
Total pasivo	123,995,095	385,226,564	1,217,177
PATRIMONIO NETO	139,523,747	453,490,515	278,376,051

Balance de Situación a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Dynamic Optimal Income (nota 1b) USD	AXA World Funds Emerging Markets Euro Denominated Bonds EUR	AXA World Funds Euro 10 + LT EUR
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	59,059,486	53,236,930	51,213,860
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(8,104,489)	(11,183,707)	(11,298,049)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	50,954,997	42,053,223	39,915,811
Tesorería y equivalentes de tesorería	2,127,999	1,026,566	1,671,697
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	-	249,326	-
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	-	-	14,978
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	64,653	706,835	353,408
Ingresos por préstamo de valores acumulados	-	202	357
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	25,238	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	4,784	-
Total activo	53,172,887	44,040,936	41,956,251
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	-	293,186	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	-	187,683	63,439
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	13,851	53,164	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	117,436	-	217,715
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre CFD (nota 2i)	-	-	-
Gastos acumulados	9,980	21,490	36,060
Dividendos por pagar	273	95	-
Otras cuentas por pagar	6,267	932	307
Total pasivo	147,807	556,550	317,521
PATRIMONIO NETO	53,025,080	43,484,386	41,638,730

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Euro 7-10 EUR	AXA World Funds Euro Bonds EUR	AXA World Funds Euro Buy and Maintain Sustainable Credit EUR
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	135,205,697	430,901,674	354,758,878
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(16,373,743)	(48,222,504)	(45,470,659)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	118,831,954	382,679,170	309,288,219
Tesorería y equivalentes de tesorería	4,401,476	12,988,216	2,702,005
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	-	-	-
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	69,787	72,284	2,874
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	38,228
Intereses por cobrar	636,153	2,712,138	2,269,861
Ingresos por préstamo de valores acumulados	4,867	13,198	34,587
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)	-	-	814,222
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	130,038
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	14,130
Total activo	123,944,237	398,465,006	315,294,164
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	4,566	169,211	3,766
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	58,966
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	1,352,569
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	63,195	89,520	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre CFD (nota 2i)	-	-	-
Gastos acumulados	67,804	232,084	128,887
Dividendos por pagar	-	-	-
Otras cuentas por pagar	8,327	24,699	41,954
Total pasivo	143,892	515,514	1,586,142
PATRIMONIO NETO	123,800,345	397,949,492	313,708,022

Balance de Situación a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Euro Credit Plus EUR	AXA World Funds Euro Credit Short Duration EUR	AXA World Funds Euro Credit Total Return EUR
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	1,020,975,368	2,773,210,343	437,483,991
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(117,958,427)	(121,285,101)	(59,400,796)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	903,016,941	2,651,925,242	378,083,195
Tesorería y equivalentes de tesorería	254,452	37,800,847	5,425,345
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	-	21,366,725	-
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	6,710,624	9,773,844	912,614
Rendimientos por cobrar de swaps	629,861	-	1,193,889
Intereses por cobrar	6,915,495	18,867,934	3,813,329
Ingresos por préstamo de valores acumulados	40,445	70,919	15,575
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	61,886	1,410,780	72,902
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	1,401,937
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	408	-
Total activo	917,629,704	2,741,216,699	390,918,786
PASIVO			
Descubiertos bancarios	1,471,025	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	1,068,879	2,971,159	4,092,000
Rendimientos por pagar de swaps	-	8,542	6,944
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	99,225	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	1,251,426	-	2,972,137
Minusvalía latente neta sobre CFD (nota 2i)	-	-	-
Gastos acumulados	494,946	993,273	199,215
Dividendos por pagar	-	-	-
Otras cuentas por pagar	41,088	107,083	24,028
Total pasivo	4,327,364	4,179,282	7,294,324
PATRIMONIO NETO	913,302,340	2,737,037,417	383,624,462

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Euro Government Bonds EUR	AXA World Funds Euro Inflation Bonds EUR	AXA World Funds Euro Inflation Plus EUR
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	611,235,940	369,284,979	113,087,522
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(66,109,145)	(22,663,553)	(618,098)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	545,126,795	346,621,426	112,469,424
Tesorería y equivalentes de tesorería	1,015,445	1,302,828	1,096,033
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	-	1,848,430	-
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	1,134,200	97,169	42,183
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	4,279,888	1,760,475	120,015
Ingresos por préstamo de valores acumulados	12,065	10,995	199
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	2,140	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	26,040	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	2,184,530	130,968
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-
Total activo	551,568,393	353,854,033	113,858,822
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	-	1,239,769	17,196,805
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	633,236	580,199	-
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	57,974
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	365,100	-	6,425
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre CFD (nota 2i)	-	-	-
Gastos acumulados	169,542	167,282	29,308
Dividendos por pagar	-	-	-
Otras cuentas por pagar	21,654	13,986	7,885
Total pasivo	1,189,532	2,001,236	17,298,397
PATRIMONIO NETO	550,378,861	351,852,797	96,560,425

Balance de Situación a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Euro Short Duration Bonds EUR	AXA World Funds Euro Strategic Bonds EUR	AXA World Funds Euro Sustainable Bonds EUR
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	206,561,115	151,576,328	488,865,409
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(10,637,366)	(17,642,291)	(62,150,232)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	195,923,749	133,934,037	426,715,177
Tesorería y equivalentes de tesorería	2,157,273	7,735,541	18,504,678
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	-	-	-
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	1,409,986	38,420	505,814
Rendimientos por cobrar de swaps	-	101,111	-
Intereses por cobrar	938,292	1,052,192	2,197,570
Ingresos por préstamo de valores acumulados	4,542	9,744	13,522
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)	40,620	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-
Total activo	200,474,462	142,871,045	447,936,761
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	23,213	120,452	204,642
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)	-	376,814	108,230
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre CFD (nota 2i)	-	-	-
Gastos acumulados	76,797	95,341	231,450
Dividendos por pagar	-	-	-
Otras cuentas por pagar	7,222	21,500	16,804
Total pasivo	107,232	614,107	561,126
PATRIMONIO NETO	200,367,230	142,256,938	447,375,635

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Euro Sustainable Credit EUR	AXA World Funds Framlington All China Evolving Trends USD	AXA World Funds Framlington American Growth USD
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	341,088,192	29,072,221	152,205,076
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(32,968,823)	1,059,764	2,469,136
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	308,119,369	30,131,985	154,674,212
Tesorería y equivalentes de tesorería	75,903	1,179,015	6,739,602
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	-	-	353,829
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	148,924	5,262	3,732,125
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	1,971,722	-	-
Ingresos por préstamo de valores acumulados	17,198	-	905
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	-	65,795	36,557
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	1,400	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	187,912	-
Total activo	310,334,516	31,569,969	165,537,230
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	3,487	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	-	-	1,057,978
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	275,866	-	2,720,793
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	32,715
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre CFD (nota 2i)	-	-	-
Gastos acumulados	129,160	33,562	235,465
Dividendos por pagar	-	-	-
Otras cuentas por pagar	31,479	3,514	11,475
Total pasivo	436,505	40,563	4,058,426
PATRIMONIO NETO	309,898,011	31,529,406	161,478,804

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Framlington Digital Economy USD	AXA World Funds Framlington Emerging Markets USD	AXA World Funds Framlington Euro Selection EUR
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	1,000,141,188	124,655,254	68,578,353
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(113,829,730)	2,429,493	(2,357,095)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	886,311,458	127,084,747	66,221,258
Tesorería y equivalentes de tesorería	40,747,986	3,283,943	374,505
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	-	68,796	-
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	527,563	72,248	159
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	-	-	-
Ingresos por préstamo de valores acumulados	7,508	624	2,006
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	222,674	558,803	850,220
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	-	-	518
Total activo	927,817,189	131,069,161	67,448,666
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	25,942	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	-	-	94,371
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	1,866,420	10,502	8,143
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	14,923,052	22,896	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre CFD (nota 2i)	-	-	-
Gastos acumulados	1,194,012	143,505	102,083
Dividendos por pagar	-	-	-
Otras cuentas por pagar	112,529	721,876	22,257
Total pasivo	18,096,013	924,721	226,854
PATRIMONIO NETO	909,721,176	130,144,440	67,221,812

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Framlington Europe ex-UK MicroCap EUR	AXA World Funds Framlington Europe Microcap EUR	AXA World Funds Framlington Europe Opportunities EUR
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	188,059,325	53,406,409	259,934,962
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(22,080,708)	(11,884,925)	24,740,078
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	165,978,617	41,521,484	284,675,040
Tesorería y equivalentes de tesorería	1,352,062	1,831,662	1,364,047
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	2,064,802	335,218	209,391
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	111,254	8,230	28,503
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	-	-	-
Ingresos por préstamo de valores acumulados	-	-	40,560
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	59,348	119,789	1,220,527
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	-	-	10,659
Total activo	169,566,083	43,816,383	287,548,727
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	91,219
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	1,196,330	87,469	284,649
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	1,663	3,539	48,079
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)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre CFD (nota 2i)	-	-	-
Gastos acumulados	250,423	152,958	157,837
Dividendos por pagar	-	-	-
Otras cuentas por pagar	2,786	3,155	292,848
Total pasivo	1,451,202	247,121	874,632
PATRIMONIO NETO	168,114,881	43,569,262	286,674,095

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Framlington Europe Real Estate Securities EUR	AXA World Funds Framlington Europe Small Cap EUR	AXA World Funds Framlington Evolving Trends USD
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	511,921,626	351,467,631	307,203,534
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(37,867,469)	(24,734,021)	(15,626,369)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	474,054,157	326,733,610	291,577,165
Tesorería y equivalentes de tesorería	976,275	-	12,850,990
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	3,714,769	4,696,359	-
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	269,869	534,153	1,209,367
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	-	-	-
Ingresos por préstamo de valores acumulados	10,648	25,124	2,299
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	3,082,373	1,557,343	612,000
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	682,138	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	4,344	-	17,481
Total activo	482,794,573	333,546,589	306,269,302
PASIVO			
Descubiertos bancarios	43,492	2,476,136	13,229
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	1,997,810	-	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	78,477	391,101	32,139
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	3,032,663
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre CFD (nota 2i)	-	-	-
Gastos acumulados	576,759	309,646	443,986
Dividendos por pagar	71,158	-	-
Otras cuentas por pagar	449,566	112,005	63,212
Total pasivo	3,217,262	3,288,888	3,585,229
PATRIMONIO NETO	479,577,311	330,257,701	302,684,073

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Framlington Global Convertible EUR	AXA World Funds Framlington Global Real Estate Securities EUR	AXA World Funds Framlington Italy EUR
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	689,984,416	237,054,083	214,333,083
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(46,774,531)	25,402,430	22,106,161
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	643,209,885	262,456,513	236,439,244
Tesorería y equivalentes de tesorería	16,102,878	1,333,771	546,960
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	-	1,059,006	-
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	21,283	66,036	36,173
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	729,196	-	-
Ingresos por préstamo de valores acumulados	187,385	1,340	1,257
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	-	1,033,731	-
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	31,402	404	-
Total activo	660,282,029	265,950,801	237,023,634
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	1,023,464	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	93,205	357,519	162,010
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	2,326,801	79,741	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre CFD (nota 2i)	-	-	-
Gastos acumulados	483,682	335,855	294,969
Dividendos por pagar	-	-	-
Otras cuentas por pagar	210,669	220,309	16,308
Total pasivo	3,114,357	2,016,888	473,287
PATRIMONIO NETO	657,167,672	263,933,913	236,550,347

Balance de Situación a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Framlington Longevity Economy USD	AXA World Funds Framlington Next Generation USD	AXA World Funds Framlington Robotech USD
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	499,169,830	292,030,564	1,180,301,565
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(35,104,337)	(43,821,981)	27,045,304
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	464,065,493	248,208,583	1,207,346,869
Tesorería y equivalentes de tesorería	23,448,815	651,683	35,804,707
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	-	472,091	3,116,594
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	378,330	1,718,463	1,995,831
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	-	-	-
Ingresos por préstamo de valores acumulados	9,397	4,602	7,922
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	664,847	160,937	568,821
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	-	-	22,142
Total activo	488,566,882	251,216,359	1,248,862,886
PASIVO			
Descubiertos bancarios	203,857	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	-	3,354,288	3,116,594
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	112,596	84,607	3,030,654
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	7,808,274	22,552	7,731,985
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre CFD (nota 2i)	-	-	-
Gastos acumulados	771,570	303,358	1,565,791
Dividendos por pagar	-	-	-
Otras cuentas por pagar	685,092	42,368	117,821
Total pasivo	9,581,389	3,807,173	15,562,845
PATRIMONIO NETO	478,985,493	247,409,186	1,233,300,041

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Framlington Sustainable Europe EUR	AXA World Funds Framlington Sustainable Eurozone EUR	AXA World Funds Framlington Switzerland CHF
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	825,212,403	1,003,146,326	270,164,245
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	90,309,403	168,388,422	4,653,772
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	915,521,806	1,171,534,748	274,818,017
Tesorería y equivalentes de tesorería	2,525,745	2,439,309	9,942,653
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	518,128	16,177,012	300,688
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	2,155,753	244,052	246,909
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	-	-	-
Ingresos por préstamo de valores acumulados	100,460	13,717	126,145
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	2,476,078	1,317,972	2,538,656
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	28,304	-	-
Total activo	923,326,274	1,191,726,810	287,973,068
PASIVO			
Descubiertos bancarios	358,771	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	887,008	4,282,560	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	2,222,447	263,323	543,490
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)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre CFD (nota 2i)	-	-	-
Gastos acumulados	494,618	1,126,041	403,202
Dividendos por pagar	-	-	-
Otras cuentas por pagar	673,691	175,662	999,391
Total pasivo	4,636,535	5,847,586	1,946,083
PATRIMONIO NETO	918,689,739	1,185,879,224	286,026,985

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Framlington UK GBP	AXA World Funds Global Buy and Maintain Credit USD	AXA World Funds Global Emerging Markets Bonds USD
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	332,996,871	406,904,492	437,417,881
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	1,675,019	(64,842,304)	(98,858,120)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	334,671,890	342,062,188	338,559,761
Tesorería y equivalentes de tesorería	2,067,049	3,368,835	6,110,492
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	-	-	2,054,506
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	352,250	-	344,711
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	-	3,316,721	6,680,766
Ingresos por préstamo de valores acumulados	515	5,880	15,723
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	1,044,579	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	167,574	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	829,727
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	3,843	375	-
Total activo	338,140,126	348,921,573	354,595,686
PASIVO			
Descubiertos bancarios	45,236	-	293,339
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	23,937	-	4,551,553
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	599,258	576	441,202
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	2,778
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	3,020,302	5,868,611
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	3,387
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre CFD (nota 2i)	-	-	-
Gastos acumulados	195,095	119,629	289,940
Dividendos por pagar	-	79,397	10,689
Otras cuentas por pagar	23,350	57,643	77,689
Total pasivo	886,876	3,277,547	11,539,188
PATRIMONIO NETO	337,253,250	345,644,026	343,056,498

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Global Factors - Sustainable Equity USD	AXA World Funds Global Flexible Property USD	AXA World Funds Global High Yield Bonds USD
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	1,447,536,882	420,403,626	1,094,559,097
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(14,770,566)	(23,932,950)	(163,773,049)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	1,432,766,316	396,470,676	930,786,048
Tesorería y equivalentes de tesorería	15,000,388	4,253,861	48,778,335
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	20,355	1,140,209	1,718,658
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	1,509,828	114,154	415,880
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	-	1,232,284	16,613,460
Ingresos por préstamo de valores acumulados	98,596	7,503	16,693
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	3,074,267	767,516	-
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	707,921	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	7,000	-	-
Total activo	1,452,476,750	404,694,124	998,329,074
PASIVO			
Descubiertos bancarios	638,769	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	1,682,625	127,382	2,675,038
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	3,862,705	123,033	12,434,488
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre CFD (nota 2i)	-	-	-
Gastos acumulados	460,154	341,210	636,192
Dividendos por pagar	-	11,185	117,856
Otras cuentas por pagar	935,751	223,827	121,772
Total pasivo	7,580,004	826,637	15,985,346
PATRIMONIO NETO	1,444,896,746	403,867,487	982,343,728

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Global Income Generation EUR	AXA World Funds Global Inflation Bonds EUR	AXA World Funds Global Inflation Bonds Redex EUR
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	406,770,781	1,898,872,482	531,080,955
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(9,211,681)	(82,828,752)	(45,265,208)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	397,559,100	1,816,043,730	485,815,747
Tesorería y equivalentes de tesorería	14,726,762	41,764,664	2,329,518
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	583,401	-	8,518,704
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	490,868	1,000,202	1,288,870
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	2,850,790	5,411,173	2,336,574
Ingresos por préstamo de valores acumulados	3,333	96,457	24,205
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	330,747	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	674,934	1,010,951	8,826,402
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	5,249,778	-
Opciones al valor de mercado	2,015,928	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	485,882	639,142
Total activo	419,235,863	1,871,062,837	509,779,162
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	256,127	11,657,376
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	286,244	6,478,792	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	182,782	3,444,736	5,183,125
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	1,624,819	6,511,926	1,275,937
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre CFD (nota 2i)	-	-	-
Gastos acumulados	551,923	1,143,963	289,790
Dividendos por pagar	1,773,670	196,752	-
Otras cuentas por pagar	269,510	171,923	586,610
Total pasivo	4,688,948	18,204,219	18,992,838
PATRIMONIO NETO	414,546,915	1,852,858,618	490,786,324

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Global Inflation Short Duration Bonds USD	AXA World Funds Global Optimal Income EUR	AXA World Funds Global Short Duration Bonds EUR
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	3,871,780,108	984,518,046	120,418,369
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(223,694,341)	75,808,292	(4,505,785)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	3,648,085,767	1,060,326,338	115,912,584
Tesorería y equivalentes de tesorería	52,128,298	34,153,177	1,087,706
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	-	110,148	4,558,879
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	11,146,818	1,318,081	131,728
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	6,546,861	290,683	1,107,900
Ingresos por préstamo de valores acumulados	-	31,631	2,358
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	-	2,204,336	-
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	4,576,068	61,115
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	11,518,214	-	-
Opciones al valor de mercado	-	5,722,949	-
Otras cuentas por cobrar	-	17,169	311,850
Total activo	3,729,425,958	1,108,750,580	123,174,120
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	534,556	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	13,044,782	-	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	17,000,561	2,754,267	716,034
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	20,455,903	5,817,102	202,643
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	1,586,758	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre CFD (nota 2i)	-	-	-
Gastos acumulados	1,701,641	1,349,696	81,865
Dividendos por pagar	655,266	-	-
Otras cuentas por pagar	199,973	414,993	549,661
Total pasivo	54,644,884	10,870,614	1,550,203
PATRIMONIO NETO	3,674,781,074	1,097,879,966	121,623,917

Balance de Situación a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Global Strategic Bonds USD	AXA World Funds Global Sustainable Aggregate EUR	AXA World Funds Global Sustainable Credit Bonds (nota 1b) USD
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	1,311,721,794	670,177,588	35,352,293
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(239,697,799)	(37,990,662)	(4,665,793)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	1,072,023,995	632,186,926	30,686,500
Tesorería y equivalentes de tesorería	77,584,004	43,983,395	2,407,217
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	980,259	-	-
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	2,097,983	363,794	88
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	14,090,587	3,449,613	296,248
Ingresos por préstamo de valores acumulados	44,641	12,381	35
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	-	33,767	35,471
Total activo	1,166,821,469	680,029,876	33,425,559
PASIVO			
Descubiertos bancarios	1,124,314	14,593,234	79,273
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	461,448	913,072	155,764
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	1,206,029	222,725	5,532
Rendimientos por pagar de swaps	-	4,967	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	2,285,198	8,429,240	101,731
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	612,246	961,926	9,296
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre CFD (nota 2i)	-	-	-
Gastos acumulados	950,138	344,194	35,057
Dividendos por pagar	2,044,092	-	-
Otras cuentas por pagar	477,681	19,187	321
Total pasivo	9,161,146	25,488,545	386,974
PATRIMONIO NETO	1,157,660,323	654,541,331	33,038,585

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Metaverse (nota 1b) USD	AXA World Funds Optimal Absolute EUR	AXA World Funds Optimal Income EUR
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	48,174,963	39,551,279	449,642,057
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(12,639,348)	(998,521)	57,862,546
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	35,535,615	38,552,758	507,504,603
Tesorería y equivalentes de tesorería	1,677,829	3,734,043	17,463,865
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	-	-	-
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	565	2,816	241,584
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	-
Intereses por cobrar	-	175,042	767,585
Ingresos por préstamo de valores acumulados	-	720	20,614
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	25,506	31,355	2,621,938
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	1,059,942
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	202,542	1,705,209
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Opciones al valor de mercado	-	150,176	3,422,110
Otras cuentas por cobrar	-	1,029	18,905
Total activo	37,239,515	42,850,481	534,826,355
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	989,078	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	-	59,649	240,393
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	1,319	6,626	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre CFD (nota 2i)	-	-	-
Gastos acumulados	36,625	74,474	673,081
Dividendos por pagar	-	-	9,047
Otras cuentas por pagar	5,157	4,332	609,721
Total pasivo	43,101	1,134,159	1,532,242
PATRIMONIO NETO	37,196,414	41,716,322	533,294,113

Balance de Situación a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Selectiv' Infrastructure EUR	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)	130,522,823	258,293,354	1,185,837,445
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(2,003,512)	(9,192,621)	(235,499,121)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	128,519,311	249,100,733	950,338,324
Tesorería y equivalentes de tesorería	4,033,397	5,458,394	7,951,405
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	489,189	1,851,145	52,420,552
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	73,676	1,054,893	132,850
Rendimientos por cobrar de swaps	-	-	243,222
Intereses por cobrar	454,880	1,755,164	22,317,329
Ingresos por préstamo de valores acumulados	-	65	20,582
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	256,893	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	471,066	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	1,460,550
Opciones al valor de mercado	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	6,246	-	2,898,871
Total activo	134,304,658	259,220,394	1,037,783,685
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	-	1,851,145	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	54,757	1,325,080	1,653,428
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	1,390,912	1,006,289	317,805
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre CFD (nota 2i)	-	-	-
Gastos acumulados	156,388	120,823	889,423
Dividendos por pagar	-	-	577,563
Otras cuentas por pagar	62,291	726	2,554,631
Total pasivo	1,664,348	4,304,063	5,992,850
PATRIMONIO NETO	132,640,310	254,916,331	1,031,790,835

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Balance de Situación a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds US Enhanced High Yield Bonds USD	AXA World Funds US High Yield Bonds USD	AXA World Funds US Short Duration High Yield Bonds USD
ACTIVO			
Cartera de inversiones al coste (nota 2e)	255,109,051	2,365,079,704	351,864,047
Plusvalía/(minusvalía) latente la cartera de inversión	(26,187,465)	(312,016,536)	(34,560,071)
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2d)	228,921,586	2,053,063,168	317,303,976
Tesorería y equivalentes de tesorería	1,092,968	31,014,926	14,761,529
Cuentas por cobrar resultantes de la venta de inversiones	-	43,920,800	6,919,674
Cuentas por cobrar resultantes de las suscripciones	54,251	415,281	368,524
Rendimientos por cobrar de swaps	2,073,505	-	-
Intereses por cobrar	4,213,779	37,391,921	5,176,218
Ingresos por préstamo de valores acumulados	-	17,464	-
Reclamación fiscal y de dividendos por cobrar	2,502,088	-	-
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	1,826,965	-	712,558
Total activo	240,685,142	2,165,823,560	345,242,479
PASIVO			
Descubiertos bancarios	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de compras de inversiones	-	-	-
Cuentas por pagar resultantes de reembolsos	291,998	43,705,100	2,631,568
Rendimientos por pagar de swaps	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (nota 2g)	4,391,025	15,156,837	3,961,595
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros abiertos (nota 2h)	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de swap (nota 2j)	3,174,602	-	-
Minusvalía latente neta sobre CFD (nota 2i)	-	-	-
Gastos acumulados	753,318	1,591,853	244,112
Dividendos por pagar	22,888	2,767,215	251,158
Otras cuentas por pagar	-	39,932	712,559
Total pasivo	8,633,831	63,260,937	7,800,992
PATRIMONIO NETO	232,051,311	2,102,562,623	337,441,487

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 2022

	Consolidado	AXA World Funds ACT Biodiversity (nota 1b)	AXA World Funds ACT Clean Economy (nota 1b)
	EUR	USD	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	47,595,683,132 *	-	450,815,563
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	181,317,405	237,155	2,184,822
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	532,255,599	-	-
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	6,671,382	-	39,725
Ingresos por swaps	30,756,933	-	-
Otros ingresos	1,956,873	34	888
Total ingresos	752,958,192	237,189	2,225,435
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias**	33,776	-	-
Dividendo abonado sobre CFD en corto	22,102,043	-	-
Gasto en swaps	3,297,481	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	2,857,477	32	3,550
Comisiones de gestión (nota 5)	124,902,651	60,286	1,425,215
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	95,518	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	56,214	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	25,361	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	37,422,970	16,063	372,667
Comisiones de transacción (nota 11)	2,635,524	1,103	21,241
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	2,334,983	-	13,904
Otros gastos	447,805	-	70
Total gastos	196,211,803	77,484	1,836,647
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	556,746,389	159,705	388,788
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(206,230,685)	1	8,150,427
- sobre operaciones de cambio al contado	(54,338,013)	268,767	(2,573,942)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(630,302,698)	(1,724)	(12,884,708)
- sobre futuros	256,341,177	-	-
- sobre swaps	(106,653,358)	-	-
- sobre CFD	(1,480,063)	-	-
- sobre opciones	(60,301,213)	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(802,964,853)	267,044	(7,308,223)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	(7,524,200,278)	(9,396,224)	(129,242,751)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(100,259,183)	(1,182)	(3,654,791)
- sobre futuros	20,154,216	-	-
- sobre swaps	41,880,286	-	-
- sobre CFD	(5,072,064)	-	-
- sobre opciones	(39,308,450)	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	(7,853,023,937)	(8,970,657)	(139,816,977)
Ingresos de las suscripciones/reembolsos	(2,365,940,750)	50,182,485	(48,557,040)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	(32,866,805)	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	37,343,851,640	41,211,828	262,441,546

*El saldo inicial se consolidó al tipo de cambio vigente a 30 de junio de 2022. Con los tipos de cambio vigentes a 31 de diciembre de 2021 esta suma ascendió a 45,800,079,558 EUR. Por favor refiérase a la nota 2b) para más detalles.

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

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds ACT Dynamic Green Bonds (nota 1b) USD	AXA World Funds ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon (nota 1b) USD	AXA World Funds ACT European High Yield Bonds Low Carbon (nota 1b) EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	-	751,430,098	-
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	-	-	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	271,157	12,216,260	330,764
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	1,771	163,737	-
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	212	8,458	93
Total ingresos	273,140	12,388,455	330,857
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Dividendo abonado sobre CFD en corto	-	-	-
Gasto en swaps	2,392	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	-	84,562	2,045
Comisiones de gestión (nota 5)	46,043	1,947,214	13,194
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	19,594	626,910	12,955
Comisiones de transacción (nota 11)	848	26,758	143
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	620	57,308	-
Otros gastos	3	602	174
Total gastos	69,500	2,743,354	28,511
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	203,640	9,645,101	302,346
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(346,677)	(43,873,039)	(511,264)
- sobre operaciones de cambio al contado	(311,431)	(3,529,337)	(7,714)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	944,901	(27,863,445)	51,325
- sobre futuros	246,611	-	-
- sobre swaps	2,333	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	535,737	(75,265,821)	(467,653)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	(4,232,751)	(62,941,412)	(2,179,209)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	342,638	(4,065,866)	30,767
- sobre futuros	(66,210)	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	(3,216,946)	(132,627,998)	(2,313,749)
Ingresos de las suscripciones/reembolsos	25,093,018	(190,908,581)	21,531,004
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	(376,942)	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	21,876,072	427,516,577	19,217,255

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

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds ACT Eurozone Impact (nota 1b) EUR	AXA World Funds ACT Factors Climate Equity Fund USD	AXA World Funds ACT Green Bonds (nota 1b) EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	391,352,597	59,724,749	1,331,060,658
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	5,169,813	476,409	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	-	-	7,892,336
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	65,955	-	-
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	428	14	616
Total ingresos	5,236,196	476,423	7,892,952
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Dividendo abonado sobre CFD en corto	-	-	-
Gasto en swaps	-	-	225,694
Comisiones de comercialización (nota 4)	70	-	35,222
Comisiones de gestión (nota 5)	1,101,936	36,145	3,418,894
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	2,467	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	364,668	46,394	1,194,029
Comisiones de transacción (nota 11)	18,015	6,547	36,960
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	23,084	-	-
Otros gastos	1,121	-	869
Total gastos	1,511,361	89,086	4,911,668
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	3,724,835	387,337	2,981,284
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	28,469,973	(2,441,297)	(18,808,158)
- sobre operaciones de cambio al contado	(26,896)	(668,087)	3,975,916
- sobre contratos a plazo sobre divisas	351	(4,485,794)	(22,191,452)
- sobre futuros	-	-	(10,275,490)
- sobre swaps	-	-	(4,374,657)
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	28,443,428	(7,595,178)	(51,673,841)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	(107,627,396)	(7,543,529)	(163,322,799)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-	(441,865)	(7,272,993)
- sobre futuros	-	-	(2,880,097)
- sobre swaps	-	-	5,906,078
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	(75,459,133)	(15,193,235)	(216,262,368)
Ingresos de las suscripciones/reembolsos	(75,201,946)	(22,265)	47,672,413
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	(2,704)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	240,691,518	44,509,249	1,162,467,999

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

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds ACT Human Capital (nota 1b) EUR	AXA World Funds ACT Multi Asset Optimal Impact EUR	AXA World Funds ACT Social Bonds (nota 1b) EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	208,449,289	275,736,869	-
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	3,499,415	1,317,348	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	-	614,597	182,937
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	35,197	-	45
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	232	46	163
Total ingresos	3,534,844	1,931,991	183,145
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Dividendo abonado sobre CFD en corto	-	-	-
Gasto en swaps	-	20,903	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	40,870	54	38
Comisiones de gestión (nota 5)	1,439,994	811,911	30,761
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	818	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	214,793	185,976	17,811
Comisiones de transacción (nota 11)	14,541	10,141	1,042
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	12,319	-	16
Otros gastos	-	45	21
Total gastos	1,723,335	1,029,030	49,689
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	1,811,509	902,961	133,456
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	657,016	(4,078,997)	(260,856)
- sobre operaciones de cambio al contado	603,310	371,982	153,031
- sobre contratos a plazo sobre divisas	886	(2,991,020)	(563,849)
- sobre futuros	-	10,639,631	(332,472)
- sobre swaps	-	(407,138)	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	318,874	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	1,261,212	3,853,332	(1,004,146)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	(50,598,384)	(36,715,742)	(3,220,392)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	50	(1,950,158)	(201,624)
- sobre futuros	-	(193,634)	9,254
- sobre swaps	-	507,923	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	(47,525,613)	(33,595,318)	(4,283,452)
Ingresos de las suscripciones/reembolsos	(3,495,188)	(1,272,896)	33,067,893
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	157,428,488	240,868,655	28,784,441

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

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds ACT Social Progress (nota 1b) 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	416,850,641	24,548,885	305,511,124
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	1,535,175	-	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	-	302,576	6,590,980
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	7,138	-	4,697
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	-	-	8,861
Total ingresos	1,542,313	302,576	6,604,538
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Dividendo abonado sobre CFD en corto	-	-	-
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	13,715	124	-
Comisiones de gestión (nota 5)	1,768,587	5,408	367,839
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	353,345	16,179	229,857
Comisiones de transacción (nota 11)	52,596	3,362	10,346
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	2,498	-	1,644
Otros gastos	94,889	-	-
Total gastos	2,285,630	25,073	609,686
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	(743,317)	277,503	5,994,852
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(26,342,904)	(343,508)	(3,849,556)
- sobre operaciones de cambio al contado	(3,887,966)	(1)	(47)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(14,983,912)	(1,202,392)	(3,649,512)
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(45,214,782)	(1,545,901)	(7,499,115)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	(81,445,439)	(3,247,993)	(36,089,792)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(4,876,528)	(406,236)	(4,438,711)
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	(132,280,066)	(4,922,627)	(42,032,766)
Ingresos de las suscripciones/reembolsos	(31,595,575)	(2,498,769)	(51,965,102)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	252,975,000	17,127,489	211,513,256

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

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Asian High Yield Bonds USD	AXA World Funds Asian Short Duration Bonds USD	AXA World Funds China Sustainable Short Duration Bonds (nota 1b) CNH
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	105,025,665	418,616,836	385,609,280
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	-	-	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	2,917,677	5,853,483	5,831,079
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	23,818	69,251	-
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	558	271	3
Total ingresos	2,942,053	5,923,005	5,831,082
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Dividendo abonado sobre CFD en corto	-	-	-
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	-	693	-
Comisiones de gestión (nota 5)	251,335	1,405,514	1,244,982
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	82,846	391,203	386,054
Comisiones de transacción (nota 11)	8,371	16,456	36,598
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	8,336	24,238	-
Otros gastos	56	981	1,281
Total gastos	350,944	1,839,085	1,668,915
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	2,591,109	4,083,920	4,162,167
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(11,126,847)	(12,628,685)	(14,310,256)
- sobre operaciones de cambio al contado	(43,073)	473,717	(2,081,539)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(99,348)	(7,656,795)	(4,023,304)
- sobre futuros	-	(123,016)	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(11,269,268)	(19,934,779)	(20,415,099)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	(8,721,485)	(17,688,791)	(933,422)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(24,005)	175,659	(147,589)
- sobre futuros	-	17,000	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	(17,423,649)	(33,346,991)	(17,333,943)
Ingresos de las suscripciones/reembolsos	12,300,753	(32,553,798)	(19,300,293)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	(1,030,922)	(1,959,116)	(267,299)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	98,871,847	350,756,931	348,707,745

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

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Chorus Equity Market Neutral USD	AXA World Funds Chorus Multi Strategy USD	AXA World Funds Chorus Systematic Macro (nota 1b) USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	155,973,829	489,870,514	221,881,037
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	-	-	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	(858,334)	(2,404,502)	(16,465)
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	-	-	-
Ingresos por swaps	6,936,092	19,013,184	-
Otros ingresos	-	279,358	445,967
Total ingresos	6,077,758	16,888,040	429,502
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	31,527	3,784
Dividendo abonado sobre CFD en corto	6,195,724	16,910,758	-
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	-	-	-
Comisiones de gestión (nota 5)	559,343	2,469,159	115,723
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	35,874	60,542	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	58,697	220,959	8,460
Comisiones de transacción (nota 11)	32,041	232,168	4,918
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	-	-	-
Otros gastos	14,586	32,027	130,000
Total gastos	6,896,265	19,957,140	262,885
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	(818,507)	(3,069,100)	166,617
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	18,523,237	26,104,334	(12,196,548)
- sobre operaciones de cambio al contado	(16,316,294)	(44,064,802)	(1,550,438)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	9,111,863	11,873,645	4,259,749
- sobre futuros	(1,927,629)	(4,273,097)	(856,237)
- sobre swaps	-	(25,830,376)	16,656,852
- sobre CFD	(14,884,339)	13,337,014	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(5,493,162)	(22,853,282)	6,313,378
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	(5,845,626)	(25,591,273)	4,305,238
- sobre contratos a plazo sobre divisas	3,076,017	30,706,592	11,939,729
- sobre futuros	(42,794)	(74,468)	-
- sobre swaps	-	(4,781,490)	(4,569,990)
- sobre CFD	(1,257,746)	(4,044,821)	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	(10,381,818)	(29,707,842)	18,154,972
Ingresos de las suscripciones/reembolsos	(3,870,481)	(2,359,461)	(240,036,009)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	(2,197,783)	(4,312,696)	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	139,523,747	453,490,515	-

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

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Defensive Optimal Income EUR	AXA World Funds Dynamic Optimal Income (nota 1b) USD	AXA World Funds Emerging Markets Euro Denominated Bonds EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	316,189,843	-	63,444,486
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	1,766,282	130,157	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	460,726	67,422	904,257
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	35,092	-	1,552
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	193	-	62
Total ingresos	2,262,293	197,579	905,871
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Dividendo abonado sobre CFD en corto	-	-	-
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	38,105	24	22
Comisiones de gestión (nota 5)	1,363,730	348	24,904
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	327,890	27,822	36,575
Comisiones de transacción (nota 11)	29,886	945	10,764
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	12,282	-	543
Otros gastos	24	-	68
Total gastos	1,771,917	29,139	72,876
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	490,376	168,440	832,995
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(1,235,370)	(423,533)	(4,284,401)
- sobre operaciones de cambio al contado	749,891	10,373	104,660
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(1,708,252)	92,110	(638,216)
- sobre futuros	25,308,966	627,952	-
- sobre swaps	(2,941,368)	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	(401,135)	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	19,772,732	306,902	(4,817,957)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	(38,959,599)	(8,104,489)	(9,561,099)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	1,140,898	(13,851)	(127,021)
- sobre futuros	1,857,469	(117,436)	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	359,197	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	(15,338,927)	(7,760,434)	(13,673,082)
Ingresos de las suscripciones/reembolsos	(22,474,865)	60,786,062	(6,286,840)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	(548)	(178)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	278,376,051	53,025,080	43,484,386

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

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Euro 10 + LT EUR	AXA World Funds Euro 7-10 EUR	AXA World Funds Euro Bonds EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	57,930,547	166,074,167	479,146,330
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	-	-	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	222,535	643,878	2,444,314
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	1,871	29,103	73,282
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	24	61	655
Total ingresos	224,430	673,042	2,518,251
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Dividendo abonado sobre CFD en corto	-	-	-
Gasto en swaps	10,417	29,375	85,764
Comisiones de comercialización (nota 4)	4,901	15,841	13,969
Comisiones de gestión (nota 5)	110,941	218,177	956,347
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	43,214	112,740	387,381
Comisiones de transacción (nota 11)	7,851	12,004	20,844
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	655	10,186	25,649
Otros gastos	4	45	112
Total gastos	177,983	398,368	1,490,066
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	46,447	274,674	1,028,185
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(1,075,110)	(2,376,859)	(5,679,674)
- sobre operaciones de cambio al contado	1,191	2,663	(4,852)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-	-	-
- sobre futuros	(1,685,595)	(3,191,978)	(2,841,150)
- sobre swaps	(178,132)	(764,214)	(1,497,928)
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(2,937,646)	(6,330,388)	(10,023,604)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	(10,678,716)	(17,073,570)	(52,844,999)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-	-	-
- sobre futuros	140,370	242,315	(204,780)
- sobre swaps	271,680	767,790	2,244,310
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	(13,157,865)	(22,119,179)	(59,800,888)
Ingresos de las suscripciones/reembolsos	(3,133,952)	(20,154,643)	(21,395,950)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	41,638,730	123,800,345	397,949,492

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

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2022

	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
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	903,119,982	1,077,342,958	3,278,350,980
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	-	-	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	3,541,459	8,305,399	14,179,748
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	206,692	230,697	402,252
Ingresos por swaps	-	1,045,583	1,124,722
Otros ingresos	136	509	4,746
Total ingresos	3,748,287	9,582,188	15,711,468
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Dividendo abonado sobre CFD en corto	-	-	-
Gasto en swaps	8,549	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	-	119,270	68,181
Comisiones de gestión (nota 5)	417,639	2,097,763	3,492,436
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	381,853	676,671	2,143,378
Comisiones de transacción (nota 11)	30,039	41,722	108,024
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	72,342	80,744	140,788
Otros gastos	82	447	1,223
Total gastos	910,504	3,016,617	5,954,030
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	2,837,783	6,565,571	9,757,438
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(50,955,875)	(5,672,047)	(11,328,405)
- sobre operaciones de cambio al contado	10,780,291	(5,819)	(156,901)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(12,552,166)	(619,936)	2,714,819
- sobre futuros	2,785,482	(2,289,224)	(5,338,894)
- sobre swaps	(6,161)	(4,231,596)	(4,285,516)
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(49,948,429)	(12,818,622)	(18,394,897)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	(51,388,865)	(147,387,434)	(129,193,752)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	1,573,958	(59,774)	(249,474)
- sobre futuros	2,741,337	439,480	(148,440)
- sobre swaps	64,303	2,272,895	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	(94,119,913)	(150,987,884)	(138,229,125)
Ingresos de las suscripciones/reembolsos	(495,292,047)	(13,052,734)	(403,084,434)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	(4)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	313,708,022	913,302,340	2,737,037,417

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

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Euro Credit Total Return EUR	AXA World Funds Euro Government Bonds EUR	AXA World Funds Euro Inflation Bonds EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	367,661,503	632,843,161	431,308,795
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	-	-	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	5,338,119	1,803,997	15,432,263
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	88,002	70,743	46,922
Ingresos por swaps	1,307,026	-	-
Otros ingresos	3,340	4	56
Total ingresos	6,736,487	1,874,744	15,479,241
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Dividendo abonado sobre CFD en corto	-	-	-
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	35,064	20,473	42,883
Comisiones de gestión (nota 5)	732,285	481,142	557,053
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	1,322
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	308,424	378,384	331,898
Comisiones de transacción (nota 11)	19,181	25,993	19,667
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	30,801	24,760	16,423
Otros gastos	1,046	12	446
Total gastos	1,126,801	930,764	969,692
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	5,609,686	943,980	14,509,549
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(8,351,537)	(197)	724,641
- sobre operaciones de cambio al contado	413,277	(2,633)	64,368
- sobre contratos a plazo sobre divisas	68,196	-	(119,731)
- sobre futuros	21,413,812	2,378,505	1,253,245
- sobre swaps	(10,524,221)	-	(956,375)
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	3,019,527	2,375,675	966,148
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	(62,652,909)	(75,245,927)	(40,966,607)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	281,240	-	5,133
- sobre futuros	(3,305,003)	(1,069,160)	(318,498)
- sobre swaps	5,673,261	-	2,178,315
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	(51,374,198)	(72,995,432)	(23,625,960)
Ingresos de las suscripciones/reembolsos	67,337,157	(9,468,868)	(55,830,038)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	383,624,462	550,378,861	351,852,797

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

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Euro Inflation Plus EUR	AXA World Funds Euro Short Duration Bonds EUR	AXA World Funds Euro Strategic Bonds EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	13,645,093	226,496,067	159,956,997
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	-	-	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	699,207	734,979	1,424,139
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	522	31,977	57,843
Ingresos por swaps	-	-	190,833
Otros ingresos	30	194	327
Total ingresos	699,759	767,150	1,673,142
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Dividendo abonado sobre CFD en corto	-	-	-
Gasto en swaps	-	31,597	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	-	1,295	34,471
Comisiones de gestión (nota 5)	46,788	235,181	229,821
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	17,687	140,619	139,298
Comisiones de transacción (nota 11)	3,418	10,408	18,394
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	183	11,192	20,245
Otros gastos	-	70	36
Total gastos	68,076	430,362	442,265
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	631,683	336,788	1,230,877
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	15,028	(504,376)	(3,511,296)
- sobre operaciones de cambio al contado	227,658	(3,962)	(1,242)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(182,733)	-	-
- sobre futuros	405,699	(493,345)	4,885,217
- sobre swaps	(118,284)	(558,527)	(1,927,612)
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	347,368	(1,560,210)	(554,933)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	(609,916)	(11,565,126)	(17,098,445)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(78,321)	-	-
- sobre futuros	(17,874)	(190,040)	(1,985,199)
- sobre swaps	115,305	826,851	1,417,459
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	388,245	(12,151,737)	(16,990,241)
Ingresos de las suscripciones/reembolsos	82,527,087	(13,977,100)	(709,818)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	96,560,425	200,367,230	142,256,938

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

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Euro Sustainable Bonds EUR	AXA World Funds Euro Sustainable Credit EUR	AXA World Funds European High Yield Bonds (nota 1b) EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	493,908,030	363,973,757	49,231,576
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	-	-	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	1,978,180	1,849,237	338,141
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	76,932	96,237	2,611
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	556	23,645	581
Total ingresos	2,055,668	1,969,119	341,333
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Dividendo abonado sobre CFD en corto	-	-	-
Gasto en swaps	86,111	20,139	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	-	24,043	1,501
Comisiones de gestión (nota 5)	897,229	335,667	39,530
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	307,232	222,557	13,950
Comisiones de transacción (nota 11)	14,125	19,270	11,408
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	26,926	33,683	914
Otros gastos	14	41	161
Total gastos	1,331,637	655,400	67,464
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	724,031	1,313,719	273,869
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(5,278,413)	(1,575,598)	(2,339,969)
- sobre operaciones de cambio al contado	(33,726)	(1,676)	224,353
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-	-	(67,378)
- sobre futuros	(4,027,157)	(50,905)	-
- sobre swaps	(1,735,988)	(436,112)	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(11,075,284)	(2,064,291)	(2,182,994)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	(56,690,950)	(38,503,122)	(364,474)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-	-	37,397
- sobre futuros	(5,100)	1,400	-
- sobre swaps	2,244,310	649,210	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	(64,802,993)	(38,603,084)	(2,236,202)
Ingresos de las suscripciones/reembolsos	18,270,598	(15,472,662)	(46,995,374)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	447,375,635	309,898,011	-

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

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Framlington All China Evolving Trends USD	AXA World Funds Framlington American Growth USD	AXA World Funds Framlington Digital Economy USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	57,364,528	236,249,617	1,618,084,630
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	210,319	389,064	3,414,488
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	-	-	-
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	-	6,775	40,992
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	187,907	-	-
Total ingresos	398,226	395,839	3,455,480
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Dividendo abonado sobre CFD en corto	-	-	-
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	-	199,829	76,973
Comisiones de gestión (nota 5)	153,895	1,014,152	6,531,944
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	43,876	205,490	1,485,796
Comisiones de transacción (nota 11)	6,607	11,013	40,700
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	-	2,371	14,347
Otros gastos	-	1,962	6,416
Total gastos	204,378	1,434,817	8,156,176
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	193,848	(1,038,978)	(4,700,696)
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(4,420,168)	2,900,160	(10,602,550)
- sobre operaciones de cambio al contado	(69,906)	(21,813)	(2,309,108)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(44)	(794,063)	(46,890,869)
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(4,490,118)	2,084,284	(59,802,527)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	(6,442,818)	(66,717,093)	(532,549,617)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-	257,402	(13,776,165)
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	(10,739,088)	(65,414,385)	(610,829,005)
Ingresos de las suscripciones/reembolsos	(15,096,034)	(9,356,428)	(97,534,449)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	31,529,406	161,478,804	909,721,176

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

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Framlington Emerging Markets USD	AXA World Funds Framlington Euro Selection EUR	AXA World Funds Framlington Europe ex- UK MicroCap EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	163,739,967	116,686,514	179,459,275
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	1,302,213	710,819	2,099,786
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	-	-	-
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	-	11,425	-
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	449,259	5	130
Total ingresos	1,751,472	722,249	2,099,916
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Dividendo abonado sobre CFD en corto	-	-	-
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	10,412	3,064	-
Comisiones de gestión (nota 5)	521,171	411,768	978,408
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	11
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	509	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	217,536	104,365	212,375
Comisiones de transacción (nota 11)	21,820	7,445	31,005
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	-	3,999	-
Otros gastos	3,221	59	-
Total gastos	774,160	531,209	1,221,799
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	977,312	191,040	878,117
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(637,204)	(319,839)	663,469
- sobre operaciones de cambio al contado	(266,688)	81,859	(56,517)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(115,264)	-	(2,621)
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(1,019,156)	(237,980)	604,331
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	(42,061,726)	(29,649,081)	(49,601,199)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	5,636	-	-
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	(42,097,934)	(29,696,021)	(48,118,751)
Ingresos de las suscripciones/reembolsos	8,502,407	(19,768,681)	36,774,357
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	130,144,440	67,221,812	168,114,881

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

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Framlington Europe Microcap EUR	AXA World Funds Framlington Europe Opportunities EUR	AXA World Funds Framlington Europe Real Estate Securities EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	186,091,355	473,172,744	668,128,032
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	869,246	8,144,952	10,565,156
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	-	-	-
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	-	169,582	70,966
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	-	1,141	5,002
Total ingresos	869,246	8,315,675	10,641,124
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Dividendo abonado sobre CFD en corto	-	-	-
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	-	3,288	11,491
Comisiones de gestión (nota 5)	724,109	605,155	2,804,710
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	675	1,688	3,906
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	130,448	371,976	599,788
Comisiones de transacción (nota 11)	46,045	19,844	25,333
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	-	59,354	24,838
Otros gastos	-	259	8,213
Total gastos	901,277	1,061,564	3,478,279
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	(32,031)	7,254,111	7,162,845
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	4,172,252	23,507,117	2,979,086
- sobre operaciones de cambio al contado	318,385	2,535,407	(521,323)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(982)	(1,949)	2,840,613
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	4,489,655	26,040,575	5,298,376
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	(44,919,755)	(92,422,542)	(198,716,484)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	4	-	248,414
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	(40,462,127)	(59,127,856)	(186,006,849)
Ingresos de las suscripciones/reembolsos	(102,059,966)	(127,370,793)	(2,387,868)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	(156,004)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	43,569,262	286,674,095	479,577,311

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

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Framlington Europe Small Cap EUR	AXA World Funds Framlington Evolving Trends USD	AXA World Funds Framlington Global Convertibles EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	545,445,901	435,661,655	867,074,443
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	5,360,827	1,713,478	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	-	-	1,185,402
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	134,635	17,112	989,138
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	975	300,311	2,561
Total ingresos	5,496,437	2,030,901	2,177,101
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Dividendo abonado sobre CFD en corto	-	-	-
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	4,827	122,727	10,432
Comisiones de gestión (nota 5)	993,713	2,181,275	2,013,535
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	3,672	614	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	309,626	455,058	630,864
Comisiones de transacción (nota 11)	27,732	22,029	37,042
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	47,122	5,989	346,198
Otros gastos	79	-	1,690
Total gastos	1,386,771	2,787,692	3,039,761
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	4,109,666	(756,791)	(862,660)
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	22,222,054	(5,238,315)	(49,414,956)
- sobre operaciones de cambio al contado	2,952,387	(925,720)	35,560,648
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(4,574)	(12,510,899)	(42,929,324)
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	25,169,867	(18,674,934)	(56,783,632)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	(179,808,818)	(107,368,414)	(84,801,619)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	303	(2,928,323)	(10,742,542)
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	(150,528,982)	(129,728,462)	(153,190,453)
Ingresos de las suscripciones/reembolsos	(64,659,218)	(3,249,120)	(56,716,318)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	330,257,701	302,684,073	657,167,672

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

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Framlington Global Real Estate Securities EUR	AXA World Funds Framlington Italy EUR	AXA World Funds Framlington Longevity Economy USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	308,209,132	380,879,790	700,371,731
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	3,627,578	6,324,709	3,495,871
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	-	-	-
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	10,314	17,272	60,746
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	132	21	6,676
Total ingresos	3,638,024	6,342,002	3,563,293
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Dividendo abonado sobre CFD en corto	-	-	-
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	42,802	19,103	22,371
Comisiones de gestión (nota 5)	1,551,205	708,407	4,235,944
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	251	8,858	866
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	293,403	268,189	696,873
Comisiones de transacción (nota 11)	15,547	14,423	19,818
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	3,610	6,045	21,261
Otros gastos	1,507	-	-
Total gastos	1,908,325	1,025,025	4,997,133
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	1,729,699	5,316,977	(1,433,840)
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	8,455,407	30,039,429	4,422,083
- sobre operaciones de cambio al contado	1,971,269	(3,411)	(1,495,123)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	22,087	-	(31,542,685)
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	10,448,763	30,036,018	(28,615,725)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	(52,216,140)	(108,619,250)	(135,787,212)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(154,411)	-	(9,180,881)
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	(40,192,089)	(73,266,255)	(175,017,658)
Ingresos de las suscripciones/reembolsos	(4,082,979)	(71,063,188)	(46,368,580)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	(151)	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	263,933,913	236,550,347	478,985,493

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

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Framlington Next Generation USD	AXA World Funds Framlington Robotech USD	AXA World Funds Framlington Sustainable Europe EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	374,941,165	2,201,459,510	1,030,187,005
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	1,317,821	5,750,310	20,570,199
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	48,419	-	-
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	27,829	67,660	400,335
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	372	9,241	401
Total ingresos	1,394,441	5,827,211	20,970,935
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Dividendo abonado sobre CFD en corto	-	-	-
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	2,613	135,511	264,392
Comisiones de gestión (nota 5)	1,627,720	9,220,067	1,421,076
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	6,441
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	318,446	1,924,235	697,952
Comisiones de transacción (nota 11)	11,604	56,375	33,620
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	9,740	23,681	140,117
Otros gastos	10,419	-	584
Total gastos	1,980,542	11,359,869	2,564,182
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	(586,101)	(5,532,658)	18,406,753
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(3,114,668)	(5,711,694)	21,820,820
- sobre operaciones de cambio al contado	(1,474,183)	(4,285,837)	1,814,797
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(19,709)	(31,416,365)	(4,057)
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(4,608,560)	(41,413,896)	23,631,560
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	(117,308,881)	(787,816,783)	(191,759,513)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(17,083)	(8,119,581)	-
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	(122,520,625)	(842,882,918)	(149,721,200)
Ingresos de las suscripciones/reembolsos	(5,011,354)	(125,276,551)	38,223,934
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	247,409,186	1,233,300,041	918,689,739

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

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Framlington Sustainable Eurozone EUR	AXA World Funds Framlington Switzerland CHF	AXA World Funds Framlington Talents Global (nota 1b) EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	1,480,634,703	373,778,346	148,128,417
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	25,320,489	3,986,715	624,131
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	-	-	-
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	158,492	477,408	7,465
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	58,029	-	-
Total ingresos	25,537,010	4,464,123	631,596
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Dividendo abonado sobre CFD en corto	-	-	-
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	38,392	-	5,463
Comisiones de gestión (nota 5)	5,084,440	2,111,465	417,000
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	12,621	-	226
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	1,218,665	388,397	119,390
Comisiones de transacción (nota 11)	45,785	12,345	5,639
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	55,472	167,093	2,613
Otros gastos	627	-	80,470
Total gastos	6,456,002	2,679,300	630,801
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	19,081,008	1,784,823	795
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(7,137,851)	1,266,597	26,817,404
- sobre operaciones de cambio al contado	(13,137)	(109,441)	4,577,698
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-	4,358	(1,302)
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(7,150,988)	1,161,514	31,393,800
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	(300,485,183)	(78,202,782)	(55,059,843)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-	-	-
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	(288,555,163)	(75,256,445)	(23,665,248)
Ingresos de las suscripciones/reembolsos	(6,200,316)	(12,494,916)	(124,463,169)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	1,185,879,224	286,026,985	-

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

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Framlington UK GBP	AXA World Funds Global Buy and Maintain Credit USD	AXA World Funds Global Emerging Markets Bonds USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	475,730,048	409,234,125	436,425,219
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	6,186,623	-	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	-	4,968,140	11,961,421
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	9,082	35,457	94,872
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	11,649	3,773	42,201
Total ingresos	6,207,354	5,007,370	12,098,494
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Dividendo abonado sobre CFD en corto	-	-	-
Gasto en swaps	-	-	9,389
Comisiones de comercialización (nota 4)	-	-	30,618
Comisiones de gestión (nota 5)	967,293	291,522	1,172,018
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	294,519	242,790	396,538
Comisiones de transacción (nota 11)	12,834	20,960	28,807
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	3,179	12,410	33,205
Otros gastos	-	136	224
Total gastos	1,277,825	567,818	1,670,799
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	4,929,529	4,439,552	10,427,695
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(5,514,364)	(6,315,859)	(19,299,995)
- sobre operaciones de cambio al contado	42,536	(3,510,350)	(3,424,530)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(5,315)	(20,167,706)	(18,285,823)
- sobre futuros	-	870,483	360,550
- sobre swaps	-	-	(1,067,975)
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(5,477,143)	(29,123,432)	(41,717,773)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	(87,051,978)	(66,525,872)	(82,660,791)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	5	(5,592,468)	(6,698,129)
- sobre futuros	-	864,319	34,347
- sobre swaps	-	-	996,533
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	(87,599,587)	(95,937,901)	(119,618,118)
Ingresos de las suscripciones/reembolsos	(50,877,211)	32,504,548	26,270,746
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	(156,746)	(21,349)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	337,253,250	345,644,026	343,056,498

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

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Global Factors - Sustainable Equity USD	AXA World Funds Global Flexible Property USD	AXA World Funds Global High Yield Bonds USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	1,253,002,806	460,087,910	1,364,059,694
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	12,833,136	3,408,726	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	-	1,662,460	32,038,204
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	361,623	47,557	94,094
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	-	55	3,608
Total ingresos	13,194,759	5,118,798	32,135,906
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Dividendo abonado sobre CFD en corto	-	-	-
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	-	11,514	61,334
Comisiones de gestión (nota 5)	1,416,405	1,422,246	2,706,189
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	3,822	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	856,016	416,069	1,033,263
Comisiones de transacción (nota 11)	42,935	35,376	46,193
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	126,568	16,645	32,933
Otros gastos	17,552	1,456	693
Total gastos	2,463,298	1,903,306	3,880,605
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	10,731,461	3,215,492	28,255,301
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(14,097,328)	10,503,351	(9,227,361)
- sobre operaciones de cambio al contado	(7,951,317)	(1,820,410)	(6,058,148)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(11,316,608)	(22,216,219)	(51,729,696)
- sobre futuros	-	5,958,213	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(33,365,253)	(7,575,065)	(67,015,205)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	(259,310,150)	(99,184,945)	(185,170,853)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(3,748,175)	(1,599,395)	(13,389,790)
- sobre futuros	-	72,175	-
- sobre swaps	-	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	(285,692,117)	(105,071,738)	(237,320,547)
Ingresos de las suscripciones/reembolsos	477,586,057	48,871,549	(144,025,611)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	(20,234)	(369,808)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	1,444,896,746	403,867,487	982,343,728

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

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Global Income Generation EUR	AXA World Funds Global Inflation Bonds EUR	AXA World Funds Global Inflation Bonds Redex EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	452,594,762	2,611,670,554	583,139,405
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	2,840,325	-	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	5,275,217	77,968,075	22,363,650
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	20,166	559,288	140,122
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	477	7,988	1,926
Total ingresos	8,136,185	78,535,351	22,505,698
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Dividendo abonado sobre CFD en corto	-	-	-
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	28,583	150,944	-
Comisiones de gestión (nota 5)	2,643,344	4,520,782	1,263,387
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	24,039	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	491,137	1,952,446	492,273
Comisiones de transacción (nota 11)	29,177	90,560	20,076
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	7,058	195,751	49,043
Otros gastos	2,420	7,849	53
Total gastos	3,201,719	6,942,371	1,824,832
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	4,934,466	71,592,980	20,680,866
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	2,491,552	(48,397,795)	(5,656,490)
- sobre operaciones de cambio al contado	2,251,722	(2,626,695)	(1,725,607)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(8,726,697)	(20,766,935)	(8,284,888)
- sobre futuros	12,176,947	3,901,662	59,357,722
- sobre swaps	-	6,973,877	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	(7,171,540)	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	1,021,984	(60,915,886)	43,690,737
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	(41,656,628)	(312,239,014)	(70,451,304)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(2,414,870)	23,814,305	3,709,449
- sobre futuros	368,316	(747,304)	5,900,437
- sobre swaps	-	883,417	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	(6,306,756)	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	(44,053,488)	(277,611,502)	3,530,185
Ingresos de las suscripciones/reembolsos	9,551,322	(480,888,927)	(95,883,266)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	(3,545,681)	(311,507)	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	414,546,915	1,852,858,618	490,786,324

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

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Global Inflation Short Duration Bonds USD	AXA World Funds Global Optimal Income EUR	AXA World Funds Global Short Duration Bonds EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	3,135,415,692	1,466,950,966	136,397,408
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	-	14,654,852	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	115,451,984	73,102	1,904,110
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	-	197,468	15,455
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	456	1,054	255
Total ingresos	115,452,440	14,926,476	1,919,820
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Dividendo abonado sobre CFD en corto	-	-	-
Gasto en swaps	-	-	47,083
Comisiones de comercialización (nota 4)	268,834	207,533	1,783
Comisiones de gestión (nota 5)	5,324,111	6,389,059	175,166
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	5,349	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	3,080,767	1,267,060	133,072
Comisiones de transacción (nota 11)	65,015	58,211	12,819
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	-	69,114	5,409
Otros gastos	31,258	88	205
Total gastos	8,769,985	7,996,414	375,537
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	106,682,455	6,930,062	1,544,283
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	455,702	73,796,216	(673,239)
- sobre operaciones de cambio al contado	(22,050,287)	8,677,479	2,657,358
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(82,047,459)	(20,363,646)	(3,747,337)
- sobre futuros	9,091,193	69,225,908	415,022
- sobre swaps	(6,959,870)	(12,276,732)	92,188
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	(33,720,705)	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(101,510,721)	85,338,520	(1,256,008)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	(223,102,666)	(313,575,498)	(8,012,995)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(47,484,272)	8,082,340	389,862
- sobre futuros	(3,489,566)	16,557,462	90,158
- sobre swaps	6,422,393	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	(20,319,151)	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	(262,482,377)	(216,986,265)	(7,244,700)
Ingresos de las suscripciones/reembolsos	802,666,281	(152,084,735)	(7,528,791)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	(818,522)	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	3,674,781,074	1,097,879,966	121,623,917

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

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Global Strategic Bonds USD	AXA World Funds Global Sustainable Aggregate EUR	AXA World Funds Global Sustainable Credit Bonds (nota 1b) USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	1,477,733,502	655,239,610	43,801,688
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	-	-	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	25,170,603	4,606,967	438,221
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	259,208	69,643	1,326
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	2,860	194	34
Total ingresos	25,432,671	4,676,804	439,581
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Dividendo abonado sobre CFD en corto	-	-	-
Gasto en swaps	1,496,697	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	187,806	20,694	2,088
Comisiones de gestión (nota 5)	4,261,982	1,354,778	79,920
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	1,190,826	409,351	29,002
Comisiones de transacción (nota 11)	61,559	31,919	9,643
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	90,723	24,375	464
Otros gastos	5,109	67	-
Total gastos	7,294,702	1,841,184	121,117
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	18,137,969	2,835,620	318,464
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(9,851,152)	(4,784,650)	(729,916)
- sobre operaciones de cambio al contado	(13,123,040)	1,880,156	(212,207)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(30,451,966)	(13,645,996)	(1,044,352)
- sobre futuros	7,941,216	851,415	(10,540)
- sobre swaps	(18,921,103)	306,800	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(64,406,045)	(15,392,275)	(1,997,015)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	(245,735,763)	(52,446,458)	(5,491,997)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(1,916,173)	(8,627,543)	(165,293)
- sobre futuros	455,745	(1,087,058)	(1,616)
- sobre swaps	25,596,012	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	(267,868,255)	(74,717,714)	(7,337,457)
Ingresos de las suscripciones/reembolsos	(48,667,720)	74,019,435	(3,425,646)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	(3,537,204)	-	-
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	1,157,660,323	654,541,331	33,038,585

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

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Metaverse (nota 1b) USD	AXA World Funds Optimal Absolute EUR	AXA World Funds Optimal Income EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	-	43,930,388	636,172,014
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	50,677	74,904	7,594,959
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	-	(4,859)	535,905
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	-	2,715	111,298
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	-	707	894
Total ingresos	50,677	73,467	8,243,056
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Dividendo abonado sobre CFD en corto	-	-	-
Gasto en swaps	-	184,920	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	31	-	137,143
Comisiones de gestión (nota 5)	58,584	367,686	2,891,457
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	3,282
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	171	3,490
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	16,581	32,132	573,909
Comisiones de transacción (nota 11)	467	3,470	41,063
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	-	950	38,954
Otros gastos	-	213	315
Total gastos	75,663	589,542	3,689,613
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	(24,986)	(516,075)	4,553,443
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(528,549)	1,593,511	5,813,195
- sobre operaciones de cambio al contado	146,165	154,472	395,830
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(1,655)	(1,397,586)	(2,717,774)
- sobre futuros	-	2,860,159	47,987,414
- sobre swaps	-	(991,121)	(5,074,252)
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	1,215,767	(20,542,474)
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(384,039)	3,435,202	25,861,939
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	(12,639,348)	(4,782,408)	(107,117,305)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(1,319)	8,947	3,375,579
- sobre futuros	-	303,918	5,847,986
- sobre swaps	-	(161,823)	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	(577,341)	(12,464,399)
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	(13,049,692)	(2,289,580)	(79,942,757)
Ingresos de las suscripciones/reembolsos	50,246,106	75,514	(22,925,179)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	(9,965)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	37,196,414	41,716,322	533,294,113

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

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2022

	AXA World Funds Selectiv' Infrastructure EUR	AXA World Funds US Credit Short Duration IG USD	AXA World Funds US Dynamic High Yield Bonds USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	138,704,502	327,241,344	1,444,198,524
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	867,398	-	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	472,606	2,883,299	48,896,312
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	-	386	94,788
Ingresos por swaps	-	-	2,370,556
Otros ingresos	48	902	-
Total ingresos	1,340,052	2,884,587	51,361,656
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Dividendo abonado sobre CFD en corto	-	-	-
Gasto en swaps	-	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	-	9,015	177,256
Comisiones de gestión (nota 5)	743,689	447,163	4,452,191
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	106,775	209,022	1,039,183
Comisiones de transacción (nota 11)	13,293	9,274	38,705
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	-	135	33,176
Otros gastos	58	-	451
Total gastos	863,815	674,609	5,740,962
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	476,237	2,209,978	45,620,694
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	1,013,142	(2,124,347)	(41,422,200)
- sobre operaciones de cambio al contado	711,174	(705)	280,359
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(3,072,931)	(6,572,147)	(3,281,621)
- sobre futuros	3,893,243	-	-
- sobre swaps	-	-	5,036,446
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	2,544,628	(8,697,199)	(39,387,016)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	(16,526,125)	(10,614,524)	(245,713,668)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(1,295,408)	477,126	(76,749)
- sobre futuros	52,916	-	-
- sobre swaps	-	-	(2,639,779)
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	(14,747,752)	(16,624,619)	(242,196,518)
Ingresos de las suscripciones/reembolsos	8,683,560	(55,700,394)	(169,092,892)
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	-	-	(1,118,279)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	132,640,310	254,916,331	1,031,790,835

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

Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variación del patrimonio neto correspondientes al periodo cerrado a 30 de junio de 2022

	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
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	359,142,731	2,983,301,367	346,417,912
INGRESOS			
Dividendos (nota 2k)	11,882,359	-	-
Intereses sobre la cartera de inversión (nota 2l)	8,334,424	78,128,267	8,602,642
Ingresos por préstamo de valores (nota 16)	-	94,158	-
Ingresos por swaps	-	-	-
Otros ingresos	49,211	105,274	867
Total ingresos	20,265,994	78,327,699	8,603,509
GASTOS			
Intereses sobre cuentas bancarias*	-	-	-
Dividendo abonado sobre CFD en corto	-	-	-
Gasto en swaps	1,154,198	-	-
Comisiones de comercialización (nota 4)	-	15,972	35,664
Comisiones de gestión (nota 5)	1,096,665	7,666,352	961,418
Comisiones de rentabilidad (nota 6)	-	-	-
Gastos de reclamación de retenciones (nota 8)	-	-	-
Comisiones Redex (nota 7)	-	-	-
Comisión Aplicada por Servicios (nota 9)	305,912	2,134,345	323,848
Comisiones de transacción (nota 11)	484,009	105,716	21,431
Comisiones de préstamo de valores (nota 16)	-	32,955	-
Otros gastos	-	-	-
Total gastos	3,040,784	9,955,340	1,342,361
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LAS INVERSIONES AL PERIODO	17,225,210	68,372,359	7,261,148
Ganancia/(pérdida) materializada neta			
- sobre la venta de inversiones (nota 2f)	(15,923,213)	(25,706,038)	(2,170,379)
- sobre operaciones de cambio al contado	1,782,715	(72,332)	8,467
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(9,863,339)	(47,572,343)	(15,009,620)
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	(32,416,970)	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta correspondiente al periodo	(56,420,807)	(73,350,713)	(17,171,532)
Variación neta en la plusvalía/(minusvalía) latente			
- sobre inversiones (nota 2f)	(25,601,981)	(395,220,383)	(34,166,302)
- sobre contratos a plazo sobre divisas	(4,403,078)	(22,688,113)	(2,023,635)
- sobre futuros	-	-	-
- sobre swaps	(4,276,685)	-	-
- sobre CFD	-	-	-
- sobre opciones	-	-	-
Variación neta en el patrimonio neto correspondiente al periodo resultante	(73,477,341)	(422,886,850)	(46,100,321)
Ingresos de las suscripciones/reembolsos	(53,484,737)	(444,644,714)	37,978,641
Dividendos pagados y por pagar (nota 15)	(129,342)	(13,207,180)	(854,745)
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	232,051,311	2,102,562,623	337,441,487

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

Estadísticas - Patrimonio neto total

	Divisa	Patrimonio neto total a 30 de junio de 2022	Patrimonio neto total a 31 de diciembre de 2021	Patrimonio neto total a 31 de diciembre de 2020
AXA World Funds - ACT Biodiversity (nota 1b)	USD	41,211,828	-	-
AXA World Funds - ACT Clean Economy (nota 1b)	USD	262,441,546	450,815,563	297,614,651
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds (nota 1b)	USD	21,876,072	-	-
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon (nota 1b)	USD	427,516,577	751,430,098	847,753,166
AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon (nota 1b)	EUR	19,217,255	-	-
AXA World Funds - ACT Eurozone Impact (nota 1b)	EUR	240,691,518	391,352,597	240,071,785
AXA World Funds - ACT Factors Climate Equity Fund	USD	44,509,249	59,724,749	-
AXA World Funds - ACT Green Bonds (nota 1b)	EUR	1,162,467,999	1,331,060,658	656,438,784
AXA World Funds - ACT Human Capital (nota 1b)	EUR	157,428,488	208,449,289	200,040,897
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact	EUR	240,868,655	275,736,869	68,333,058
AXA World Funds - ACT Social Bonds (nota 1b)	EUR	28,784,441	-	-
AXA World Funds - ACT Social Progress (nota 1b)	USD	252,975,000	416,850,641	137,368,495
AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon	USD	17,127,489	24,548,885	24,878,206
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	USD	211,513,256	305,511,124	-
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	98,871,847	105,025,665	51,219,314
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	350,756,931	418,616,836	295,691,429
AXA World Funds - China Sustainable Short Duration Bonds (nota 1b)	CNH	348,707,745	385,609,280	199,305,145
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral	USD	139,523,747	155,973,829	54,037,857
AXA World Funds - Chorus Multi Strategy	USD	453,490,515	489,870,514	482,318,413
AXA World Funds - Chorus Systematic Macro (nota 1b)	USD	-	221,881,037	438,817,410
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	278,376,051	316,189,843	362,311,753
AXA World Funds - Dynamic Optimal Income (nota 1b)	USD	53,025,080	-	-
AXA World Funds - Emerging Markets Euro Denominated Bonds	EUR	43,484,386	63,444,486	46,290,781
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	41,638,730	57,930,547	81,873,424
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	123,800,345	166,074,167	281,378,285
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	397,949,492	479,146,330	625,365,251
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	EUR	313,708,022	903,119,982	656,996,834
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	913,302,340	1,077,342,958	1,008,130,984
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	2,737,037,417	3,278,350,980	3,316,950,799
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	383,624,462	367,661,503	178,941,093
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	550,378,861	632,843,161	769,786,060
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	351,852,797	431,308,795	211,260,514
AXA World Funds - Euro Inflation Plus	EUR	96,621,836	13,645,093	-
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	EUR	200,367,230	226,496,067	214,539,470
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	EUR	142,256,938	159,956,997	479,278,489
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	EUR	447,375,635	493,908,030	133,208,025
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR	309,898,011	363,973,757	485,090,754
AXA World Funds - European High Yield Bonds (nota 1b)	EUR	-	49,231,576	98,835,053
AXA World Funds - Framlington All China Evolving Trends	USD	31,529,406	57,364,528	71,091,344
AXA World Funds - Framlington American Growth	USD	161,478,804	236,249,617	141,839,435
AXA World Funds - Framlington Digital Economy	USD	909,721,176	1,618,084,630	1,107,984,232
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	USD	130,144,440	163,739,967	269,084,656

Estadísticas - Patrimonio neto total

	Divisa	Patrimonio neto total a 30 de junio de 2022	Patrimonio neto total a 31 de diciembre de 2021	Patrimonio neto total a 31 de diciembre de 2020
AXA World Funds - Framlington Euro Selection	EUR	67,221,812	116,686,514	176,044,699
AXA World Funds - Framlington Europe ex-UK MicroCap	EUR	168,114,881	179,459,275	89,051,692
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap	EUR	43,569,262	186,091,355	183,218,126
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	EUR	286,674,095	473,172,744	404,101,685
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	EUR	479,577,311	668,128,032	589,484,375
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	EUR	330,257,701	545,445,901	705,541,913
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends	USD	302,684,073	435,661,655	341,165,743
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	EUR	657,167,672	867,074,443	877,064,664
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	EUR	263,933,913	308,209,132	263,107,715
AXA World Funds - Framlington Italy	EUR	236,550,347	380,879,790	312,585,834
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy	USD	478,985,493	700,371,731	389,229,174
AXA World Funds - Framlington Next Generation	USD	247,409,186	374,941,165	341,652,066
AXA World Funds - Framlington Robotech	USD	1,233,300,041	2,201,459,510	1,609,074,320
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	EUR	918,689,739	1,030,187,005	783,390,839
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	EUR	1,185,879,224	1,480,634,703	1,311,510,885
AXA World Funds - Framlington Switzerland	CHF	286,026,985	373,778,346	243,490,170
AXA World Funds - Framlington Talents Global (nota 1b)	EUR	-	148,128,417	128,006,476
AXA World Funds - Framlington UK	GBP	337,253,250	475,730,048	327,043,383
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	345,644,026	409,234,125	482,407,407
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	343,056,498	436,425,219	402,665,692
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity	USD	1,444,896,746	1,253,002,806	1,045,664,391
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	403,867,487	460,087,910	472,578,193
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	982,343,728	1,364,059,694	1,288,895,064
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	414,546,915	452,594,762	420,812,117
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	1,857,184,628	2,611,670,554	2,513,953,855
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR	490,227,257	583,139,405	243,819,836
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	USD	3,674,781,074	3,135,415,692	975,812,706
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	1,097,879,966	1,466,950,966	1,514,573,467
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	EUR	121,312,067	136,397,408	92,111,958
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	1,157,660,323	1,477,733,502	1,550,564,166
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	EUR	654,541,331	655,239,610	431,110,234
AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds (nota 1b)	USD	33,038,585	43,801,688	67,680,252
AXA World Funds - Metaverse (nota 1b)	USD	37,196,414	-	-
AXA World Funds - Optimal Absolute	EUR	41,716,322	43,930,388	44,622,130
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	533,294,113	636,172,014	617,574,927
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	EUR	132,640,310	138,704,502	101,726,743
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	254,916,331	327,241,344	269,964,785
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	1,029,215,754	1,444,198,524	740,653,154
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	USD	232,051,311	359,142,731	316,895,256
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	2,102,562,623	2,983,301,367	3,503,575,331
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	336,728,930	346,417,912	252,748,595

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2020
AXA World Funds - ACT Biodiversity (nota 1b)				
A Capitalización EUR	200.000	81.25	-	-
A Capitalización USD	217.470	81.95	-	-
E Capitalización EUR	200.000	81.12	-	-
F Capitalización GBP	167.180	88.14	-	-
F Capitalización USD	217.470	82.08	-	-
I Capitalización EUR	200.000	81.43	-	-
I Capitalización USD	500,547.470	82.12	-	-
AXA World Funds - ACT Clean Economy (nota 1b)				
A Capitalización EUR	35,236.772	86.07	111.86	-
A Capitalización EUR Hedged	882,858.109	121.13	174.05	164.13
A Capitalización USD	31,186.250	121.73	172.08	160.25
A Reparto EUR	24,602.042	86.07	111.86	-
BR Capitalización USD Hedged	28,846.417	80.95	103.16	-
E Capitalización EUR Hedged	8,267.016	110.32	159.14	151.19
F Capitalización EUR Hedged	7,704.563	124.37	178.03	166.64
F Capitalización GBP Hedged	19,607.623	117.42	167.03	155.52
F Capitalización USD	3,811.704	75.18	105.88	-
G Capitalización EUR Hedged	116,800.001	88.07	100.49	-
G Capitalización GBP	368,734.354	81.20	102.28	-
G Capitalización USD	40,302.006	124.84	175.39	161.30
I Capitalización EUR Hedged	134,185.170	125.55	179.47	167.51
I Capitalización USD	268,609.014	137.09	192.85	177.82
I Reparto EUR Hedged	-	-	162.54	151.78
I Reparto USD	14.019	123.43	173.65	160.12
M Capitalización EUR Hedged	32,730.319	74.54	106.24	-
M Capitalización USD	253,225.810	89.64	125.72	115.23
M Reparto AUD	36,000.000	90.22	-	-
ZF Capitalización EUR Hedged	200.000	81.18	-	-
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds (nota 1b)				
A Capitalización EUR Hedged	200.000	86.36	-	-
A Capitalización USD	226.940	87.02	-	-
F Capitalización USD	226.940	87.13	-	-
I Capitalización EUR Hedged	200.000	86.54	-	-
I Capitalización USD	250,016.294	87.20	-	-
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon (nota 1b)				
A Capitalización CHF Hedged	50,355.589	89.40	105.22	109.33
A Capitalización EUR Hedged	287,893.795	92.92	109.37	113.46
A Capitalización SGD Hedged	692.503	98.87	115.46	118.69
A Capitalización USD	334,113.097	110.15	128.66	132.23
A Reparto EUR Hedged	64,454.399	68.21	80.34	85.65
A Reparto mensual AUD Hedged	346.678	77.42	92.60	99.62
A Reparto mensual HKD Hedged	20,952.885	72.04	86.29	93.00
A Reparto trimestral GBP Hedged	13,125.809	72.68	86.21	91.06
A Reparto trimestral SGD Hedged	864.116	75.68	90.14	96.02
A Reparto trimestral USD	112,132.966	78.48	92.97	98.02
A Reparto USD	23,604.681	80.30	93.78	98.97

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2020
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon (nota 1b) (continuación)				
E Capitalización EUR Hedged	224,660.842	93.67	110.41	114.78
E Reparto trimestral EUR Hedged	201,165.253	67.66	80.83	85.97
F Capitalización CHF Hedged	31,135.303	91.26	107.21	110.92
F Capitalización EUR Hedged	318,623.762	94.75	111.34	115.00
F Capitalización USD	211,437.178	114.31	133.25	136.40
F Reparto EUR Hedged	102,933.943	69.26	81.30	86.74
F Reparto trimestral GBP Hedged	6,084.966	77.16	91.55	96.70
F Reparto USD	60,817.067	82.38	96.03	101.36
I Capitalización CHF Hedged	39,818.869	92.06	108.07	111.63
I Capitalización EUR Hedged	1,047,717.212	100.83	118.43	122.14
I Capitalización SGD	295.168	91.63	106.72	109.12
I Capitalización USD	627,729.392	115.96	135.08	138.08
I Reparto EUR Hedged	158,456.077	69.08	81.09	86.50
I Reparto trimestral GBP Hedged	950.723	70.64	83.87	88.53
I Reparto USD	26,550.950	80.75	94.06	99.28
M Capitalización EUR Hedged	234,091.366	95.19	111.45	114.24
U Capitalización USD	96,722.007	94.71	110.62	113.69
U Reparto trimestral USD	1,328.384	83.12	98.47	103.82
AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon (nota 1b)				
A Capitalización EUR	12,839.953	122.13	-	-
E Capitalización EUR	10,811.961	116.36	-	-
F Capitalización EUR	19.671	94.51	-	-
I Capitalización EUR	8,472.573	131.59	-	-
M Capitalización EUR	151,038.396	101.13	-	-
AXA World Funds - ACT Eurozone Impact (nota 1b)				
A Capitalización EUR	43,502.148	168.87	217.93	176.35
A Reparto EUR	21,975.212	102.66	132.48	107.73
E Capitalización EUR	170.385	95.43	123.61	100.79
F Capitalización EUR	1,255,381.017	184.07	236.66	190.09
M Capitalización EUR	-	-	186.77	148.76
AXA World Funds - ACT Factors Climate Equity Fund				
A Capitalización EUR	193.041	96.70	108.33	-
AX Capitalización EUR Hedged	500,015.510	85.03	104.87	-
I Capitalización EUR	192.103	97.51	109.05	-
I Capitalización USD	228.748	86.47	105.20	-
AXA World Funds - ACT Green Bonds (nota 1b)				
A Capitalización EUR	6,715,874.887	90.35	107.57	110.84
A Reparto EUR	441,535.608	84.28	100.34	103.40
E Capitalización EUR	166,129.674	87.38	104.29	108.00
F Capitalización CHF Hedged	163,181.602	88.45	105.38	108.57
F Capitalización EUR	244,541.981	91.38	108.63	111.61
F Capitalización USD Hedged	51,760.775	101.15	119.48	121.84
G Capitalización EUR	391,933.517	86.55	102.74	105.24
I Capitalización EUR	872,779.172	93.01	110.49	113.35
I Capitalización SEK Hedged	1,423,097.762	84.45	100.08	-
I Capitalización USD Hedged	13,523.819	105.28	124.17	126.35

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2020
AXA World Funds - ACT Green Bonds (nota 1b) (continuación)				
I Reparto EUR	2,533,692.312	88.58	105.21	108.41
M Capitalización EUR	1,129,779.172	95.51	113.24	115.72
M Reparto AUD Hedged	36,000.000	91.43	-	-
M Reparto trimestral EUR	-	-	98.05	-
ZF Capitalización EUR	200.000	88.61	-	-
AXA World Funds - ACT Human Capital (nota 1b)				
A Capitalización CHF	1,672.182	102.49	137.87	120.97
A Capitalización EUR	828,207.159	137.78	179.04	150.50
A Reparto EUR	61,214.435	94.61	122.94	103.35
E Capitalización EUR	95,748.557	150.61	196.19	165.75
F Capitalización EUR	23,369.850	156.01	201.87	168.27
I Capitalización EUR	89,221.701	200.41	258.94	215.21
I Reparto EUR	7,201.172	175.29	226.50	189.65
ZF Capitalización EUR	1,332.066	97.67	126.26	105.03
ZF Reparto EUR	180.930	93.39	120.72	101.09
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact				
A Capitalización EUR	139,953.569	101.97	116.50	110.89
E Capitalización EUR	275.670	92.63	106.08	101.49
F Capitalización EUR	271.326	103.22	117.57	111.25
I Capitalización EUR	2,190,841.575	103.41	117.74	111.30
AXA World Funds - ACT Social Bonds (nota 1b)				
A Capitalización EUR	200.000	86.62	-	-
E Capitalización EUR	200.000	86.44	-	-
F Capitalización EUR	200.000	86.73	-	-
I Capitalización EUR	200,014.853	86.78	-	-
M Capitalización EUR	130,874.000	86.91	-	-
AXA World Funds - ACT Social Progress (nota 1b)				
A Capitalización EUR	485,923.784	117.09	156.70	135.70
A Capitalización EUR Hedged	1,210,166.366	88.37	130.61	123.10
A Capitalización USD	5,387.786	115.24	167.75	156.27
E Capitalización EUR	38,363.621	112.54	151.17	131.87
F Capitalización EUR	12,205.376	121.90	162.53	139.67
F Capitalización GBP	2,574.049	122.83	159.72	146.33
F Capitalización USD	1,782.354	119.93	173.93	160.82
F Reparto GBP	421.482	106.15	138.03	126.45
G Capitalización USD	144.876	123.18	178.20	163.94
I Capitalización EUR	219,765.165	123.47	164.42	140.96
I Capitalización EUR Hedged	5,947.640	93.69	137.83	128.63
I Capitalización GBP	116.446	124.48	161.68	147.77
I Capitalización USD	15.219	105.59	152.97	141.09
I Reparto EUR Hedged	-	-	128.57	119.97
I Reparto USD	186.461	95.47	138.30	127.54
M Capitalización EUR	417,472.164	102.79	-	-
S Capitalización USD	4,710.908	102.71	-	-

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2020
AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon				
A Capitalización EUR Hedged	1,292.052	93.81	111.45	113.77
A Capitalización USD	9,889.943	106.00	125.03	126.41
E Capitalización EUR Hedged	408.539	91.36	108.79	111.52
I Capitalización EUR Hedged	180.681	97.02	114.89	116.55
I Capitalización USD	180.406	109.36	128.60	129.30
I Reparto USD	201.687	99.13	116.58	120.19
M Capitalización EUR Hedged	153,790.919	98.61	116.64	117.96
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon				
A Capitalización EUR Hedged	200.000	87.83	101.96	-
F Capitalización EUR Hedged	200.000	88.48	102.45	-
F Capitalización USD	6,361.331	88.79	101.96	-
G Capitalización EUR Hedged	1,995,321.615	87.91	101.51	-
G Capitalización USD	12,609.291	90.14	103.30	-
I Capitalización EUR Hedged	284,489.411	88.64	102.60	-
I Capitalización USD	23.521	89.90	103.13	-
ZI Capitalización GBP Hedged	170.800	88.29	101.41	-
ZI Reparto GBP Hedged	170.800	86.76	99.73	-
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds				
A Capitalización EUR Hedged	11,515.798	79.59	95.39	110.15
A Capitalización USD	2,747.216	89.41	106.40	121.75
A Reparto mensual AUD Hedged	427.667	61.63	76.44	94.70
A Reparto mensual CNH Hedged	1,813.934	67.70	82.48	98.82
A Reparto mensual HKD Hedged	4,567.695	62.51	77.40	95.65
A Reparto mensual USD	211,472.186	62.49	77.21	95.30
F Capitalización EUR Hedged	398.479	85.51	-	-
F Capitalización USD	864.045	92.69	109.95	125.02
G Capitalización USD	171,808.000	74.90	88.69	-
I Capitalización EUR Hedged	9,075.256	91.25	-	-
I Capitalización GBP Hedged	21,978.417	95.67	-	-
I Capitalización USD	309,976.954	93.43	110.75	125.74
I Reparto trimestral USD	241,644.000	68.96	83.95	-
M Capitalización USD	232,001.809	96.34	113.89	128.60
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds				
A Capitalización CHF Hedged	16,167.624	92.03	99.45	105.54
A Capitalización EUR Hedged	107,736.819	98.38	106.16	112.45
A Capitalización USD	386,545.960	112.31	120.35	126.38
A Reparto mensual AUD Hedged	21,883.132	83.74	91.47	100.47
A Reparto mensual EUR Hedged	17,614.950	82.59	90.65	100.30
A Reparto mensual HKD Hedged	159,925.409	82.81	90.44	99.33
A Reparto mensual SGD Hedged	56,224.360	84.18	91.70	100.52
A Reparto mensual USD	1,169,163.133	84.41	91.95	100.79
E Capitalización EUR Hedged	5,637.386	92.63	100.10	106.36
E Reparto trimestral EUR Hedged	1,792.971	78.10	85.12	92.58
F Capitalización CHF Hedged	320,688.108	90.34	97.41	102.94
F Capitalización EUR Hedged	46,771.147	98.99	106.68	112.62
F Capitalización GBP Hedged	17,804.008	89.34	95.70	-

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2020
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds (continuación)				
F Capitalización USD	92,928.364	115.60	123.63	129.30
F Reparto USD	201,142.865	89.02	95.20	102.75
G Capitalización USD	46,235.176	107.30	114.54	119.35
I Capitalización EUR Hedged	25,872.274	102.16	109.89	115.88
I Capitalización GBP Hedged	143.314	109.85	117.60	123.05
I Capitalización USD	778,939.564	116.71	124.73	130.27
I Reparto EUR Hedged	95,056.987	83.79	90.18	98.39
I Reparto Monthly USD	20.719	92.10	99.95	-
M Capitalización USD	120,510.016	122.78	130.86	135.93
AXA World Funds - China Sustainable Short Duration Bonds (nota 1b)				
A Capitalización EUR Hedged	313.263	88.93	95.29	100.32
A Capitalización USD	2,470.767	103.44	114.76	114.18
A Reparto mensual CNH	1,544.740	89.26	95.45	100.51
A Reparto mensual HKD	1,922.276	84.37	94.55	97.01
F Capitalización USD	459.313	105.96	117.27	116.09
F Reparto trimestral GBP	30,428.425	98.56	98.90	99.45
G Capitalización USD	500.007	91.54	101.07	-
I Capitalización CNH	1,260.421	109.39	114.75	115.90
I Capitalización EUR	182.644	121.81	123.84	113.80
I Capitalización USD	449,082.797	106.68	117.98	116.63
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral				
F Capitalización EUR Hedged PF	16,299.530	97.89	-	-
F Capitalización USD PF	227.370	98.56	-	-
I Capitalización EUR Hedged PF	183.976	105.09	106.30	-
IX Reparto trimestral EUR Hedged PF	1,006,139.037	101.41	102.42	101.14
IX Reparto trimestral USD PF	304,402.040	102.17	109.63	101.44
ZI Capitalización EUR Hedged PF	19.254	110.60	111.74	104.19
ZI Capitalización GBP Hedged PF	167.600	98.26	-	-
ZI Capitalización USD PF	190.497	115.70	116.22	107.54
AXA World Funds - Chorus Multi Strategy				
A Capitalización EUR Hedged PF	2,950.089	96.33	97.51	93.08
A Capitalización USD PF	2,208.728	106.07	106.54	101.37
EX Capitalización USD	50.000	115.48	114.75	105.99
F Capitalización EUR Hedged PF	26,186.533	100.10	100.80	95.89
F Capitalización USD PF	9,888.582	110.09	110.09	104.17
I Capitalización EUR Hedged PF	1,258.572	101.12	101.83	96.49
I Capitalización USD PF	201.435	110.81	110.72	104.69
IX Reparto trimestral EUR Hedged PF	2,054,051.123	101.07	101.54	96.76
IX Reparto trimestral USD PF	1,059,630.463	107.03	110.85	104.48
M Capitalización USD PF	16,196.652	116.43	115.75	108.24
ZI Capitalización EUR Hedged PF	1,087,594.147	102.56	103.10	97.35
ZI Capitalización USD PF	198.650	112.43	112.24	105.73
AXA World Funds - Chorus Systematic Macro (nota 1b)				
EX Capitalización USD	-	-	100.45	98.39
G Capitalización EUR Hedged PF	-	-	95.38	95.15
G Capitalización USD PF	-	-	97.93	96.82

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2020
AXA World Funds - Chorus Systematic Macro (nota 1b) (continuación)				
I Capitalización EUR Hedged PF	-	-	94.67	94.78
I Capitalización USD PF	-	-	97.36	96.62
IX Reparto EUR Hedged PF	-	-	95.77	95.45
IX Reparto USD PF	-	-	98.38	97.17
ZI Capitalización EUR Hedged PF	-	-	94.87	94.91
ZI Capitalización USD PF	-	-	97.57	96.74
AXA World Funds - Defensive Optimal Income				
A Capitalización EUR	2,816,197.841	66.92	70.61	70.85
A Capitalización USD Hedged	3,764.488	102.16	106.95	106.43
A Reparto EUR	856,938.380	46.67	49.24	49.96
E Capitalización EUR	238,090.567	61.02	64.54	65.09
F Capitalización EUR	105,051.668	77.13	81.18	81.05
F Capitalización USD Hedged	6,673.944	105.53	110.24	109.18
I Capitalización EUR	252,496.398	103.84	109.19	108.81
ZF Capitalización EUR	182.006	105.27	110.74	110.45
AXA World Funds - Dynamic Optimal Income (nota 1b)				
A Capitalización EUR Hedged	200.000	86.41	-	-
A Reparto Monthly SGD	302.020	87.93	-	-
A Reparto Monthly USD	223.290	85.71	-	-
E Capitalización EUR Hedged	200.000	86.30	-	-
I Capitalización EUR Hedged	200.000	86.58	-	-
I Capitalización USD	223.290	87.09	-	-
M Capitalización USD	606,529.281	87.24	-	-
AXA World Funds - Emerging Markets Euro Denominated Bonds				
A Capitalización EUR	238.884	75.37	98.45	101.58
E Reparto trimestral EUR	183.280	85.07	112.45	118.09
F Capitalización CHF Hedged	434.984	78.34	102.24	105.27
F Capitalización EUR	6,942.659	76.07	99.17	101.91
G Capitalización EUR	-	-	99.57	101.89
I Capitalización EUR	88,437.765	76.03	99.05	101.65
M Capitalización EUR	469,583.040	77.01	100.06	102.12
AXA World Funds - Euro 10 + LT				
A Capitalización EUR	90,251.870	201.09	265.43	284.79
A Reparto EUR	6,972.238	157.09	207.35	222.47
E Capitalización EUR	16,214.936	193.37	255.56	274.88
F Capitalización EUR	177.383	87.38	115.19	123.28
I Capitalización EUR	93,823.046	198.04	260.87	278.80
I Reparto EUR	1,546.771	138.85	182.90	196.05
M Capitalización EUR	2,151.800	208.45	274.21	292.18
AXA World Funds - Euro 7-10				
A Capitalización EUR	225,436.825	164.98	193.54	199.00
A Reparto EUR	16,474.154	130.24	152.78	157.09
E Capitalización EUR	67,490.277	158.33	185.97	191.69
F Capitalización EUR	7,195.630	114.74	134.44	137.88
I Capitalización EUR	143,365.330	168.28	197.00	201.77
I Reparto EUR	31,075.766	118.77	139.05	142.64

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2020
AXA World Funds - Euro 7-10 (continuación)				
M Reparto EUR	414,730.400	108.83	127.21	130.50
AXA World Funds - Euro Bonds				
A Capitalización EUR	3,039,592.604	54.03	62.04	63.95
A Reparto EUR	95,267.519	30.54	35.07	36.16
BX Capitalización EUR	12,033.630	1,576.13	1,810.30	1,867.19
BX Reparto EUR	6,455.006	260.30	298.98	308.37
E Capitalización EUR	111,863.324	49.31	56.76	58.81
F Capitalización EUR	173,532.296	58.76	67.36	69.20
F Reparto EUR	7,448.644	93.48	107.16	110.30
I Capitalización EUR	620,436.904	149.04	170.66	174.99
M Capitalización EUR	44,450.115	156.70	179.19	183.19
M Reparto EUR	1,012,431.508	93.17	106.54	109.67
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit				
A Capitalización EUR	348.173	91.91	104.63	106.58
I Capitalización EUR	2,894,755.515	98.80	112.30	114.04
M Capitalización EUR	286,167.966	96.67	109.80	111.36
AXA World Funds - Euro Credit Plus				
A Capitalización EUR	5,003,648.973	17.12	19.95	20.21
A Reparto EUR	5,755,830.162	11.03	12.85	13.05
E Capitalización EUR	1,072,319.746	14.84	17.38	17.79
E Reparto trimestral EUR	19,474.490	94.19	110.30	112.87
F Capitalización EUR	539,853.436	18.46	21.47	21.66
F Reparto EUR	38,574.883	11.57	13.45	13.66
I Capitalización EUR	3,560,861.319	161.26	187.28	188.53
I Reparto EUR	489,827.003	91.15	105.86	107.53
I Reparto JPY Hedged	110,541.933	9,283.24	10,780.01	10,902.62
M Capitalización EUR	5,309,312.400	20.42	23.68	23.76
ZF Capitalización EUR	3,649.839	94.20	109.47	110.31
ZF Reparto EUR	12,287.034	90.62	105.30	106.97
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration				
A Capitalización CHF Hedged	7,030.071	96.58	101.37	102.18
A Capitalización EUR	2,116,041.950	123.05	128.99	129.69
A Reparto EUR	265,711.273	92.81	97.29	97.82
A Reparto trimestral USD Hedged	223.705	97.38	101.34	101.06
E Capitalización EUR	295,589.151	115.94	121.78	122.93
F Capitalización EUR	790,393.830	114.24	119.58	119.87
I Capitalización CHF Hedged	35,168.186	94.79	99.24	99.54
I Capitalización EUR	4,699,157.181	131.66	137.66	137.73
I Capitalización USD Hedged	47,987.677	110.74	114.90	114.05
I Reparto EUR	670,169.233	96.91	101.33	101.87
M Capitalización EUR	1,806,812.471	137.05	143.14	142.85
X Capitalización CHF Hedged	228,005.345	95.57	99.99	100.22
X Capitalización EUR	13,941,602.927	97.10	101.49	101.44
X Capitalización USD Hedged	115,222.571	105.33	109.27	108.33
X Reparto EUR	199.729	94.80	99.09	99.61

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2020
AXA World Funds - Euro Credit Total Return				
A Capitalización EUR	364,041.772	109.67	125.70	123.94
A Reparto EUR	215.271	98.82	113.26	112.30
E Capitalización EUR	119,933.422	105.81	121.58	120.47
F Capitalización EUR	316,203.262	104.32	119.33	117.19
G Capitalización EUR	569,628.181	104.06	118.82	116.26
I Capitalización EUR	927,943.038	114.34	130.66	128.07
M Capitalización EUR	710,625.933	120.16	137.02	133.71
M Reparto Quarterly EUR	508,943.000	92.81	-	-
AXA World Funds - Euro Government Bonds				
A Capitalización EUR	148,036.638	128.17	145.42	151.39
A Reparto EUR	15,485.554	86.92	98.62	102.67
E Capitalización EUR	81,139.626	124.29	141.20	147.36
F Capitalización EUR	73,579.030	131.28	148.81	154.61
I Capitalización EUR	1,262,849.110	134.13	151.88	157.49
M Capitalización EUR	832,318.060	97.22	109.99	113.83
ZI Capitalización EUR	2,889,700.849	89.98	101.86	105.57
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds				
A Capitalización EUR	443,569.621	144.37	152.80	145.35
A Reparto EUR	90,323.108	122.46	129.61	124.69
E Capitalización EUR	242,178.077	138.60	146.87	140.06
F Capitalización EUR	26,362.926	114.28	120.84	114.72
F Reparto EUR	29,431.403	110.61	116.96	112.51
I Capitalización EUR	1,006,039.784	145.86	154.10	146.09
I Capitalización EUR Redex	53,815.318	98.95	95.68	89.42
I Reparto EUR	49,375.484	119.06	125.79	121.00
M Capitalización EUR	521,562.668	151.41	159.78	151.10
AXA World Funds - Euro Inflation Plus				
A Capitalización EUR	64,635.303	104.88	100.69	-
F Capitalización EUR	200.000	105.11	100.76	-
G Capitalización EUR	91,150.000	103.52	-	-
I Capitalización EUR	763,917.684	105.23	100.80	-
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds				
A Capitalización EUR	41,615.109	131.87	139.71	140.98
A Reparto EUR	54,245.191	99.72	105.65	106.61
E Capitalización EUR	7,404.568	126.58	134.27	135.83
I Capitalización EUR	944,505.361	137.16	145.01	145.76
M Capitalización EUR	340,100.246	144.23	152.27	152.60
M Reparto EUR	98,778.368	100.39	105.97	106.48
ZF Capitalización EUR	200.000	94.14	99.55	-
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds				
A Capitalización EUR	94,704.193	153.80	172.19	173.04
A Reparto EUR	189,890.630	121.75	136.30	136.98
E Capitalización EUR	175,221.740	147.74	165.60	166.84
F Capitalización EUR	5,186.748	107.23	119.90	120.20
I Capitalización EUR	56,880.592	158.61	177.21	177.39
I Reparto EUR	166.231	110.96	123.98	124.51

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2020
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds (continuación)				
M Capitalización EUR	411,798.074	166.75	186.04	185.68
ZF Capitalización EUR	1,125.457	94.39	105.49	105.63
ZF Reparto EUR	3,418.266	92.98	103.91	104.32
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds				
A Capitalización EUR	1,140,447.923	86.77	99.68	102.66
A Reparto EUR	208.535	84.48	97.04	99.94
F Capitalización EUR	201.322	87.60	100.44	103.03
I Capitalización EUR	3,122,577.071	87.91	100.70	103.17
I Reparto EUR	207.425	85.13	97.52	99.98
SP Capitalización EUR	835,450.370	88.42	101.18	103.39
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit				
A Capitalización EUR	180,928.597	142.36	160.43	162.70
A Reparto EUR	1,987.978	108.53	122.31	124.18
E Capitalización EUR	43,803.520	129.59	146.58	149.77
F Capitalización EUR	4,277.143	148.72	167.30	169.08
I Capitalización EUR	804,110.377	152.89	171.82	173.31
I Reparto EUR	62,051.089	111.66	125.48	127.41
M Capitalización EUR	668,828.714	133.42	149.72	150.57
M Reparto EUR	617,636.867	94.73	106.29	107.93
AXA World Funds - European High Yield Bonds (nota 1b)				
A Capitalización EUR	-	-	142.90	139.10
E Capitalización EUR	-	-	136.49	133.53
F Capitalización EUR	-	-	110.23	106.70
I Capitalización EUR	-	-	153.37	148.12
M Capitalización EUR	-	-	117.57	112.99
AXA World Funds - Framlington All China Evolving Trends				
A Capitalización USD	12,996.666	114.22	133.21	154.29
G Capitalización USD	99,258.586	118.43	137.17	156.65
I Capitalización SGD	-	-	134.34	150.95
I Capitalización USD	150,016.386	117.33	136.13	156.04
M Capitalización USD	8,541.336	80.58	93.12	105.94
AXA World Funds - Framlington American Growth				
A Capitalización EUR	86,206.456	603.17	761.43	569.97
A Capitalización EUR Hedged	2,258.094	247.22	344.74	280.39
A Capitalización USD	19,970.072	433.54	595.32	479.48
E Capitalización EUR	66,519.786	548.61	695.14	524.27
E Capitalización EUR Hedged	4,487.263	230.33	322.39	264.51
F Capitalización EUR	1,268.932	663.41	834.36	619.90
F Capitalización USD	3,793.306	476.53	651.93	521.14
I Capitalización EUR Hedged	347.741	329.07	456.76	368.23
I Capitalización USD	41,062.255	320.97	438.58	349.72
M Capitalización USD	255,133.633	167.20	227.78	180.56
AXA World Funds - Framlington Digital Economy				
A Capitalización CHF Hedged	55,011.026	122.26	191.44	173.33
A Capitalización EUR Hedged	2,658,732.607	138.47	217.18	196.20
A Capitalización HKD Hedged	1,894.691	67.08	103.76	-

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2020
AXA World Funds - Framlington Digital Economy (continuación)				
A Capitalización SGD Hedged	60,853.455	134.01	207.86	186.29
A Capitalización USD	652,281.005	155.01	239.23	213.75
A Reparto CHF Hedged	3,388.565	121.96	190.99	172.92
A Reparto EUR Hedged	70,083.523	123.80	194.22	175.42
A Reparto trimestral USD	12,896.349	142.29	219.59	196.20
BR Capitalización USD Hedged	548,856.129	92.32	128.80	119.00
E Capitalización EUR Hedged	69,053.950	135.17	212.59	192.98
F Capitalización CHF Hedged	14,955.529	113.00	176.28	158.39
F Capitalización EUR Hedged	149,039.606	143.21	223.85	200.64
F Capitalización GBP Hedged	35,018.527	139.49	217.03	193.65
F Capitalización USD	113,786.916	160.59	246.91	218.97
F Reparto EUR Hedged	5,806.924	143.13	223.73	200.62
G Capitalización CHF Hedged	140,467.966	132.37	205.99	184.30
G Capitalización EUR Hedged	60,440.426	146.63	228.65	203.95
G Capitalización USD	130,541.477	148.92	228.41	201.55
I Capitalización CHF Hedged	7,251.408	127.13	198.08	177.68
I Capitalización EUR Hedged	213,449.073	144.80	226.07	202.19
I Capitalización USD	249,362.913	162.43	249.44	220.68
M Capitalización USD	301,526.333	80.91	123.89	108.95
N Capitalización USD	1,706.618	76.01	-	-
U Capitalización USD	70,007.026	124.55	192.22	171.74
ZF Capitalización CHF Hedged	155,614.930	110.08	171.51	153.73
ZF Capitalización EUR Hedged	123,199.373	110.42	172.39	154.18
ZF Capitalización GBP Hedged	94,704.064	111.42	173.11	154.08
ZF Capitalización USD	524,622.807	162.47	249.49	220.70
ZF Reparto CHF Hedged	19,529.568	107.16	166.96	149.66
ZF Reparto EUR Hedged	13,345.934	110.77	172.93	154.64
ZF Reparto trimestral GBP Hedged	4,691.033	149.76	232.70	207.17
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets				
A Capitalización EUR	295,531.984	134.99	160.86	156.53
A Capitalización USD	10,143.414	95.21	123.41	129.19
BL Capitalización USD	5.033	87.82	-	-
E Capitalización EUR	19,178.140	120.46	144.07	141.26
F Capitalización EUR	24,227.195	166.52	197.68	190.93
F Capitalización USD	274.288	106.07	136.96	142.33
I Capitalización EUR Hedged	10,493.352	99.69	130.02	136.44
I Capitalización USD	243,512.830	126.79	163.54	169.53
M Capitalización EUR	293,858.001	158.97	187.94	180.00
AXA World Funds - Framlington Euro Selection				
A Capitalización EUR	388,117.387	56.01	77.32	65.44
A Reparto EUR	28,609.928	40.51	55.93	47.33
E Capitalización EUR	14,486.259	48.83	67.65	57.69
F Capitalización EUR	628,236.566	67.48	92.79	77.95
M Capitalización EUR	6,503.260	188.49	258.14	215.03

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2020
AXA World Funds - Framlington Europe ex-UK MicroCap				
A Capitalización EUR PF	193,695.272	129.17	171.13	143.90
F Capitalización EUR PF	1,045,611.633	136.85	180.42	150.23
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap				
A Capitalización EUR PF	112,347.115	245.96	357.43	305.67
F Capitalización EUR PF	53,079.800	300.24	434.18	367.61
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities				
A Capitalización EUR	44,330.445	79.47	93.33	74.36
A Reparto EUR	8,266.774	68.33	80.25	64.34
E Capitalización EUR	11,655.173	69.54	81.98	65.81
F Capitalización EUR	547,779.403	93.13	108.97	86.18
M Capitalización EUR	1,163,836.774	179.60	209.28	164.13
M Reparto EUR	154,669.017	140.54	163.72	131.06
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities				
A Capitalización EUR	521,939.821	212.42	294.53	243.96
A Capitalización USD Hedged	87,022.230	160.20	219.51	180.03
A Reparto EUR	198,777.955	165.44	229.38	190.65
A Reparto trimestral HKD Hedged	35,811.682	113.45	159.09	135.02
A Reparto trimestral USD Hedged	48,325.913	116.87	163.55	138.56
E Capitalización EUR	12,903.106	187.16	260.48	217.40
F Capitalización EUR	107,465.629	241.09	333.03	273.79
F Capitalización USD Hedged	1,895.766	170.52	232.78	189.51
F Reparto EUR	64,702.812	185.18	255.79	212.43
I Capitalización EUR	916,801.783	251.18	346.57	284.27
I Capitalización EUR Hedged	190,382.763	234.82	320.52	268.15
I Capitalización USD Hedged	8,129.915	126.90	172.99	140.50
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap				
A Capitalización EUR	274,689.658	160.65	227.13	190.48
A Capitalización USD Hedged	264.016	70.39	98.15	-
A Reparto EUR	94,872.856	158.51	224.11	187.95
BL Capitalización USD	5.033	83.85	-	-
E Capitalización EUR	11,077.816	146.44	207.57	174.94
F Capitalización EUR	14,736.029	192.28	270.71	225.10
F Reparto EUR	6,727.777	174.67	245.92	204.49
I Capitalización EUR	180,584.252	298.17	419.18	347.56
I Reparto EUR	15.086	101.30	142.43	118.29
M Reparto EUR	1,314,058.120	160.99	225.48	187.13
ZF Reparto EUR	473.846	102.63	144.35	119.90
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends				
A Capitalización EUR	208,801.045	239.35	300.26	257.54
A Capitalización EUR Hedged	1,169,833.483	109.07	150.50	141.70
A Capitalización USD	11,347.137	191.59	260.50	242.55
E Capitalización EUR	191,072.958	228.55	287.43	247.77
F Capitalización EUR	14,242.523	256.46	320.53	272.87
F Capitalización USD	1,195.685	205.39	278.22	257.11
G Capitalización USD	60,913.147	76.57	-	-
I Capitalización EUR	123,344.287	261.72	326.71	277.50

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2020
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends (continuación)				
I Capitalización USD	11,975.171	290.40	392.90	362.23
I Reparto EUR Hedged	8,253.773	233.13	320.51	298.78
M Capitalización JPY	1,857.268	8,774.75	10,033.14	-
M Capitalización USD	119,781.362	176.22	237.72	217.85
U Capitalización USD	138.013	131.46	178.74	166.42
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles				
A Capitalización EUR PF	313,485.606	115.64	142.30	144.84
A Capitalización USD Hedged PF	34,463.843	122.68	149.65	150.86
E Capitalización EUR PF	31,735.175	111.00	136.93	140.07
F Capitalización CHF Hedged PF	22,022.666	116.62	143.21	145.23
F Capitalización EUR PF	279,536.651	147.63	181.13	183.26
F Capitalización USD Hedged PF	542.000	129.74	157.67	157.99
I Capitalización CHF Hedged PF	88,027.982	105.32	129.14	130.73
I Capitalización EUR	962,253.833	97.55	119.60	120.83
I Capitalización EUR PF	3,283,510.011	117.03	143.41	144.75
I Capitalización USD	9,168.939	100.31	133.78	145.43
I Capitalización USD Hedged	181.164	110.67	134.48	134.51
I Reparto EUR PF	698,879.519	108.29	132.71	133.94
I Reparto GBP Hedged	47,380.261	98.87	120.61	121.15
I Reparto USD Hedged	171.263	112.52	136.73	136.83
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities				
A Capitalización EUR	545,859.793	164.98	190.33	139.23
A Capitalización USD	3,745.628	153.40	192.50	151.52
A Reparto EUR	120,463.941	153.87	177.51	130.08
A Reparto mensual USD	545.396	96.97	122.02	96.56
E Capitalización EUR	106,336.519	152.24	176.07	129.45
F Capitalización EUR	19,927.619	188.47	216.51	157.05
F Capitalización USD	3,875.745	139.84	174.74	136.36
F Reparto EUR	30,634.594	134.02	153.96	112.66
I Capitalización EUR	170,551.346	190.73	218.80	158.25
I Capitalización USD	451,986.253	115.93	144.65	112.57
I Reparto GBP Hedged	30,022.680	171.88	196.35	142.81
M Capitalización EUR	200,236.909	207.40	237.09	170.28
AXA World Funds - Framlington Italy				
A Capitalización EUR	196,825.874	205.07	262.98	218.43
A Reparto EUR	1,301.749	179.02	229.58	193.97
E Capitalización EUR	24,246.981	179.06	230.49	192.88
F Capitalización EUR	1,111.307	245.58	313.72	258.62
I Capitalización EUR	562,371.952	106.45	135.85	111.72
M Capitalización EUR	689,662.301	190.64	242.55	198.28
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy				
A Capitalización EUR	81,547.617	298.04	347.62	298.77
A Capitalización EUR Hedged	3,645,395.955	92.34	118.91	111.17
A Capitalización SGD	175.286	152.71	187.68	170.15
A Capitalización USD	53,633.266	243.82	309.34	286.07
E Capitalización EUR	26,384.935	276.14	322.88	278.90

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2020
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy (continuación)				
F Capitalización EUR	24,145.352	340.45	395.41	336.98
F Capitalización EUR Hedged	174,180.177	115.97	148.74	137.89
F Capitalización GBP Hedged	994.440	115.73	131.10	119.10
F Capitalización USD	1,154.902	275.91	348.60	319.70
I Capitalización USD	273,893.756	107.87	136.08	124.41
M Capitalización EUR	96,925.836	209.36	241.97	204.18
AXA World Funds - Framlington Next Generation				
A Capitalización EUR	740,163.640	190.63	260.10	229.95
A Capitalización EUR Hedged	13,898.893	93.55	141.18	135.96
A Capitalización USD	9,537.746	152.76	226.71	215.66
A Reparto EUR	123,446.019	98.52	134.42	118.84
E Capitalización EUR	4,180.552	181.82	248.69	220.98
F Capitalización EUR	1,217.921	206.61	280.71	246.11
F Capitalización EUR Hedged	168.703	108.06	162.46	155.11
F Capitalización USD	1,993.797	165.56	244.67	230.77
I Capitalización EUR	2,797.099	211.93	287.52	251.37
I Capitalización USD	530.576	169.74	250.50	235.58
M Capitalización EUR	196,392.988	102.85	139.05	120.69
M Capitalización USD	336,560.177	181.52	266.95	249.31
U Capitalización USD	443.112	86.22	127.96	121.72
AXA World Funds - Framlington Robotech				
A Capitalización CHF	19,347.193	141.88	216.52	180.11
A Capitalización CHF Hedged	26,577.395	120.66	196.05	171.22
A Capitalización EUR	1,453,884.583	164.18	242.21	192.09
A Capitalización EUR Hedged	1,870,405.782	121.81	198.15	172.52
A Capitalización USD	1,034,299.195	159.52	255.06	219.59
A Reparto EUR	152,980.042	155.04	228.72	181.39
A Reparto trimestral USD	48,664.921	138.57	221.56	190.75
BR Capitalización USD Hedged	161,880.648	87.57	125.92	112.94
E Capitalización EUR	121,949.374	157.65	233.44	186.53
E Capitalización EUR Hedged	26,975.079	117.42	191.75	168.21
F Capitalización CHF	11,449.589	134.35	204.27	168.65
F Capitalización CHF Hedged	26,112.391	103.85	168.09	145.73
F Capitalización EUR	145,064.500	155.78	228.95	180.22
F Capitalización EUR Hedged	285,748.181	114.92	186.27	161.03
F Capitalización GBP	53,417.942	169.79	243.37	206.23
F Capitalización USD	258,492.174	176.31	280.86	239.99
F Reparto EUR	12,719.746	159.40	234.27	184.41
F Reparto GBP	6,339.642	165.44	237.13	200.95
G Capitalización CHF Hedged	12,632.841	131.07	211.64	182.54
G Capitalización EUR Hedged	4,955.000	131.47	212.56	182.85
G Capitalización USD	21,786.815	181.20	287.92	244.80
I Capitalización CHF	92.995	167.06	253.69	208.95
I Capitalización EUR	698,712.392	178.36	261.82	205.59
I Capitalización GBP	713.046	182.31	261.00	220.65
I Capitalización USD	470,634.926	178.66	284.25	242.32

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2020
AXA World Funds - Framlington Robotech (continuación)				
U Capitalización USD	37,037.380	117.27	187.50	161.42
ZF Capitalización CHF	83,439.964	117.87	178.99	147.42
ZF Capitalización CHF Hedged	132,899.217	113.85	184.05	159.14
ZF Capitalización EUR	38,526.438	130.35	191.35	150.24
ZF Capitalización EUR Hedged	144,980.827	115.12	186.37	160.68
ZF Capitalización GBP	40,214.218	127.00	181.82	153.69
ZF Capitalización GBP Hedged	49,102.842	112.94	181.85	156.05
ZF Capitalización USD	762,000.666	123.23	196.05	167.10
ZF Reparto EUR	1,041.625	133.36	195.75	153.70
ZF Reparto GBP	11,966.914	127.50	182.52	154.29
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe				
A Capitalización EUR	159,528.804	289.47	340.11	271.21
A Reparto EUR	56,992.688	126.65	148.80	119.41
E Capitalización EUR	219,189.511	261.73	308.66	247.98
F Reparto EUR	71,366.162	91.63	107.26	-
I Capitalización EUR	662,515.519	291.56	340.88	269.15
M Capitalización EUR	589,074.097	240.84	280.75	220.35
M Reparto EUR	3,178,345.820	146.73	171.00	137.00
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone				
A Capitalización EUR	1,102,255.469	261.69	325.15	270.14
A Reparto EUR	79,294.666	121.90	151.46	126.52
E Capitalización EUR	38,791.513	237.00	295.58	247.42
F Capitalización EUR	4,641.515	289.59	358.49	295.61
F Reparto EUR	1,604.168	142.84	176.82	147.61
I Capitalización EUR	2,715,646.786	266.71	329.76	271.28
I Reparto EUR	140.990	118.64	146.68	122.43
M Capitalización EUR	637,942.884	239.35	295.06	241.28
AXA World Funds - Framlington Switzerland				
A Capitalización CHF	1,630,492.153	78.76	98.93	81.97
A Capitalización EUR	913,341.401	78.82	95.63	75.91
A Reparto CHF	118,722.956	72.92	91.60	75.90
A Reparto EUR	80,057.244	73.97	89.75	71.25
F Capitalización CHF	665,364.691	94.28	117.98	97.03
F Reparto CHF	56,969.016	86.98	108.85	89.67
M Capitalización CHF	26,000.000	126.59	157.76	128.65
AXA World Funds - Framlington Talents Global (nota 1b)				
A Capitalización EUR	-	-	647.83	532.19
A Capitalización USD	-	-	192.58	170.22
E Capitalización EUR	-	-	567.91	470.05
F Capitalización EUR	-	-	741.45	604.55
F Capitalización USD	-	-	216.66	190.07
M Capitalización EUR	-	-	273.50	221.03
S Capitalización USD	-	-	160.58	142.28

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2020
AXA World Funds - Framlington UK				
A Capitalización EUR	56,805.140	112.71	143.56	118.77
F Capitalización GBP	45,629.241	131.47	162.72	142.45
G Capitalización GBP	15,355,810.991	1.35	1.66	1.45
I Capitalización GBP	305,671.529	130.26	161.02	140.62
I Reparto EUR	1,568.874	99.62	126.25	104.93
I Reparto GBP	92,544.531	95.94	118.59	105.10
L Capitalización GBP	150,895,211.810	1.34	1.66	1.44
L Reparto GBP	64,076,164.558	0.84	1.04	-
ZF Capitalización GBP	2,107.813	83.24	102.95	-
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit				
A Capitalización EUR Hedged	2,937.979	93.35	109.00	112.19
I Capitalización AUD Hedged	265.169	104.49	121.40	123.48
I Capitalización CHF Hedged	787,505.539	102.69	119.96	123.30
I Capitalización EUR Hedged	801,931.534	107.06	124.77	127.95
I Capitalización GBP Hedged	1,124,587.217	116.01	134.50	136.86
I Capitalización USD	165.250	122.90	142.21	144.53
I Reparto trimestral JPY Hedged	199,749.963	8,599.28	10,112.07	10,532.32
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds				
A Capitalización EUR	59,111.411	90.48	104.84	100.55
A Capitalización EUR Hedged	611,774.161	149.80	190.57	198.54
A Capitalización USD	33,335.125	211.03	265.99	274.49
A Reparto EUR	113,765.212	86.84	100.62	100.23
A Reparto EUR Hedged	7,842.461	77.53	98.65	106.97
E Capitalización EUR Hedged	21,383.762	133.64	170.91	179.93
E Reparto trimestral EUR Hedged	15,035.878	64.77	84.44	91.26
F Capitalización EUR Hedged	71,158.918	167.16	212.23	220.20
F Capitalización USD	741.407	288.07	362.18	371.89
I Capitalización EUR Hedged	165,697.734	155.42	197.19	204.23
I Capitalización USD	153,421.006	171.98	216.08	221.57
M Capitalización EUR Hedged	1,381,595.481	106.41	134.46	138.25
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity				
A Capitalización EUR	1,162,520.320	159.02	178.95	134.85
A Capitalización EUR Hedged	151,857.951	122.43	151.82	124.28
A Capitalización USD	18,434.707	93.64	-	-
A Reparto EUR	231,380.050	152.24	171.33	130.14
F Capitalización EUR	43,649.696	160.45	180.37	135.65
F Capitalización EUR Hedged	6,248.170	134.46	166.55	136.13
F Capitalización GBP	5,793.646	125.64	137.76	110.45
F Capitalización USD	3,285.302	144.46	176.64	142.94
F Reparto EUR	7,616.610	152.48	171.42	130.19
I Capitalización CHF	223,762.360	115.20	133.97	105.00
I Capitalización CHF Hedged	1,260.125	167.35	207.14	169.56
I Capitalización EUR	2,262,679.479	265.35	298.07	223.82
I Capitalización EUR Hedged	325,215.521	150.92	186.79	152.46
I Capitalización GBP	19,447.698	236.74	259.37	207.63
I Capitalización GBP Hedged	361,890.083	156.97	193.13	156.76

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2020
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity (continuación)				
I Capitalización USD	810,724.675	209.54	256.04	206.85
I Reparto EUR	150.447	122.59	137.70	104.59
I Reparto GBP	67,533.124	150.88	165.31	133.84
M Capitalización EUR	1,788,391.300	117.59	131.97	98.91
AXA World Funds - Global Flexible Property				
A Capitalización EUR Hedged	582,908.568	107.25	126.30	107.19
A Capitalización USD	37,379.186	123.22	143.68	120.83
A Reparto EUR Hedged	193,845.590	91.35	107.57	93.52
E Capitalización EUR Hedged	15,715.190	101.29	119.76	102.50
E Reparto trimestral EUR Hedged	15,732.945	84.12	100.80	88.30
F Capitalización EUR Hedged	6,853.813	112.75	132.30	111.62
F Capitalización USD	16,765.114	129.83	150.86	125.99
F Reparto EUR Hedged	9,117.493	94.32	110.68	95.58
I Capitalización EUR	135.499	141.54	151.04	116.95
I Capitalización EUR Hedged	1,041,280.418	114.64	134.34	113.07
I Capitalización GBP Hedged	447,282.835	113.56	132.40	110.83
I Capitalización USD	111,911.095	131.67	152.85	127.40
I Reparto EUR Hedged	205,668.856	95.65	112.17	96.67
M Capitalización EUR Hedged	690,638.503	120.00	140.28	117.36
AXA World Funds - Global High Yield Bonds				
A Capitalización CHF Hedged	13,044.243	111.12	128.97	126.14
A Capitalización EUR	5,703.871	102.67	108.62	-
A Capitalización EUR Hedged	971,377.772	81.25	94.21	92.00
A Capitalización SGD Hedged	18,720.542	111.05	127.84	123.82
A Capitalización USD	278,206.489	137.55	158.30	153.27
A Reparto EUR	11,517.442	100.84	106.69	-
A Reparto EUR Hedged	1,019,601.507	21.93	25.44	25.83
A Reparto mensual HKD Hedged	1,981.913	76.13	90.94	93.46
A Reparto mensual SGD Hedged	339.145	77.68	92.56	94.95
A Reparto mensual USD	56,790.196	78.67	93.67	95.99
A Reparto USD	369,563.503	61.01	70.21	70.61
E Capitalización EUR Hedged	84,127.485	73.21	85.24	83.89
E Reparto trimestral EUR Hedged	52,484.494	70.56	83.57	84.68
F Capitalización CHF Hedged	203.923	92.30	106.78	103.93
F Capitalización EUR Hedged	51,580.003	90.52	104.65	101.59
F Capitalización USD	21,972.857	153.37	175.97	169.37
F Reparto EUR Hedged	36,366.047	28.58	33.06	33.60
F Reparto USD	24,631.040	71.28	81.78	82.25
I Capitalización CHF Hedged	188,977.972	119.43	138.09	134.04
I Capitalización EUR Hedged	1,449,452.911	192.16	222.04	215.21
I Capitalización GBP Hedged	907.316	121.25	139.25	134.09
I Capitalización USD	482,697.725	263.99	302.61	290.70
I Reparto EUR Hedged	1,448.128	71.47	82.59	84.01
I Reparto trimestral EUR Hedged	48,802.836	76.63	90.83	92.12
I Reparto USD	67,887.027	88.07	100.95	101.53
M Capitalización EUR Hedged	2,618,123.573	121.50	140.04	135.02

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2020
AXA World Funds - Global Income Generation				
A Capitalización EUR	1,521,136.441	109.50	121.25	114.19
A Capitalización USD Partially Hedged	5,481.300	109.07	124.47	119.90
A Reparto mensual USD Partially Hedged	11,092.777	94.53	109.65	108.20
A Reparto trimestral EUR	2,387,062.797	87.51	98.47	94.99
E Capitalización EUR	74,346.028	101.39	112.55	106.53
E Reparto trimestral EUR	39,709.964	84.46	95.27	92.37
F Capitalización EUR	17,668.885	108.05	119.26	111.59
F Capitalización USD Partially Hedged	192.050	105.03	119.48	114.36
I Capitalización EUR	193,884.726	127.22	140.36	131.20
I Reparto mensual USD Partially Hedged	212.176	95.67	110.55	108.28
AXA World Funds - Global Inflation Bonds				
A Capitalización CHF Hedged	192,992.204	139.03	159.20	154.08
A Capitalización CHF Hedged Redex	22,591.712	86.38	87.33	79.84
A Capitalización EUR	2,117,802.398	149.62	170.88	164.93
A Capitalización EUR Redex	177,986.270	86.80	87.30	79.64
A Capitalización GBP Hedged	23,702.496	153.13	174.10	166.80
A Capitalización SGD Hedged	17,263.450	107.65	122.22	116.98
A Capitalización USD Hedged	657,535.368	195.15	221.59	211.99
A Capitalización USD Hedged Redex	24,587.793	104.63	104.93	94.52
A Reparto EUR	420,079.251	96.12	109.79	107.65
E Capitalización EUR	247,052.168	138.17	158.30	153.77
E Reparto trimestral EUR	46,737.319	96.73	113.52	111.78
F Capitalización CHF Hedged	123,293.099	104.40	119.48	115.35
F Capitalización EUR	341,797.774	116.63	133.03	128.07
F Capitalización EUR Redex	22,058.494	96.20	96.56	87.47
F Capitalización GBP Hedged	5,242.489	120.41	136.70	130.69
F Capitalización USD Hedged	78,010.113	133.05	150.92	143.95
F Reparto EUR	96,377.433	91.94	104.88	102.83
F Reparto EUR Redex	54,258.213	89.87	90.46	83.82
I Capitalización CHF Hedged	841,439.635	146.38	167.24	161.24
I Capitalización EUR	4,472,204.848	158.07	180.16	173.19
I Capitalización EUR Redex	506,915.682	90.41	90.68	82.43
I Capitalización GBP Hedged	57,883.055	160.52	182.14	173.88
I Capitalización USD Hedged	410,582.231	129.98	147.32	140.38
I Capitalización USD Hedged Redex	147,938.001	111.87	111.73	100.81
I Reparto AUD Hedged	78,545.324	104.93	119.31	116.09
I Reparto EUR	339,534.535	97.93	111.61	109.43
I Reparto trimestral GBP Hedged	49,999.428	106.92	124.92	121.80
I Reparto USD Hedged	71,125.675	109.93	124.51	120.85
M Capitalización EUR	34,849.239	108.30	123.26	118.14
ZF Capitalización EUR	1,515,548.071	100.97	115.11	110.69
ZF Reparto EUR	415,312.492	96.70	110.24	108.09
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex				
A Capitalización CHF Hedged	35,529.641	101.88	101.98	94.52
A Capitalización EUR	822,588.302	103.26	103.20	95.41
A Capitalización USD Hedged	102,684.299	110.80	110.17	101.10

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2020
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex (continuación)				
A Reparto EUR	19,079.837	103.52	103.46	-
F Capitalización CHF Hedged	2,584.105	102.90	102.87	95.13
F Capitalización EUR	1,622,630.640	104.27	104.08	95.99
F Reparto EUR	81,842.366	101.38	101.20	95.02
I Capitalización CHF Hedged	326,092.317	103.41	103.31	95.42
I Capitalización EUR	1,583,679.953	104.85	104.58	96.32
I Capitalización GBP Hedged	65,867.722	108.63	107.74	98.65
I Capitalización USD Hedged	21,641.360	112.43	111.56	102.02
ZF Capitalización EUR	6,291.952	107.77	107.52	99.05
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds				
A Capitalización CHF Hedged	86,383.343	100.98	101.94	98.52
A Capitalización EUR Hedged	6,241,898.395	103.38	104.26	100.50
A Capitalización USD	1,169,565.190	116.90	117.17	112.01
A Reparto EUR Hedged	535,600.353	96.86	97.75	96.25
A Reparto USD	90,453.246	108.97	109.23	106.60
E Capitalización EUR Hedged	1,049,903.528	100.29	101.47	98.28
E Reparto trimestral EUR Hedged	96,448.089	93.10	96.75	95.55
F Capitalización CHF Hedged	130,801.530	101.31	102.34	98.70
F Capitalización EUR Hedged	3,967,214.472	103.90	104.72	100.73
F Capitalización USD	410,112.554	118.38	118.55	113.11
F Reparto CHF Hedged	9,786.085	95.79	96.75	95.43
F Reparto EUR Hedged	266,891.219	99.07	99.84	98.32
F Reparto USD	93,112.117	109.36	109.51	106.87
I Capitalización CHF Hedged	1,137,718.716	103.29	104.08	100.20
I Capitalización EUR Hedged	11,608,173.639	105.74	106.46	102.33
I Capitalización GBP Hedged	186,916.371	112.65	112.66	107.57
I Capitalización USD	3,590,799.743	119.47	119.54	113.89
I Reparto CHF Hedged	16,764.373	95.58	96.40	95.08
I Reparto EUR Hedged	262,980.020	97.46	98.12	96.63
I Reparto trimestral GBP Hedged	175,813.292	99.04	102.34	100.20
I Reparto USD	291,578.884	109.55	109.61	106.96
M Capitalización EUR Hedged	1,175,265.143	107.43	108.03	103.54
M Capitalización USD	238,715.910	100.55	100.50	-
N Capitalización USD	57,213.008	97.84	-	-
U Capitalización USD	52,912.263	98.27	-	-
ZF Capitalización EUR Hedged	135,676.405	104.41	105.23	101.12
ZF Reparto EUR Hedged	142,541.010	100.09	100.81	-
AXA World Funds - Global Optimal Income				
A Capitalización EUR	3,949,352.318	139.47	166.20	156.28
A Reparto EUR	1,386,662.452	116.83	139.22	132.93
AX Capitalización EUR	160.912	106.65	127.35	120.24
BX Capitalización EUR	44,168.688	641.02	764.08	718.83
BX Reparto EUR	24,989.441	211.22	251.76	240.50
E Capitalización EUR	560,435.093	133.12	159.03	150.28
F Capitalización EUR	39,419.778	147.58	175.34	163.89
F Reparto EUR	7,580.763	120.20	142.81	135.53

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2020
AXA World Funds - Global Optimal Income (continuación)				
I Capitalización EUR	1,816,384.429	148.53	176.39	164.72
I Capitalización USD Hedged	183.972	108.89	128.13	118.50
M Capitalización EUR	3,014.900	100.89	119.46	110.89
ZF Capitalización EUR	153.381	112.67	133.84	125.02
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds				
A Capitalización EUR Hedged	125,633.084	95.65	101.47	101.58
E Capitalización EUR	7,598.604	93.73	99.62	100.13
E Reparto EUR Hedged	1,618.250	94.03	99.94	101.10
F Capitalización EUR Hedged	783,967.270	97.30	103.09	102.94
G Capitalización EUR Hedged	12,826.154	99.03	104.85	104.54
I Capitalización CHF Hedged	15,954.867	96.44	102.21	102.17
I Capitalización EUR Hedged	47,441.652	98.28	104.04	103.75
I Capitalización USD	24,781.638	108.58	114.14	112.95
I Reparto GBP Hedged	3,165.168	99.43	104.71	105.17
M Capitalización EUR Hedged	217,682.260	99.73	105.45	104.89
N Capitalización USD Hedged	347.375	96.99	-	-
AXA World Funds - Global Strategic Bonds				
A Capitalización CHF Hedged	3,500.209	90.18	103.98	106.08
A Capitalización EUR	18,131.831	98.97	104.00	97.56
A Capitalización EUR Hedged	1,898,417.707	107.71	124.03	126.32
A Capitalización GBP Hedged	9,405.423	117.13	134.09	135.59
A Capitalización HKD Hedged	1,804.453	86.71	99.31	-
A Capitalización USD	388,228.946	123.56	141.23	142.56
A Reparto EUR	44,040.182	97.08	102.01	97.42
A Reparto mensual GBP Hedged	171.800	83.80	97.71	-
A Reparto mensual HKD Hedged	191,367.614	83.54	97.42	-
A Reparto mensual SGD Hedged	43,874.074	83.79	97.54	-
A Reparto mensual USD	207,877.983	84.71	98.56	102.73
A Reparto trimestral EUR Hedged	365,522.647	86.22	100.47	104.05
A Reparto USD	117,634.148	90.31	103.22	106.04
E Capitalización EUR Hedged	287,650.408	102.39	118.16	120.85
E Reparto trimestral EUR Hedged	51,464.953	82.84	96.51	99.89
F Capitalización CHF Hedged	10,809.887	92.15	106.02	107.67
F Capitalización EUR Hedged	718,990.658	112.26	129.02	130.75
F Capitalización GBP Hedged	3,513.421	122.12	139.51	140.39
F Capitalización USD	132,934.637	128.96	147.07	147.79
F Reparto EUR Hedged	29,915.892	85.33	98.06	-
I Capitalización CHF Hedged	238,961.281	93.66	107.64	109.13
I Capitalización EUR Hedged	3,336,306.161	114.10	130.95	132.58
I Capitalización GBP Hedged	596.329	106.90	122.10	122.70
I Capitalización USD	339,275.357	130.94	149.20	149.72
I Reparto trimestral EUR Hedged	1,253,972.113	82.09	95.68	99.12
I Reparto trimestral GBP Hedged	26,949.539	93.04	107.71	110.81
I Reparto USD	236.661	86.74	98.84	101.55
M Capitalización EUR Hedged	11,347.024	96.76	110.80	111.58
M Reparto trimestral EUR Hedged	850,350.000	84.62	98.70	102.41

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2020
AXA World Funds - Global Strategic Bonds (continuación)				
N Capitalización USD	720.000	92.44	-	-
U Capitalización USD	232,722.709	99.55	113.78	114.86
U Reparto trimestral USD	51,650.116	93.89	108.52	111.45
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate				
A Capitalización EUR	620,135.610	29.02	32.40	33.34
A Capitalización USD Hedged	139,899.542	42.20	46.80	47.74
A Reparto EUR	1,316.878	26.33	29.40	30.37
A Reparto USD Hedged	39,896.973	26.89	29.82	30.53
E Capitalización EUR	38,408.274	122.47	137.09	141.77
E Capitalización USD Hedged	18,970.464	38.57	42.88	43.97
F Capitalización EUR	43,280.572	138.98	154.95	158.96
I Capitalización EUR	2,764,863.865	139.83	155.77	159.59
I Capitalización NOK Hedged	24,521,090.420	90.84	100.54	-
I Capitalización USD Hedged	35,441.097	168.51	186.49	189.46
I Reparto USD Hedged	66,094.894	102.63	113.57	116.28
M Capitalización EUR	36,810.900	107.50	119.54	121.98
AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds (nota 1b)				
A Capitalización EUR Hedged	53,903.144	92.58	108.40	110.55
A Capitalización USD	9,577.799	121.08	140.76	142.31
E Capitalización EUR Hedged	5,135.952	95.54	112.13	114.95
F Capitalización CHF Hedged	477.174	83.97	98.39	-
F Capitalización EUR Hedged	183.197	95.77	111.99	113.83
I Capitalización CHF Hedged	56,168.568	107.39	125.64	127.83
I Capitalización EUR Hedged	83,864.248	127.29	148.67	150.90
I Capitalización USD	13,285.306	145.68	168.88	169.83
M Capitalización EUR Hedged	55,372.848	115.59	134.67	136.09
AXA World Funds - Metaverse (nota 1b)				
A Capitalización EUR	314.655	73.16	-	-
A Capitalización USD	488.390	73.83	-	-
E Capitalización EUR	200.000	73.05	-	-
F Capitalización GBP	746.348	79.57	-	-
F Capitalización USD	218.390	73.96	-	-
I Capitalización EUR Hedged	200.000	73.34	-	-
I Capitalización USD	500,218.390	74.00	-	-
AXA World Funds - Optimal Absolute				
A Capitalización EUR PF	3,402.949	85.43	89.96	91.05
A Capitalización USD Hedged PF	2,698.927	96.95	101.38	101.80
A Reparto EUR PF	849.892	86.37	90.95	92.05
AX Capitalización EUR PF	499,310.451	82.13	86.66	88.07
F Capitalización EUR PF	1,033.239	91.57	96.13	96.72
AXA World Funds - Optimal Income				
A Capitalización EUR PF	1,669,684.200	190.16	218.26	201.11
A Reparto EUR PF	248,622.049	110.45	126.77	118.63
A Reparto Monthly USD Hedged PF	356.341	96.71	-	-
BL Reparto Monthly USD	13,974.395	88.98	-	-
E Capitalización EUR PF	185,876.917	171.92	198.07	183.60

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2020
AXA World Funds - Optimal Income (continuación)				
F Capitalización EUR PF	30,406.603	209.39	239.65	219.76
F Reparto EUR PF	35,472.088	121.53	139.08	129.52
I Capitalización EUR PF	967,552.075	149.31	170.66	156.20
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure				
A Capitalización CHF Hedged	198.949	99.63	111.18	105.98
A Capitalización EUR	172,557.444	99.77	111.20	105.67
A Reparto EUR	37,070.652	99.56	110.97	105.45
AX Capitalización EUR	675,252.737	102.43	114.03	108.11
I Capitalización EUR	403,315.588	105.49	117.05	110.25
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG				
A Capitalización EUR Hedged	152,516.664	97.21	101.96	103.33
A Capitalización USD	561,350.833	110.85	115.43	116.08
E Capitalización EUR Hedged	9,633.889	93.85	98.62	100.48
F Capitalización EUR Hedged	4,158.592	99.87	104.59	105.72
F Capitalización USD	163,095.631	113.89	118.42	118.73
I Capitalización CHF Hedged	65,464.202	97.77	102.44	103.60
I Capitalización EUR Hedged	114,202.533	101.35	106.08	107.06
I Capitalización USD	677,192.734	115.63	120.10	120.19
I Reparto EUR Hedged	554.600	80.10	83.80	86.15
I Reparto USD	302,851.491	95.16	98.84	-
M Capitalización EUR Hedged	262,492.242	99.42	103.89	104.57
M Capitalización USD	5,981.440	112.40	116.62	116.41
U Capitalización USD	25,401.509	103.16	107.56	108.44
U Reparto USD	7,157.548	98.49	102.68	104.62
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds				
A Capitalización EUR Hedged	15,380.115	114.80	140.10	133.54
A Capitalización USD	787,712.836	130.99	158.59	149.92
E Capitalización EUR Hedged	9,174.922	101.87	124.63	119.30
F Capitalización EUR Hedged	36,615.659	104.07	126.68	120.12
F Capitalización USD	413,720.539	120.41	145.35	136.58
F Reparto USD	253.556	82.84	-	-
I Capitalización CHF Hedged	126,639.342	114.98	139.80	132.47
I Capitalización EUR Hedged	63,053.543	122.04	148.41	140.39
I Capitalización GBP Hedged	59,296.235	87.52	105.81	-
I Capitalización USD	5,501,040.459	143.73	173.33	162.57
N Capitalización USD	84,617.441	86.73	-	-
U Capitalización USD	96,492.369	108.48	131.33	124.16
U Reparto trimestral USD	382,492.324	82.05	102.62	102.63
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds				
A Capitalización EUR Hedged	178.711	92.59	115.74	111.92
A Capitalización USD	150,024.156	93.76	116.19	111.45
A Reparto mensual EUR Hedged	406.560	74.04	97.81	102.89
A Reparto mensual USD	28,184.959	75.71	99.03	103.23
F Capitalización EUR Hedged	383.039	93.78	117.01	112.77
F Capitalización USD	6,697.805	94.62	117.03	111.81
G Capitalización USD	810,178.034	94.87	116.76	110.47

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2020
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds (continuación)				
G Reparto GBP Hedged	11,171.000	79.16	97.81	100.33
I Capitalización EUR Hedged	283.385	95.31	118.66	113.77
I Capitalización GBP Hedged	151.617	92.05	113.97	108.58
I Capitalización USD	29,197.792	102.46	126.38	120.09
I Reparto GBP Hedged	4,973.103	78.04	96.69	99.14
L Reparto GBP Hedged	495,799.556	79.44	98.25	100.50
UI Capitalización EUR Hedged	387,648.372	85.21	105.90	101.19
UI Capitalización USD	590,532.748	86.90	107.00	101.32
AXA World Funds - US High Yield Bonds				
A Capitalización CHF Hedged	18,110.620	121.81	141.70	138.44
A Capitalización EUR Hedged	129,441.726	186.47	216.74	211.28
A Capitalización USD	544,740.088	173.44	200.03	193.32
A Reparto CHF Hedged	8,765.000	68.19	79.29	80.88
A Reparto EUR Hedged	87,352.827	75.85	88.16	89.90
A Reparto mensual AUD Hedged	29,326.672	78.57	94.94	98.39
A Reparto mensual USD	568,880.918	79.01	94.96	98.11
A Reparto USD	62,864.883	77.72	89.63	90.46
BL Reparto Monthly USD	12,607.640	88.82	-	-
BR Capitalización USD Hedged	128,845.911	81.97	84.42	84.04
E Capitalización EUR Hedged	24,924.781	178.06	207.58	203.30
F Capitalización CHF Hedged	14,541.604	129.46	150.25	145.93
F Capitalización EUR Hedged	260,056.512	209.73	243.22	235.73
F Capitalización USD	95,394.795	242.02	278.28	267.36
F Reparto trimestral GBP Hedged	35,484.543	75.50	89.44	90.42
I Capitalización CHF Hedged	171,245.543	108.76	126.08	122.15
I Capitalización EUR Hedged	1,143,069.054	216.72	251.02	242.87
I Capitalización GBP Hedged	7,018.801	129.06	148.62	142.84
I Capitalización USD	4,056,470.321	249.72	286.87	275.08
I Reparto EUR Hedged	118,170.490	82.47	95.45	97.46
I Reparto GBP Hedged	1,164,398.381	86.86	100.07	101.44
I Reparto mensual USD	1,611,754.318	86.72	102.30	103.16
I Reparto trimestral EUR Hedged	427,611.316	70.26	83.69	85.18
I Reparto trimestral USD	286,208.454	85.37	100.83	101.71
I Reparto USD	378,355.916	85.11	97.77	98.68
M Capitalización EUR Hedged	45,013.266	111.79	129.14	124.22
M Capitalización USD	257,138.088	129.33	148.21	141.40
T Reparto mensual USD	1,777,350.992	71.51	85.54	88.33
U Capitalización USD	208.970	98.28	113.34	109.54
U Reparto trimestral USD	224.500	86.12	101.69	102.59
ZF Capitalización USD	9,836.363	94.63	108.75	104.35
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds				
A Capitalización EUR Hedged	83,800.565	96.76	106.20	104.46
A Capitalización USD	245,760.960	109.15	118.80	115.88
A Reparto mensual USD	133,185.986	87.51	97.48	99.13
A Reparto USD	8,875.450	90.28	98.26	99.13
E Capitalización EUR Hedged	27,555.043	94.57	103.91	102.56

Estadísticas - Número de acciones y Valor liquidativo por acción

	Número de acciones a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 30 de junio de 2022	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2021	Valor liquidativo por Participación (moneda local) a 31 de diciembre de 2020
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds (continuación)				
E Capitalización USD	12,340.980	106.86	116.52	114.06
E Reparto trimestral EUR Hedged	10,126.614	78.74	87.91	89.42
F Capitalización EUR Hedged	22,378.694	94.73	103.78	101.87
F Capitalización GBP Hedged	5,447.073	101.33	110.41	107.71
F Capitalización USD	156,908.628	107.73	117.12	113.96
F Reparto USD	31,530.198	91.53	99.51	-
I Capitalización EUR Hedged	20,184.148	94.93	103.92	101.91
I Reparto trimestral GBP Hedged	182.179	83.20	92.35	93.30
I Reparto USD	63,062.051	90.76	98.62	99.48
M Capitalización EUR Hedged	141,646.554	100.65	109.83	106.81
M Capitalización USD	258,797.057	111.64	120.85	116.61
N Capitalización USD	851.400	96.90	-	-
U Capitalización USD	80,852.904	97.26	105.97	103.58
U Reparto trimestral USD	11,430.155	88.63	98.20	99.02
UA Capitalización USD	5,802.222	102.05	110.94	107.95
UA Reparto USD	9,571.826	94.97	103.24	104.14
UF Capitalización EUR Hedged	2,483.181	96.88	105.96	103.67
UF Capitalización USD	32,869.316	106.46	115.56	112.10
UF Reparto trimestral GBP Hedged	183.800	83.79	93.00	93.97
ZI Capitalización EUR Hedged	790,163.470	98.75	107.98	105.53
ZI Capitalización GBP Hedged	110,701.097	104.59	113.70	110.49
ZI Capitalización USD	393,523.155	111.69	121.18	117.45
ZI Reparto EUR Hedged	118,478.520	80.23	87.80	89.54
ZI Reparto trimestral EUR Hedged	75,117.669	79.11	88.41	89.85
ZI Reparto trimestral GBP Hedged	104,303.352	83.27	92.45	93.40
ZI Reparto USD	323,584.353	90.75	98.46	99.33

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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			
Australia				Hong Kong			
Vulcan Energy Resources Ltd	141,848	528,676	1.28	Verallia	36,478	868,736	2.11
		528,676	1.28			868,736	2.11
Austria				Irlanda			
Lenzing Ag	5,126	413,177	1.00	Kerry Group Plc	13,361	1,275,860	3.10
		413,177	1.00	Smurfit Kappa Group Plc	31,247	1,047,963	2.54
Brasil						2,323,823	5.64
Natura & Co Holding S.A.	264,400	678,513	1.65	Israel			
		678,513	1.65	Kornit Digital Ltd	6,861	217,494	0.53
Canadá						217,494	0.53
Li-Cycle Holdings Corp Ordinary Shares - Class A	170,532	1,173,260	2.85	Japón			
		1,173,260	2.85	Horiba Ltd	17,800	757,307	1.84
Estados Unidos				Kubota Corp	82,400	1,229,434	2.98
Agilent Technologies Inc	12,055	1,431,772	3.47	Kurita Water Industries Ltd	26,600	961,363	2.33
Appharvest Inc	226,757	791,382	1.92	Mercari Inc	20,500	294,248	0.71
Ball Corp	24,308	1,671,661	4.06			3,242,352	7.86
Danaher Corp	6,268	1,589,063	3.86	Luxemburgo			
Darling Ingredients Inc	28,520	1,705,497	4.14	Befesa SA	13,605	659,963	1.60
Deere Co	5,080	1,521,308	3.69	Eurofins Scientific SE	13,831	1,085,628	2.63
Ecolab Inc	8,203	1,261,293	3.06			1,745,591	4.23
Evoqua Water Technologies Co	33,359	1,084,501	2.63	Noruega			
Origin Materials Inc	138,305	708,122	1.72	Adevinta ASA B	54,920	395,512	0.96
Republic Services Inc	12,884	1,686,130	4.09	Tomra Systems ASA	58,906	1,089,192	2.64
Thermo Fisher Scientific	3,081	1,673,846	4.06			1,484,704	3.60
Trimble Navigation Ltd	24,268	1,413,126	3.43	Países Bajos			
Xylem Inc	15,865	1,240,326	3.01	Corbion NV	22,236	670,898	1.63
		17,778,027	43.14	Koninklijke DSM NV	11,350	1,626,809	3.95
Finlandia				Signify NV	36,065	1,192,582	2.89
Stora Enso OYJ R Share	72,893	1,140,422	2.77			3,490,289	8.47
UPM Kymmene Corp	21,724	658,856	1.60				
		1,799,278	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 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido			
Croda International	14,578	1,145,819	2.78
Halma Plc	37,952	925,964	2.25
Mondi Plc	81,608	1,442,034	3.50
		3,513,817	8.53
RENTA VARIABLE TOTAL		39,744,518	96.44
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		39,744,518	96.44
Total Cartera de inversión		39,744,518	96.44
Tesoría y equivalentes de tesorería		1,444,904	3.51
Otros Activos Netos		22,406	0.05
TOTAL PATRIMONIO NETO		41,211,828	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 2022 (en USD)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	7,491	EUR	7,153	20/07/2022	6
State Street	EUR	57,287	USD	61,136	20/07/2022	(1,188)
						(1,182)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Productos químicos	11.51
Papel y embalaje	9.67
Servicios y suministros comerciales	9.62
Alimentación y bebidas	8.87
Atención sanitaria	8.34
Tecnología	7.52
Maquinaria	6.7
Productos forestales y papel	4.37
Suministro de energía y agua	3.91
Fabricación varia	3.86
Productos farmacéuticos y biotecnología	3.47
Ingeniería mecánica y equipos industriales	2.98
Ingeniería y construcción	2.86
Almacenamiento	2.85
Industriales	2.54
Servicios financieros	2.14
Agricultura	1.92
Servicios públicos	1.6
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	1
Comercio al por menor	0.71
Total	96.44

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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			
Alemania				Advanced Energy Industries			
Infinion Technologies AG	211,767	5,111,936	1.95	Albemarle Corp	22,126	4,623,891	1.76
Siemens AG	56,314	5,716,025	2.18	Ameresco Inc	149,820	6,825,799	2.60
Sma Solar Technology AG	41,579	1,683,980	0.64	Ball Corp	83,084	5,713,687	2.18
		12,511,941	4.77	BorgWarner Inc	102,278	3,413,017	1.30
Australia				Danaher Corp			
Vulcan Energy Resources Ltd	281,767	1,086,681	0.41	Darling Ingredients Inc	138,009	8,252,938	3.14
		1,086,681	0.41	Deere Co	22,352	6,693,753	2.55
Canadá				Ecolab Inc			
Li-Cycle Holdings Corp Ordinary Shares - Class A	373,124	2,567,093	0.98	Evoqua Water Technologies Co	233,897	7,603,991	2.90
Waste Connections Inc	71,439	8,838,843	3.36	First Solar Inc	45,072	3,070,755	1.17
		11,405,936	4.34	Hannon Armstrong Sustainable	152,613	5,777,928	2.20
China				Itron Inc			
China Longyuan Power Group Corporation Ltd.	1,741,000	3,373,934	1.29	Nextera Energy Inc	144,363	11,182,359	4.25
Xinyi Solar Holdings Ltd	1,606,000	2,488,531	0.95	Republic Services Inc	41,926	5,486,856	2.09
		5,862,465	2.24	Silicon Laboratories Inc	35,512	4,979,493	1.90
Corea, República de				Tesla Inc			
LG Chem Ltd	6,925	2,751,177	1.05	Thermo Fisher Scientific	14,396	7,821,059	2.98
		2,751,177	1.05	TPI Composites Inc	125,170	1,564,625	0.60
Dinamarca				Trimble Navigation Ltd			
Orsted A/S	43,724	4,560,275	1.74	Wolfspeed Inc	36,863	2,338,957	0.89
Vestas Wind Systems AS	171,346	3,610,783	1.38	Xylem Inc	68,258	5,336,410	2.03
		8,171,058	3.12			117,514,590	44.76
España				Francia			
Corporacion Acciona Energias Renova	116,926	4,495,997	1.71	Schneider Electric SA	66,931	7,899,952	3.01
Gamesa Corp Tecnologica SA	171,705	3,215,006	1.23			7,899,952	3.01
Iberdrola SA	485,265	5,020,441	1.91	Irlanda			
		12,731,444	4.85	Kerry Group Plc	35,738	3,412,671	1.30
				Smurfit Kappa Group Plc			
				107,856			
				3,617,278			
				7,029,949			
				2.68			
				Israel			
				Kornit Digital Ltd			
				35,905			
				1,138,188			
				1,138,188			
				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 2022 (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				Taiwán			
Horiba Ltd	17,400	741,316	0.28	Taiwan Semiconductor Sp Adr	80,959	6,618,398	2.52
		741,316	0.28			6,618,398	2.52
Luxemburgo				RENTA VARIABLE TOTAL			
Befesa SA	122,052	5,920,605	2.26			250,943,201	95.62
		5,920,605	2.26	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Países Bajos						250,943,201	95.62
Alfen NV	63,950	5,894,071	2.25	Total Cartera de inversión			
Arcadis NV	105,591	3,543,522	1.35			250,943,201	95.62
Corbion NV	91,055	2,747,283	1.05	Tesoría y equivalentes de tesorería			
Koninklijke DSM NV	47,001	6,736,709	2.57			15,828,980	6.03
Signify NV	77,312	2,556,521	0.97	Otros Pasivos Netos			
		21,478,106	8.19			(4,330,635)	(1.65)
Reino Unido				TOTAL PATRIMONIO NETO			
Aptiv Plc	57,176	5,092,666	1.94			262,441,546	100.00
Ceres Power Holdings Plc	281,970	1,876,563	0.72				
Croda International	57,089	4,487,150	1.71				
Genus Plc	87,672	2,670,349	1.02				
Halma Plc	150,940	3,682,680	1.40				
National Grid Plc	283,857	3,626,561	1.38				
Spirax Sarco Engineering Plc	31,219	3,745,137	1.43				
		25,181,106	9.60				
Suiza							
ABB Ltd	109,057	2,900,289	1.11				
		2,900,289	1.11				

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 2022 (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	25,854,218	EUR	24,695,657	20/07/2022	10,958
State Street	USD	566,768	GBP	466,499	20/07/2022	99
State Street	EUR	163,769,701	USD	174,668,608	20/07/2022	(3,288,540)
State Street	GBP	2,781,638	USD	3,485,944	20/07/2022	(107,012)
						(3,384,495)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Tecnología	16.14
Suministro de energía y agua	11.41
Aparatos y componentes eléctricos	10.86
Productos químicos	8.51
Servicios financieros	5.73
Alimentación y bebidas	5.49
Automóviles	5.23
Maquinaria	4.58
Servicios públicos	3.64
Industriales	3.5
Servicios diversificados	3.36
Servicios y suministros comerciales	3.06
Atención sanitaria	2.98
Ingeniería y construcción	2.97
Papel y embalaje	2.18
Fabricación varia	2.03
Productos y equipos de semiconductores	1.95
Productos farmacéuticos y biotecnología	1.02
Almacenamiento	0.98
Total	95.62

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				España			
Alemania				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN Perp.			
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	400,000	378,411	1.73		400,000	381,390	1.74
ENBW FRN 05/08/2079	300,000	246,307	1.13	Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	300,000	297,994	1.36
		624,718	2.86	Caixabank FRN 09/02/2029	200,000	173,359	0.79
				Caixabank FRN 18/06/2031	400,000	363,793	1.66
						1,216,536	5.55
Austria				Estados Unidos			
Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	400,000	316,382	1.45	Alexandria Real Estate E 2% 18/05/2032	300,000	237,129	1.08
		316,382	1.45	Alexandria Real Estate E 3.8% 15/04/2026	300,000	294,696	1.35
Canadá				Alphabet Inc 2.05% 15/08/2050			
Manulife Financial Corp 3.703% 16/03/2032	300,000	275,446	1.26		200,000	135,607	0.62
		275,446	1.26	Ardagh Metal Packaging 2% 01/09/2028	300,000	248,915	1.14
Chile				Boston Properties Ltd 4.5% 01/12/2028			
Inversiones CMPC SA 4.375% 04/04/2027	400,000	382,724	1.75		400,000	390,050	1.78
		382,724	1.75	Fifth Third Bancorp FRN 01/11/2027	150,000	133,401	0.61
China				Niagara Mohawk Power 1.96% 27/06/2030			
Enn Energy Holdings Ltd 2.625% 17/09/2030	400,000	340,840	1.56		300,000	249,043	1.14
		340,840	1.56	Northern States Power Minn 2.9% 01/03/2050	200,000	151,707	0.69
Corea, República de				Northern States Power Minn 3.2% 01/04/2052			
Sk Hynix Inc 2.375% 19/01/2031	400,000	315,156	1.44		200,000	158,795	0.73
		315,156	1.44	Pepsico Inc 2.875% 15/10/2049	350,000	280,606	1.28
Dinamarca				Toyota Motor Credit Corp 2.15% 13/02/2030			
Orsted A/S FRN 09/12/2099	300,000	265,591	1.21		300,000	260,591	1.19
Orsted A/S FRN 18/02/3021	400,000	331,678	1.52	Welltower Inc 2.7% 15/02/2027	400,000	370,270	1.69
		597,269	2.73	Xylem Inc 2.25% 30/01/2031	300,000	250,939	1.15
						3,161,749	14.45
				Francia			
				AXA SA FRN 07/10/2041	200,000	161,026	0.74
				BNP Paribas FRN Perp.	200,000	176,731	0.81
				CNP Assurances SA FRN 27/07/2050	400,000	345,969	1.58
				Derichebourg 2.25% 15/07/2028	300,000	256,619	1.17

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 2022 (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 3.625% 13/10/2025	200,000	196,920	0.90	Unicredit SpA FRN 05/07/2029	300,000	258,329	1.18
Faurecia 2.375% 15/06/2029	300,000	221,317	1.01	Unipol Gruppo SpA 3.25% 23/09/2030	400,000	383,550	1.75
Getlink SE 3.5% 30/10/2025	200,000	200,435	0.92			1,202,719	5.49
Icade 1.5% 13/09/2027	200,000	191,355	0.87	Mauricio			
Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028	300,000	246,181	1.13	India Clean Energy Hldg 4.5% 18/04/2027	300,000	220,308	1.01
		1,996,553	9.13	India Green Energy Holding 5.375% 29/04/2024	500,000	469,896	2.15
Grecia				India Green Power Holding 4% 22/02/2027	400,000	313,244	1.43
Mytilineos SA 2.25% 30/10/2026	400,000	365,968	1.67			1,003,448	4.59
		365,968	1.67	México			
Hong Kong				Coca Cola FEMSA SAB Cv 1.85% 01/09/2032	300,000	233,520	1.07
China Construction Bank 1% 04/08/2023	300,000	292,890	1.34			233,520	1.07
		292,890	1.34	Países Bajos			
India				De Volksbank NV FRN 22/10/2030	300,000	287,700	1.32
Indian Railway Finance 3.835% 13/12/2027	500,000	477,351	2.18	De Volksbank NV FRN Perp.	300,000	293,101	1.34
		477,351	2.18	EnBW International Finance BV 1.875% 31/10/2033	300,000	256,080	1.17
Irlanda				Iberdrola International BV FRN Perp.	400,000	400,039	1.83
AIB Group Plc FRN 30/05/2031	400,000	379,548	1.73	ING Groep NV 2.5% 15/11/2030	300,000	292,587	1.34
		379,548	1.73	ING Groep NV FRN 01/07/2026	300,000	273,079	1.25
Islas Caimán				Telefonica Europe BV FRN Perp.	200,000	148,754	0.68
QNB Finance Ltd 1.625% 22/09/2025	300,000	278,520	1.27	Telefonica Europe BV FRN Perp.	400,000	343,430	1.57
		278,520	1.27	Tennet Holding BV FRN Perp.	400,000	387,082	1.77
Italia						2,681,852	12.27
Assicurazioni Generali 2.124% 01/10/2030	100,000	83,087	0.38				
Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031	200,000	164,536	0.75				
Terna Rete Elettrica FRN Perp.	400,000	313,217	1.43				

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 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Portugal				Francia			
Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	200,000	169,437	0.77	France (Republic of) 0.1% 25/07/2038	214,688	224,354	1.03
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	200,000	180,079	0.82			224,354	1.03
Energias de Portugal SA FRN 30/04/2079	200,000	203,042	0.93	Indonesia			
		552,558	2.52	Indonesia (Republic of) 2.3% 23/06/2025	300,000	285,807	1.31
Reino Unido				Indonesia (Republic of) 3.9% 20/08/2024	200,000	201,014	0.92
Northern Powergrid North 1.875% 16/06/2062	200,000	145,583	0.67	Perusahaan Penerbit Sbsn 4.7% 06/06/2032	200,000	197,062	0.90
Thames Water Util Fin 0.875% 31/01/2028	113,000	103,176	0.47			683,883	3.13
Vmed O2 Uk Finan 4.5% 15/07/2031	200,000	192,592	0.88	Serbia			
Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	300,000	326,386	1.49	Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028	400,000	306,212	1.40
Whitbread Group Plc 3% 31/05/2031	300,000	307,814	1.41			306,212	1.40
		1,075,551	4.92	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL			
Singapur						1,943,087	8.89
Industrial & Commercial Bank of China Ltd 1% 28/10/2024	300,000	284,325	1.30	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		284,325	1.30			20,362,789	93.08
Suecia				Total Cartera de inversión			
Volvo Car AB 2.5% 07/10/2027	400,000	364,079	1.66	Tesorería y equivalentes de tesorería		1,055,559	4.83
		364,079	1.66	Otros Activos Netos		457,724	2.09
BONOS TOTALES				TOTAL PATRIMONIO NETO		21,876,072	100.00
		18,419,702	84.19	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Chile				Chile			
Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	200,000	163,722	0.75	Chile (Republic of) 2.55% 27/01/2032	300,000	255,528	1.17
Chile (Republic of) 2.55% 27/01/2032	300,000	255,528	1.17	Chile (Republic of) 3.5% 25/01/2050	400,000	309,388	1.41
Chile (Republic of) 3.5% 25/01/2050	400,000	309,388	1.41			728,638	3.33
		728,638	3.33				

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 2022 (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	1,976	EUR	1,894	20/07/2022	(6)
State Street	EUR	37,058	USD	39,552	20/07/2022	(772)
No asignada a una clase de acciones determinada						
BofA Securities	USD	11,253,102	EUR	10,500,000	07/07/2022	274,499
Europe SA						
BofA Securities	USD	1,697,953	GBP	1,353,000	07/07/2022	54,768
Europe SA						
BofA Securities	EUR	750,000	USD	785,435	07/07/2022	(1,249)
Europe SA						
BofA Securities	GBP	130,000	USD	163,233	07/07/2022	(5,351)
Europe SA						
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	100,000	USD	104,735	07/07/2022	(176)
JP Morgan Securities SE	USD	899,213	EUR	840,000	07/07/2022	20,925
						342,638

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 SEP22	EUR	(2)	(259,669)	08/09/2022	-
US 10YR ULTRA FUT SEP22	USD	(11)	(1,401,125)	21/09/2022	(33,469)
EURO-BUND FUTURE SEP22	EUR	(18)	(2,799,757)	08/09/2022	(64,692)
US ULTRA BOND CBT SEP22	USD	(2)	(308,688)	21/09/2022	9,625
US 10YR NOTE (CBT)SEP22	USD	(3)	(355,594)	21/09/2022	5,156
US 5YR NOTE (CBT) SEP22	USD	(5)	(561,250)	30/09/2022	5,625
LONG GILT FUTURE SEP22	GBP	(3)	(415,269)	28/09/2022	15,120
EURO-SCHATZ FUT SEP22	EUR	(71)	(8,101,500)	08/09/2022	(3,575)
				Total	(66,210)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Servicios financieros	21.27
Bancos	20.16
Aparatos y componentes eléctricos	7.04
Suministro de energía y agua	6.62
Industriales	5.62
Servicios públicos	5.25
Deuda soberana y de entidades supranacionales	5.25
Seguros	5.16
Hoteles, restaurantes y ocio	2.9
Automóviles	2.67
Títulos respaldados por hipotecas o activos	2.23
Metales y minería	1.67
Productos y equipos de semiconductores	1.44
Control medioambiental	1.17
Maquinaria	1.15
Alimentación y bebidas	1.07
Tráfico y transporte	0.92
Inmobiliarias	0.87
Internet, software y servicios de TI	0.62
Total	93.08

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				China			
Arabia Saudita				Enn Energy Holdings Ltd 4.625% 17/05/2027			
Dar Al Arkan Sukuk Co Ltd 6.75% 15/02/2025	3,000,000	2,964,660	0.69	1,000,000	1,011,120	0.24	
		2,964,660	0.69	ICBCIL Finance Co Ltd 2.25% 02/11/2026	4,000,000	3,705,000	0.87
Argentina				Ronshine China 8.1% 09/06/2023			
Mercadolibre Inc 2.375% 14/01/2026	4,000,000	3,445,920	0.81	800,000	112,000	0.03	
		3,445,920	0.81		4,828,120	1.14	
Australia				Colombia			
Perenti Finance Pty Ltd 6.5% 07/10/2025	4,600,000	4,390,700	1.03	Bancolombia Sa 3% 29/01/2025	6,000,000	5,526,240	1.29
		4,390,700	1.03		5,526,240	1.29	
Brasil				Corea, República de			
Light Servicios Energía 4.375% 18/06/2026	3,600,000	3,167,136	0.74	Kb Kookmin Card Co Ltd 4% 09/06/2025	903,000	896,182	0.21
Natura Cosmeticos SA 4.125% 03/05/2028	4,619,000	3,830,721	0.90		896,182	0.21	
Nexa Resources SA 6.5% 18/01/2028	3,000,000	2,879,070	0.67	Emiratos Árabes Unidos			
XP Inc 3.25% 01/07/2026	3,000,000	2,647,050	0.62	First Abu Dhabi Bank Pjsc 1.625% 07/04/2027	7,000,000	6,906,577	1.62
		12,523,977	2.93	MDGH - GMTN BV 2.5% 07/11/2024	1,000,000	973,450	0.23
Burundi				Oztel Holdings Spc Ltd 5.625% 24/10/2023			
Eastern and Southern Afric Trade and Development Bank 4.125% 30/06/2028	2,500,000	2,076,175	0.49	4,000,000	4,017,760	0.94	
		2,076,175	0.49	Union National Bank PJSC 4% 13/03/2023	7,000,000	7,022,890	1.64
Canadá				Estados Unidos			
Canacol Energy Ltd 5.75% 24/11/2028	2,000,000	1,635,000	0.38	Boc Aviation Corp 1.625% 29/04/2024	1,625,000	1,557,676	0.36
		1,635,000	0.38	Cielo USA Inc 3.75% 16/11/2022	6,400,000	6,392,576	1.50
Chile				Hanwha Energy Usa Holdn 4.125% 05/07/2025			
Celulosa Arauco y Constitucion 3.875% 02/11/2027	8,500,000	7,854,085	1.84	557,000	559,284	0.13	
Inversiones CMPC SA 4.75% 15/09/2024	4,000,000	3,980,000	0.93	Tsmc Arizona Corp 3.875% 22/04/2027	3,000,000	2,995,140	0.70
		11,834,085	2.77		11,504,676	2.69	
				Hong Kong			
				Sino Ocean Land IV 3.25% 05/05/2026			
				3,704,000	1,708,840	0.40	
					1,708,840	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 2022 (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				Kazajstán			
Azure Power Energy Ltd 3.575% 19/08/2026	4,336,650	3,588,838	0.84	Eurasian Development Bank 1% 17/03/2026	1,500,000	836,747	0.20
Indian Railway Finance 3.835% 13/12/2027	5,000,000	4,773,500	1.12	Kaztransgas Jsc 4.375% 26/09/2027	3,000,000	2,643,300	0.62
Renew Power Pvt Ltd 5.875% 05/03/2027	2,500,000	2,279,825	0.53	Samruk Kazyna JSC 2% 28/10/2026	3,500,000	3,026,380	0.71
		10,642,163	2.49			6,506,427	1.53
Indonesia				Luxemburgo			
Delta Merlin Dunia Textile 0% 26/06/2032	2,807,500	177,462	0.04	Aegea Finance Sarl 6.75% 20/05/2029	4,000,000	3,762,440	0.88
Delta Merlin Dunia Textile FRN 26/06/2028	2,807,500	786,577	0.18	Amaggi Lux International Sarl 5.25% 28/01/2028	4,154,000	3,718,578	0.87
		964,039	0.22	Atento LuxCo 8% 10/02/2026	4,000,000	2,848,440	0.67
Isla de Man				Cpi Property Group SA 2.75% 12/05/2026			
Gold Fields Orogen Hold 5.125% 15/05/2024	5,500,000	5,530,800	1.29	GTC Aurora Luxem 2.25% 23/06/2026	3,000,000	2,797,028	0.65
		5,530,800	1.29	MHP SA 6.95% 03/04/2026	5,000,000	2,645,550	0.62
Islas Bermudas				Puma International Financing SDL 5% 24/01/2026			
Invest Energy Res Ltd 6.25% 26/04/2029	4,500,000	3,849,750	0.90		9,000,000	7,900,560	1.85
Ooredoo International Finance Company 3.25% 21/02/2023	1,000,000	999,510	0.23			26,072,593	6.10
		4,849,260	1.13	Macao			
Islas Caimán				MGM China Holdings Ltd 4.75% 01/02/2027			
Arabian Centres Sukuk II 5.625% 07/10/2026	4,000,000	3,650,840	0.85		1,650,000	1,175,048	0.27
Banco do Brasil 4.875% 11/01/2029	3,500,000	3,212,440	0.75			1,175,048	0.27
DP World Crescent Ltd 3.908% 31/05/2023	7,000,000	7,007,350	1.64	Malasia			
Inversiones CMPC SA 4.375% 15/05/2023	3,000,000	3,008,790	0.70	Serba Dynamic International Sukuk 6.3% 09/05/2022	6,000,000	424,140	0.10
QNB Finance Ltd 1.625% 22/09/2025	7,500,000	6,963,000	1.63			424,140	0.10
		23,842,420	5.57	Mauricio			
				Greenko Power II Ltd 4.3% 13/12/2028	1,911,012	1,525,733	0.36
				Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/01/2025	4,000,000	3,738,960	0.87
				Greenko Wind Projects Mu 5.5% 06/04/2025	2,398,000	2,238,677	0.52
				India Green Power Holding 4% 22/02/2027	4,363,000	3,416,709	0.80
						10,920,079	2.55

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 2022 (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				Reino Unido (continuación)			
Axtel Sab De Cv 6.375% 14/11/2024	6,565,000	5,812,060	1.36	Rail Capital Mkets Plc 8.25% 09/07/2024	6,400,000	1,824,000	0.43
Grupo Kuo de CV 5.75% 07/07/2027	5,000,000	4,555,900	1.07	The Bidvest Group (UK) Plc 3.625% 23/09/2026	8,754,000	7,703,520	1.80
Grupo Televisa SA 6.625% 18/03/2025	3,331,000	3,518,535	0.82			26,946,238	6.31
Nemak SAB de CV 2.25% 20/07/2028	4,000,000	3,009,265	0.70	República Checa			
Trust 5.25% 30/01/2026	5,000,000	4,731,800	1.11	Energo Pro As 8.5% 04/02/2027	4,444,000	4,226,600	0.99
		21,627,560	5.06			4,226,600	0.99
Omán				Singapur			
Bank Muscat Saog 4.75% Perp.	3,118,000	3,003,164	0.70	Boc Aviation Ltd 3.25% 29/04/2025	3,318,000	3,239,098	0.76
		3,003,164	0.70	Continuum Energy Levante 4.5% 09/02/2027	394,500	311,071	0.07
Países Bajos						3,550,169	0.83
CTP NV 0.875% 20/01/2026	3,000,000	2,634,063	0.62	Turquía			
Prosus NV 1.288% 13/07/2029	3,000,000	2,353,611	0.55	Anadolu Efes 3.375% Perp.	881,000	616,119	0.14
Prosus NV 3.257% Perp.	3,200,000	2,806,592	0.66	Arcelik AS 3% 27/05/2026	3,000,000	2,683,524	0.63
Veon Holdings BV 3.375% 25/11/2027	6,500,000	3,390,156	0.79	Arcelik AS 5% 03/04/2023	5,500,000	5,409,250	1.27
		11,184,422	2.62	Aydem Yenilenebilir Enerji AS 7.75% 02/02/2027	3,387,000	2,456,422	0.57
Perú				Türkiye Garanti Bankasi 5.25% 13/09/2022	4,900,000	4,864,622	1.14
Banco de Credito del per 4.25% 01/04/2023	5,000,000	5,012,050	1.17			16,029,937	3.75
Credicorp Ltd 2.75% 17/06/2025	5,000,000	4,640,050	1.09	Ucrania			
InRetail Consumer 3.25% 22/03/2028	7,032,000	5,859,625	1.37	NPC Ukrenergo 6.875% 09/11/2026	3,370,000	867,067	0.20
		15,511,725	3.63	State Road Agency of Ukraine 6.25% 24/06/2028	6,639,000	1,679,733	0.39
Reino Unido				Vodafone Ukraine 6.2% 11/02/2025	3,300,000	2,212,617	0.52
Anglogold Holdings Plc 3.375% 01/11/2028	6,000,000	5,128,260	1.20			4,759,417	1.11
Endeavour Mining PLC 5% 14/10/2026	3,500,000	2,843,995	0.67	Uzbekistán			
IHS Holdings Ltd 5.625% 29/11/2026	3,374,000	2,776,228	0.65	Ipoteka Bank 5.5% 19/11/2025	2,000,000	1,774,000	0.41
Liquid Telecom Finance 5.5% Perp.	4,500,000	3,975,795	0.93	Uzpromstroybank 5.75% 02/12/2024	4,400,000	4,033,084	0.94
Petrofac Ltd 9.75% 15/11/2026	3,500,000	2,694,440	0.63			5,807,084	1.35
				BONOS TOTALES			
						285,828,537	66.86

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Argentina				Egipto			
Canada - Neuquen (Province of) FRN 27/04/2030	7,746,000	4,485,089	1.05	Egypt (Arab Republic of) 5.8% 30/09/2027	7,000,000	4,948,440	1.16
Cordoba (Province of) FRN 10/12/2025	5,991,309	4,586,287	1.07	Egypt (Republic of) 4.75% 16/04/2026	5,400,000	4,240,000	0.99
		9,071,376	2.12			9,188,440	2.15
Azerbaiján				Ghana			
Azerbaijan (Republic of) 4.75% 18/03/2024	6,400,000	6,324,928	1.48	Ghana Government International 7.75% 07/04/2029	500,000	250,355	0.06
		6,324,928	1.48	Republic Of Ghana 6.375% 11/02/2027	3,500,000	2,009,210	0.47
Chile				Guatemala			
Chile (Republic of) 3.125% 27/03/2025	7,000,000	6,850,270	1.60	Republic Of Guatemala 4.875% 13/02/2028	4,100,000	3,847,932	0.90
Republic Of Chile 2.75% 31/01/2027	2,000,000	1,872,800	0.44			3,847,932	0.90
		8,723,070	2.04	Honduras			
Colombia				Honduras (Republic of) 7.5% 15/03/2024			
Colombia (Republic of) 2.625% 15/03/2023	9,000,000	8,865,270	2.06		3,333,334	3,151,801	0.74
		8,865,270	2.06			3,151,801	0.74
Corea, República de				Katar			
Korea Water Resources 3.5% Perp.	4,300,000	4,270,373	1.00	Qatar (State of) 3.4% 16/04/2025	2,000,000	1,993,640	0.47
		4,270,373	1.00			1,993,640	0.47
Costa de Marfil				Kazajstán			
Côte d'Ivoire (Republic of) 6.375% 03/03/2028	9,500,000	8,460,700	1.98	Kazakhstan (Republic of) 0.6% 30/09/2026	6,000,000	5,492,626	1.28
		8,460,700	1.98			5,492,626	1.28
Costa Rica				Marruecos			
Costa Rica (Republic of) 4.25% 26/01/2023	6,000,000	5,991,420	1.40	Morocco (Kingdom of) 2.375% 15/12/2027	4,000,000	3,231,480	0.76
Costa Rica (Republic of) 4.375% 30/04/2025	1,000,000	970,450	0.23			3,231,480	0.76
		6,961,870	1.63	México			
				United Mexican States 3.9% 27/04/2025			
					5,000,000	5,004,400	1.17
						5,004,400	1.17

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 2022 (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)				II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Paraguay				FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Paraguay (Republic of) 4.7% 27/03/2027				Luxemburgo			
	7,000,000	6,738,830	1.58	AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Capitalisation USD	71,566	6,920,432	1.62
		6,738,830	1.58	AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds M Capitalisation USD	84,450	10,362,860	2.41
Perú						17,283,292	4.03
Peru (Republic of) 2.392% 23/01/2026				TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
	5,000,000	4,653,250	1.09			17,283,292	4.03
		4,653,250	1.09	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
República Dominicana						17,283,292	4.03
Dominican Republic 5.5% 27/01/2025				Total Cartera de inversión			
	8,000,000	7,967,520	1.86			423,080,956	98.96
		7,967,520	1.86	Tesoría y equivalentes de tesorería		4,874,502	1.14
Rumanía				Otros Pasivos Netos		(438,881)	(0.10)
Romania (Government of) 2.75% 26/02/2026				TOTAL PATRIMONIO NETO		427,516,577	100.00
	2,500,000	2,466,138	0.58				
Senegal							
Senegal (Republic of) 4.75% 13/03/2028							
	3,000,000	2,558,728	0.60				
		2,558,728	0.60				
Serbia							
Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028							
	3,000,000	2,296,592	0.54				
		2,296,592	0.54				
Ucrania							
Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2024							
	2,500,000	643,350	0.15				
		643,350	0.15				
Uzbekistán							
Uzbekistan (Republic of) 4.75% 20/02/2024							
	4,500,000	4,308,795	1.01				
		4,308,795	1.01				
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		119,969,127	28.07				
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		405,797,664	94.93				

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 2022 (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	11,187,146	EUR	10,650,491	20/07/2022	41,724
State Street	USD	290,282	CHF	288,961	20/07/2022	(11,825)
State Street	USD	12,775	HKD	100,193	20/07/2022	-
State Street	USD	622,168	GBP	506,753	20/07/2022	6,601
State Street	USD	3,025	SGD	4,203	20/07/2022	4
State Street	USD	484	AUD	700	20/07/2022	2
State Street	EUR	256,558,127	USD	273,828,918	20/07/2022	(5,348,543)
State Street	GBP	2,009,242	USD	2,520,381	20/07/2022	(79,699)
State Street	AUD	27,953	USD	19,917	20/07/2022	(693)
State Street	HKD	1,632,681	USD	208,238	20/07/2022	(79)
State Street	SGD	167,765	USD	121,583	20/07/2022	(1,036)
State Street	CHF	11,490,028	USD	11,759,998	20/07/2022	252,705
No asignada a una clase de acciones determinada						
Natixis	USD	44,527,476	EUR	42,000,000	23/09/2022	365,833
Royal Bank of Canada	EUR	950,000	USD	997,239	23/09/2022	1,656
						(4,773,350)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	28.07
Servicios financieros	16
Bancos	12.89
Industriales	8.04
Suministro de energía y agua	4.64
Fondos de inversión abiertos	4.03
Comunicaciones	3.69
Metales y minería	3.33
Materiales y productos de construcción	2.77
Inmobiliarias	2.45
Tecnología	1.9
Servicios y suministros comerciales	1.8
Tráfico y transporte	1.64
Petróleo y gas	1.63
Comercio al por menor	1.37
Internet, software y servicios de TI	1.21
Medios de comunicación	0.82
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	0.79
Aparatos y componentes eléctricos	0.74
Ingeniería y construcción	0.62
Servicios diversificados	0.39
Entretenimiento	0.14
Total	98.96

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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				International Game Tech 3.5% 15/06/2026			
Commerzbank AG FRN Perp.	200,000	153,645	0.80		316,000	288,486	1.50
Deutsche Bank AG FRN 19/05/2031	300,000	300,068	1.56	Iqvia Inc 2.25% 15/01/2028	279,000	231,944	1.21
Peach Property Finance 3.5% 15/02/2023	530,000	455,291	2.38			1,596,538	8.31
SGL Carbon SE 4.625% 30/09/2024	210,000	200,290	1.04	Francia			
Techem Verwaltungsgesell 2% 15/07/2025	316,000	278,001	1.45	CAB Selas 3.375% 01/02/2028	279,000	225,080	1.17
		1,387,295	7.23	Casino Guichard Perracho 3.58% 07/02/2025	400,000	296,894	1.54
Bélgica				Crown European Holdings 3.375% 15/05/2025	316,000	306,476	1.59
Ontex Group Nv 3.5% 15/07/2026	210,000	168,140	0.87	Elis SA 2.875% 15/02/2026	400,000	370,059	1.93
		168,140	0.87	Faurecia 2.75% 15/02/2027	279,000	218,115	1.13
Eslovenia				Fnac Darty SA 2.625% 30/05/2026	310,000	274,028	1.43
United Group BV 3.125% 15/02/2026	240,000	190,169	0.99	Paprec Holding SA 4% 31/03/2025	319,000	279,412	1.45
		190,169	0.99	Renault SA 2.375% 25/05/2026	300,000	257,926	1.34
España				Spie Sa 2.625% 18/06/2026	200,000	179,577	0.93
Aedas Homes Opco 4% Perp.	230,000	194,735	1.01	Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	300,000	223,489	1.16
Banco Santander SA FRN Perp.	200,000	190,650	0.99			2,631,056	13.67
Grifols SA 2.25% 15/11/2027	316,000	264,637	1.38	Irlanda			
Lorca Telecom Bondco 4% 18/09/2027	280,000	234,810	1.22	AIB Group Plc FRN 30/05/2031	310,000	281,362	1.46
Neinor Homes Slu 4.5% 15/10/2026	310,000	253,462	1.32			281,362	1.46
		1,138,294	5.92	Isla de Man			
Estados Unidos				Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	310,000	304,799	1.59
Ball Corp 1.5% 15/03/2027	316,000	266,563	1.39			304,799	1.59
Boxer Parent Co Inc 6.5% 02/10/2025	279,000	262,762	1.37	Italia			
Catalent Pharma Solution 2.375% 01/03/2028	280,000	229,617	1.19	Assicurazioni Generali FRN 30/11/2049	279,000	270,002	1.40
Ford Motor Credit Co LLC 3.021% 06/03/2024	330,000	317,166	1.65	Brunello Bidco SpA 3.5% 15/02/2028	310,000	262,179	1.36
				Centurion Bidco SPA 5.875% 30/09/2026	333,000	292,322	1.52
				Dobank SpA 5% 04/08/2025	280,000	267,358	1.39
				Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10/06/2030	279,000	281,193	1.46

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 2022 (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)			
LKQ Italia Bondco SpA 3.875% 01/04/2024	277,000	277,911	1.45	Q Park Holding BV 2% 01/03/2027	380,000	303,949	1.58
Telecom Italia SpA 2.375% 12/10/2027	530,000	435,252	2.27	Telefonica Europe BV FRN Perp.	400,000	322,326	1.68
Unicredit SpA FRN Perp.	410,000	354,489	1.84	Upc Holding BV 3.875% 15/06/2029	316,000	254,878	1.33
Verde Bidco SpA 4.625% Perp.	360,000	296,968	1.55	Volkswagen International Finance NV FRN 31/12/2099	200,000	177,148	0.92
		2,737,674	14.24			2,149,225	11.18
Japón				Reino Unido			
Softbank Group Corp 3.125% 19/09/2025	330,000	277,742	1.45	Avis Budget Finance Plc 4.125% 15/11/2024	200,000	191,510	1.00
		277,742	1.45	B&M European Value Retail SA 3.625% 15/07/2025	280,000	276,815	1.44
Luxemburgo				Barclays Bank Plc FRN Perp.	410,000	475,383	2.48
Arena Lux Finance Sarl 1.875% 01/02/2028	318,000	231,091	1.20	Heathrow Finance Plc 6.25% 03/03/2025	300,000	336,647	1.75
Hanesbrands Finance Lux 3.5% 15/06/2024	279,000	258,744	1.35	Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	330,000	344,067	1.79
PLT VII Finance Sarl 4.625% 05/01/2026	279,000	245,609	1.28	Marks & Spencer PLC 6% 12/06/2025	230,000	260,899	1.36
Samsonite Finco Sarl 3.5% 15/05/2026	230,000	193,347	1.01	Rolls Royce Plc 5.75% 15/10/2027	280,000	306,971	1.60
SES SA FRN Perp.	310,000	300,646	1.56	Synthomer Plc 3.875% 01/07/2025	310,000	281,986	1.47
Sig Combibloc Purchaser 2.125% 18/06/2025	310,000	296,145	1.54	TI Automotive Finance 3.75% 15/04/2029	278,000	195,045	1.01
Telenet Finance Lux Note 3.5% 01/03/2028	300,000	256,128	1.33	Virgin Media Fin 5% 15/04/2027	330,000	348,335	1.81
		1,781,710	9.27	Vodafone Group Plc FRN 03/01/2079	310,000	296,949	1.55
Noruega				William Hill Ltd 4.75% 01/05/2026	380,000	443,320	2.32
Adevinta ASA B 3% 15/11/2027	310,000	260,135	1.35			3,757,927	19.58
		260,135	1.35	Países Bajos			
Países Bajos				Abertis Finance BV FRN Perp.	300,000	240,931	1.25
Ashland Services Bv 2% 30/01/2028	230,000	189,446	0.99	Ashland Services Bv 2% 30/01/2028	230,000	189,446	0.99
Dufry One BV 2% 15/02/2027	230,000	173,211	0.90	Dufry One BV 2% 15/02/2027	230,000	173,211	0.90
Energizer Gamma Acq Bv 3.5% 30/06/2029	310,000	221,951	1.15	Energizer Gamma Acq Bv 3.5% 30/06/2029	310,000	221,951	1.15
Intertrust Group BV 3.375% 15/11/2025	279,000	265,385	1.38	Intertrust Group BV 3.375% 15/11/2025	279,000	265,385	1.38

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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Suecia			
Intrum Justitia AB 3.125% 15/07/2024	286,000	265,382	1.38
		265,382	1.38
BONOS TOTALES		18,927,448	98.49
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		18,927,448	98.49
Total Cartera de inversión		18,927,448	98.49
Tesorería y equivalentes de tesorería		1,250,394	6.51
Otros Pasivos Netos		(960,587)	(5.00)
TOTAL PATRIMONIO NETO		19,217,255	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 2022 (en EUR)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una clase de acciones determinada						
Barclays Bank	EUR	1,348,496	GBP	1,150,000	31/08/2022	16,638
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	1,036,791	GBP	900,000	30/09/2022	(3,859)
Ireland Plc						
JP MorganSecurities SE	EUR	1,120,210	GBP	950,000	29/07/2022	17,988
						30,767

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Servicios financieros	27.95
Comunicaciones	13.51
Bancos	12.97
Industriales	6.86
Automóviles	4.07
Internet, software y servicios de TI	3.91
Inmobiliarias	3.62
Bienes de consumo, no cíclicos	3.36
Comercio al por menor	2.8
Ingeniería y construcción	2.68
Servicios y suministros comerciales	2.58
Atención sanitaria	2.08
Alimentación y bebidas	1.54
Entretenimiento	1.5
Distribución y comercio al por mayor	1.45
Papel y embalaje	1.39
Productos farmacéuticos y biotecnología	1.38
Medios de comunicación	1.36
Productos para el hogar y bienes de equipo	1.32
Aparatos y componentes eléctricos	1.15
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	1.01
Total	98.49

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
RENTA VARIABLE				Francia (continuación)			
Alemania							
Infineon Technologies AG	119,000	2,747,710	1.14	Carbios SA	39,000	1,166,100	0.48
Siemens AG	74,000	7,184,660	2.99	Compagnie de St Gobain	131,728	5,393,603	2.24
Tag Immobilien AG	196,000	2,134,440	0.89	Dassault Systemes SA	128,589	4,515,403	1.88
		12,066,810	5.02	Essilor International	47,869	6,840,480	2.84
Austria				Eurazeo SA			
Erste Group Bank AG	204,000	4,936,800	2.05	Legrand SA	58,400	4,114,864	1.71
		4,936,800	2.05	L'Oréal	29,700	9,780,210	4.05
Bélgica				Michelin			
Ion Beam Applications	118,000	1,836,080	0.76	Publicis Groupe SA	65,500	3,056,230	1.27
Solvay SA	38,500	2,976,820	1.24	Schneider Electric SA	75,000	8,467,500	3.52
UCB SA	51,000	4,112,640	1.71	Seb SA	43,000	3,936,650	1.64
Umicore	79,000	2,632,280	1.09	Sodexo	55,400	3,715,124	1.54
		11,557,820	4.80	Soitec	17,000	2,303,500	0.96
España				Spie SA			
Cellnex Telecom SA	132,600	4,910,178	2.04	Valeo SA	121,000	2,229,425	0.93
Corporacion Acciona Energias Renova	200,253	7,365,305	3.06	Veolia Environnement SA	120,400	2,804,116	1.17
Gamesa Corp Tecnologica SA	166,000	2,973,060	1.24			96,942,577	40.27
Iberdrola SA	860,000	8,510,560	3.53	Irlanda			
Inditex	138,000	2,979,420	1.24	Kerry Group Plc	53,500	4,886,690	2.03
		26,738,523	11.11	Smurfit Kappa Group Plc	61,500	1,972,920	0.82
Finlandia							
Neste OYJ	174,100	7,353,984	3.06			6,859,610	2.85
Sanoma OYJ	240,000	3,192,000	1.33	Italia			
Stora Enso OYJ R Share	242,000	3,621,530	1.50	Fincobank SpA	375,000	4,282,500	1.78
		14,167,514	5.89	Intesa Sanpaolo SpA	2,580,000	4,592,400	1.91
Francia				Prysmian SpA			
Air Liquide 5.5	72,600	9,301,512	3.85	Terna SpA	387,000	2,897,856	1.20
Biomerieux	47,000	4,380,400	1.82			16,220,881	6.74
BNP Paribas SA	180,000	8,165,700	3.39	Luxemburgo			
Bureau Veritas SA	116,800	2,855,760	1.19	Eurofins Scientific SE	51,000	3,829,080	1.59
Cap Gemini SA	11,000	1,797,950	0.75			3,829,080	1.59
				Países Bajos			
				Alfen NV	20,000	1,763,200	0.73
				Arcadis NV	70,200	2,253,420	0.94
				ASML Holding NV	36,313	16,553,282	6.87
				Corbion NV	78,000	2,251,080	0.94

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos (continuación)			
Koninklijke DSM NV	41,700	5,717,070	2.38
Philips Electronics	102,623	2,109,416	0.88
Signify NV	62,000	1,961,060	0.81
Stellantis NV	325,500	3,836,171	1.59
		36,444,699	15.14
Reino Unido			
GB Group Plc	245,000	1,132,728	0.47
Relx Plc	174,598	4,508,120	1.87
		5,640,848	2.34
RENTA VARIABLE TOTAL		235,405,162	97.80
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		235,405,162	97.80
II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	38	91,358	0.04
		91,358	0.04
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		91,358	0.04
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		91,358	0.04
Total Cartera de inversión		235,496,520	97.84
Tesoría y equivalentes de tesorería		4,910,015	2.04
Otros Activos Netos		284,983	0.12
TOTAL PATRIMONIO NETO		240,691,518	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 2022 (en EUR)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Atención sanitaria	11.06
Bancos	9.13
Productos químicos	9.04
Aparatos y componentes eléctricos	8.29
Productos y equipos de semiconductores	8.01
Suministro de energía y agua	7.29
Tecnología	5.88
Servicios financieros	4.82
Alimentación y bebidas	4.51
Medios de comunicación	4.47
Automóviles	4.46
Industriales	3.02
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	2.88
Internet, software y servicios de TI	2.35
Materiales y productos de construcción	2.24
Comunicaciones	2.04
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	2.03
Servicios y suministros comerciales	2
Productos farmacéuticos y biotecnología	1.71
Productos forestales y papel	1.5
Ingeniería y construcción	1.07
Fondos de inversión abiertos	0.04
Total	97.84

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
RENTA VARIABLE				Canadá (continuación)			
Alemania							
Allianz	801	152,508	0.34	Toronto Dominion Bank	6,500	425,338	0.96
Deutsche Börse AG	321	53,560	0.12	Weston (George) Ltd	1,300	151,542	0.34
E.On Se	5,344	44,740	0.10			2,817,036	6.34
Evonik Industries AG	18,636	396,674	0.89	Dinamarca			
Münchener Rückversicherungs AG	229	53,675	0.12	Orsted A/S	2,064	215,269	0.48
Siemens Energy AG Ordinary Shares	11,098	162,260	0.36	Rockwool Intl A/S B Shs	830	186,400	0.42
		863,417	1.93	Vestas Wind Systems AS	7,839	165,192	0.37
						566,861	1.27
Australia				España			
Commonwealth Bank Australia	1,018	63,269	0.14	Acciona SA	2,963	543,641	1.22
Dexus Property Group	8,118	49,571	0.11	EDP Renovaveis SA	7,675	180,697	0.41
Rio Tinto Ltd	798	56,356	0.13	Iberdrola SA	46,469	480,758	1.08
Wesfarmers Ltd	3,409	98,245	0.22			1,205,096	2.71
Woolworths Holdings Ltd	2,214	54,199	0.12	Estados Unidos			
		321,640	0.72	3M Co	2,600	336,466	0.76
Canadá				Abbott Laboratories	2,100	228,165	0.51
Bank of Montreal	2,300	220,702	0.50	Abbvie Inc	400	61,264	0.14
Bank of Nova Scotia	4,400	259,849	0.58	Adobe Systems Inc	209	76,507	0.17
BCE Inc	1,700	83,382	0.19	Aflac Inc	2,700	149,391	0.34
Canadian Imperial Bank of Commerce	3,400	164,761	0.37	Akamai Technologies Inc	600	54,798	0.12
Canadian National Railway Co	1,100	123,469	0.28	Alphabet Inc A shares	400	871,704	1.96
CGI Inc	2,200	174,881	0.39	Amazon.com Inc	1,600	169,936	0.38
Intact Financial Corp	400	56,300	0.13	American Express Co	800	110,896	0.25
Loblaw Companies Ltd	1,200	107,995	0.24	American Financial Group Inc	400	55,524	0.12
Metro Inc	1,700	91,052	0.20	American International Group	1,300	66,469	0.15
National Bank of Canada	800	52,387	0.12	American Tower Corp	1,000	255,590	0.57
Open Text Corp	1,200	45,295	0.10	American Water Works Co Inc	900	133,893	0.30
Quebecor Inc	6,000	127,958	0.29	AmerisourceBergen Corp	900	127,332	0.29
Rogers Communications Inc	3,400	162,574	0.37	AMETEK Inc	4,400	483,516	1.09
Royal Bank of Canada	3,700	357,508	0.80	Amgen Inc	700	170,310	0.38
Sun Life Financial Inc	3,500	160,029	0.36	Amphenol Corp	2,600	167,388	0.38
Thomson Reuters Corp	500	52,014	0.12	Anthem Inc	500	241,290	0.54
				Aon Plc	900	242,712	0.55
				Apple Computer Inc	13,400	1,832,048	4.13
				Archer Daniels Midland Co	3,000	232,800	0.52

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
Arthur J Gallagher & Co	100	16,304	0.04	Fastenal Co	1,837	91,703	0.21
AT&T Inc	11,600	243,136	0.55	Fiserv Inc	1,052	93,596	0.21
Automatic Data Processing	1,692	355,388	0.80	General Mills Inc	3,200	241,440	0.54
Bank of America Corp	3,000	93,390	0.21	Gilead Sciences Inc	1,500	92,715	0.21
Becton Dickinson & Co	900	221,877	0.50	Hartford Financial Svcs Grp	800	52,344	0.12
Berkshire Hathaway Inc	1,600	436,832	0.98	HCA Holdings Inc	600	100,836	0.23
Bristol-Myers Squibb Co	1,300	100,100	0.22	Hershey Co	1,200	258,192	0.58
Broadridge Financial Solutions Inc	1,000	142,550	0.32	Home Depot Inc	1,000	274,270	0.62
Brookfield Renewable Cor A	6,100	216,818	0.49	Honeywell International Inc	900	156,429	0.35
Brown Forman Corp	1,300	91,208	0.20	HP Inc	1,800	59,004	0.13
C.H. Robinson Worldwide Inc	700	70,959	0.16	Idexx Laboratories Inc	100	35,073	0.08
Camden Property Trust	400	53,792	0.12	Illinois Tool Works Inc	1,600	291,600	0.66
CDW Corp	300	47,268	0.11	Intel Corp	12,057	451,052	1.01
Church and Dwight Co Inc	2,200	203,852	0.46	Intercontinental Exchange	1,300	122,252	0.27
Cigna Corp	900	237,168	0.53	International Business Machines	1,200	169,428	0.38
Cisco Systems Inc	6,800	289,952	0.65	Jack Henry & Associates Inc	500	90,010	0.20
Clorox Company	700	98,686	0.22	Johnson & Johnson	3,400	603,534	1.36
CME Group Inc	300	61,410	0.14	Johnson Controls Internation	2,300	110,124	0.25
Cognizant Technology Solutions Corp	811	54,734	0.12	JP Morgan Chase & Co	2,900	326,569	0.73
Colgate-Palmolive Co	4,400	352,616	0.79	Kellogg Co	2,500	178,350	0.40
Comcast Corp	4,600	180,504	0.41	Keurig Dr Pepper Inc	5,355	189,513	0.43
Consolidated Edison Inc	6,200	589,620	1.32	Kimberly Clark Corp	1,700	229,755	0.52
Costco Wholesale Corp	500	239,640	0.54	Laboratory Corporation of American Holdings	200	46,872	0.11
Crown Castle International Corp	900	151,542	0.34	Loews Corp	3,600	213,336	0.48
CSX Corp	3,188	92,643	0.21	Lowe's Companies	1,000	174,670	0.39
Danaher Corp	500	126,760	0.28	Markel Corp	40	51,730	0.12
Dollar General Corp	400	98,176	0.22	Marsh & McLennan Cos Inc	2,100	326,025	0.73
Eaton Corp Plc	400	50,396	0.11	Mastercard Inc	500	157,740	0.35
Ecolab Inc	2,700	415,152	0.93	McCormick & Company	2,000	166,500	0.37
Eli Lilly & Co	600	194,538	0.44	McKesson Corp	700	228,347	0.51
Emerson Electric Co	2,400	190,896	0.43	Merck & Co Inc	3,900	355,563	0.80
Enphase Energy Inc	800	156,192	0.35	Metlife Inc	1,500	94,185	0.21
Equity Residential	700	50,554	0.11	Microsoft Corp	7,400	1,900,543	4.28
Eversource Energy	2,900	244,963	0.55	Moody's Corp	500	135,985	0.31
Expeditors Intl Wash Inc	1,600	155,936	0.35	Motorola Solutions Inc	600	125,760	0.28
				Norfolk Southern Corp	1,100	250,019	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 2022 (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)				Finlandia			
Northern Trust Corp	500	48,240	0.11	Sampo OYJ	1,205	52,306	0.12
Oracle Corp	4,500	314,415	0.71			52,306	0.12
Owens Corning	7,300	542,463	1.22	Francia			
Paccar Inc	1,360	111,982	0.25	Danone SA	2,636	146,774	0.33
Paychex Inc	1,678	191,074	0.43	Eiffage	4,115	369,458	0.83
Pepsico Inc	3,300	549,978	1.24	Legrand SA	6,123	451,035	1.01
PNC Financial Services Group	700	110,439	0.25	L'Oréal	28	9,639	0.02
Procter & Gamble Co	3,500	503,265	1.13	Orange SA	9,926	116,431	0.26
Progressive Corp	1,500	174,405	0.39	Sanofi-Aventis SA	570	57,410	0.13
Prologis Trust Inc	700	82,355	0.19	Schneider Electric SA	413	48,747	0.11
Prudential Financial Inc	600	57,408	0.13			1,199,494	2.69
Public Storage Inc	300	93,801	0.21	Hong Kong			
Quanta Services Inc	1,300	162,942	0.37	Hang Seng Bank Ltd	5,900	104,136	0.23
Quest Diagnostics Inc	400	53,192	0.12	HKT Trust And HKT Ltd Ss Stapled Security	47,000	63,130	0.14
Regeneron Pharmaceuticals Inc	119	70,344	0.16	MTR Corp	10,000	52,250	0.12
Roper Industries Inc	200	78,930	0.18			219,516	0.49
S&P Global Inc	700	235,942	0.53	Irlanda			
Sempra Energy	1,500	225,405	0.51	Accenture Plc	800	222,120	0.50
Sherwin Williams Co	900	201,519	0.45	Allegion Plc	300	29,370	0.07
Smith (A.O.) Corp	7,800	426,504	0.96			251,490	0.57
Target Corp	400	56,492	0.13	Israel			
Tesla Inc	2,020	1,360,308	3.06	Check Point Software Tech	446	54,314	0.12
Texas Instruments Inc	1,600	245,840	0.55	Solar Edge Technologies Inc	600	164,208	0.37
The Coca Cola Co	8,800	553,608	1.24			218,522	0.49
Thermo Fisher Scientific	400	217,312	0.49	Japón			
Travelers Cos Inc	2,300	388,999	0.87	Astellas Pharma Inc	4,700	73,170	0.16
Union Pacific Corp	1,800	383,904	0.86	Canon Inc	2,200	49,958	0.11
United Parcel Service	1,200	219,048	0.49	Japan Post Bank Co Ltd	12,500	97,070	0.22
Unitedhealth Group Inc	600	308,178	0.69	Japan Real Estate	12	55,118	0.12
Verisign Inc	836	139,888	0.31	KDDI Corp	4,400	138,910	0.31
Verizon Communications	10,600	537,950	1.21	Kyocera Corp	8,100	432,620	0.97
Visa Inc	1,100	216,579	0.49	McDonalds Corp	1,400	50,907	0.11
Walmart Inc	2,100	255,318	0.57	Mitsubishi Tokyo Financial Group Inc	17,600	94,494	0.21
Western Union Co	7,300	120,231	0.27				
WW Grainger Inc	200	90,886	0.20				
Zoetis Inc	1,300	223,457	0.50				
		30,391,216	68.31				

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 2022 (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 (continuación)			
Mitsui & Co Ltd	2,900	63,921	0.14	Unilever Plc	4,440	200,642	0.45
Ms&Ad Insurance Group Holdin	4,100	125,485	0.28	Willis Towers Watson Plc	700	138,173	0.31
Nippon Telegraph & Telephone	6,100	174,934	0.39			866,614	1.94
Otsuka Corp	1,200	35,553	0.08	Singapur			
Secom Co Ltd	800	49,364	0.11	Oversea-Chinese Banking Corp	20,900	171,051	0.38
Sharp Corp	26,600	205,391	0.46	United Overseas Bank Ltd	6,600	124,488	0.28
Sompo Japan Nipponkoa Holdings	1,300	57,251	0.13			295,539	0.66
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	4,600	136,522	0.31	Suecia			
Sumitomo Mitsui Trust Holdin	1,700	52,306	0.12	Atlas Copco AB	4,308	40,178	0.09
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	2,300	64,638	0.15	Teliasonera AB	13,475	51,520	0.12
Terumo Corp	1,200	36,109	0.08			91,698	0.21
Tokio Marine Holdings Inc	4,100	238,506	0.54	Suiza			
		2,232,227	5.00	Chubb Ltd	2,100	412,818	0.93
Noruega				Garmin Ltd	400	39,300	0.09
Telenor ASA	5,541	73,471	0.17	Givaudan	17	59,611	0.13
		73,471	0.17	Nestle SA	1,643	191,253	0.43
Nueva Zelanda				Novartis AG	2,918	246,431	0.55
Mercury NZ Ltd	47,121	165,531	0.37	Roche Holding AG	477	158,718	0.36
Meridian Energy Ltd	141,637	412,134	0.93	Swiss Reinsurance Ltd	1,381	106,718	0.24
		577,665	1.30	Swisscom AG	339	186,754	0.42
Países Bajos				Zurich Insurance Group AG	411	178,250	0.40
Koninklijke Ahold Delhaize NV	5,905	153,470	0.34			1,579,853	3.55
Wolters Kluwer NV	574	55,544	0.12	RENTA VARIABLE TOTAL			
		209,014	0.46			44,188,642	99.28
Portugal				TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
EDP Energias de Portugal SA	33,510	155,967	0.35			44,188,642	99.28
		155,967	0.35	Total Cartera de inversión			
Reino Unido				Tesoría y equivalentes de tesorería		394,620	0.89
Diageo Plc	1,770	75,891	0.17	Descubiertos bancarios		(2,214)	0.00
Glaxosmithkline Capital	11,254	241,312	0.54	Otros Pasivos Netos		(71,799)	(0.17)
National Grid Plc	12,320	157,400	0.35	TOTAL PATRIMONIO NETO			
Tesco PLC	17,144	53,196	0.12			44,509,249	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 2022 (en USD)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	6,117,041	EUR	5,834,734	20/07/2022	11,166
State Street	EUR	49,192,784	USD	51,568,508	20/07/2022	(89,738)
						(78,572)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Internet, software y servicios de TI	9.63
Aparatos y componentes eléctricos	8.25
Seguros	8.15
Tecnología	8.13
Alimentación y bebidas	7.54
Atención sanitaria	7.13
Bancos	5.89
Comunicaciones	5.09
Productos farmacéuticos y biotecnología	4.46
Automóviles	3.06
Materiales y productos de construcción	2.92
Industriales	2.81
Tráfico y transporte	2.68
Servicios financieros	2.65
Suministro de energía y agua	2.49
Productos químicos	2.4
Bienes de consumo, cíclicos	1.81
Inmobiliarias	1.77
Comercio al por menor	1.6
Productos y equipos de semiconductores	1.56
Bienes de consumo, no cíclicos	1.47
Servicios y suministros comerciales	1.23
Ingeniería y construcción	1.2
Fabricación varia	0.94
Servicios públicos	0.84
Medios de comunicación	0.82
Distribución y comercio al por mayor	0.55
Productos para el hogar y bienes de equipo	0.55
Petróleo y gas	0.51
Maquinaria	0.34
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	0.27
Servicios diversificados	0.18
Metales y minería	0.13
Hoteles, restaurantes y ocio	0.12
Equipos ofimáticos	0.11
Total	99.28

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Australia			
Alemania				ANZ Banking Group FRN 21/11/2029			
Berlin Hyp AG 1.125% 25/10/2027	1,300,000	1,176,357	0.10	4,000,000	3,758,360	0.32	
Commerzbank AG 1.25% 23/10/2023	2,300,000	2,271,296	0.20	Australia and New Zealand Banking Group FRN 05/05/2031			
Commerzbank AG FRN 24/03/2026	5,000,000	4,675,850	0.40	2,877,000	2,487,771	0.21	
Daimler AG 0.75% 10/09/2030	5,000,000	4,190,300	0.36	Westpac Banking Corp FRN Perp.			
Daimler AG 0.75% 11/03/2033	7,000,000	5,343,800	0.46	5,541,000	4,845,217	0.42	
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	5,800,000	5,248,420	0.45	11,091,348 0.95			
E.On Se 0.35% 28/02/2030	4,000,000	3,256,160	0.28	Austria			
E.On Se 1.625% 29/03/2031	2,365,000	2,078,764	0.18	Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041			
ENBW FRN 05/08/2079	2,000,000	1,570,660	0.14	4,000,000	3,026,280	0.26	
ENBW FRN 29/06/2080	1,800,000	1,525,014	0.13	Verbund AG 0.9% 01/04/2041			
ENBW FRN 31/08/2081	4,400,000	3,252,216	0.28	5,000,000	3,598,250	0.31	
Eurogrid GmbH 1.113% 15/05/2032	6,000,000	4,943,640	0.43	6,624,530 0.57			
Evonik Industries AG FRN 02/09/2081	3,200,000	2,528,413	0.22	Bélgica			
KfW Group 0.875% 15/09/2026	10,000,000	10,913,962	0.94	KBC Groep NV 0.875% 27/06/2023			
KfW Group 1.75% 14/09/2029	10,000,000	8,746,085	0.75	2,000,000	1,992,080	0.17	
Kreditanstalt für Wiederaufbau 1.375% 02/02/2028	4,500,000	388,685	0.03	KBC Groep NV FRN 16/06/2027			
LB Baden Wuerttemberg 0.25% 21/07/2028	4,300,000	3,573,515	0.31	1,300,000	1,177,475	0.10	
LB Baden Wuerttemberg 1.125% 08/12/2025	3,000,000	3,179,607	0.27	3,169,555 0.27			
Munich Re FRN 26/05/2042	6,000,000	4,335,780	0.37	Canada			
Vonovia SE 0.625% 24/03/2031	8,000,000	5,807,760	0.50	Manulife Financial Corp 3.703% 16/03/2032			
Vonovia SE 2.375% 25/03/2032	2,600,000	2,145,754	0.18	8,000,000	7,025,888	0.60	
		81,152,038	6.98	7,025,888 0.60			
				Chile			
				Inversiones CMPC SA 4.375% 04/04/2027			
				10,000,000	9,152,136	0.79	
				9,152,136 0.79			
				Corea, República de			
				Korea Water Resources 3.875% 15/05/2023			
				2,300,000	2,211,670	0.19	
				2,211,670 0.19			
				Dinamarca			
				Orsted A/S 1.5% 26/11/2029			
				1,600,000	1,479,760	0.13	
				Orsted A/S FRN 09/12/2099			
				4,000,000	3,387,260	0.29	
				Orsted A/S FRN 31/12/2099			
				4,000,000	2,943,506	0.25	
				7,810,526 0.67			

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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)			
Emiratos Árabes Unidos				Estados Unidos (continuación)			
First Abu Dhabi Bank Pjsc 1.625% 07/04/2027	7,500,000	7,078,200	0.61	Fedex Corp 0.45% 04/05/2029	3,439,000	2,864,233	0.25
		7,078,200	0.61	Fifth Third Bancorp FRN 01/11/2027	6,000,000	5,104,044	0.44
España				Healthpeak Properties 1.35% 01/02/2027	10,000,000	8,400,475	0.72
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1% 21/06/2026	6,000,000	5,593,920	0.48	International Bank for Reconstruction and Development 2.9% 26/11/2025	1,500,000	956,708	0.08
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1.375% 14/05/2025	4,500,000	4,363,290	0.38	International Finance Corp 1.25% 15/12/2023	2,000,000	2,287,771	0.20
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN Perp.	8,000,000	7,296,192	0.63	Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 1.75% 15/09/2030	9,000,000	7,026,380	0.60
Banco de Sabadell SA FRN 11/03/2027	6,000,000	5,505,000	0.47	Mastercard Inc 1.9% 15/03/2031	5,000,000	4,099,660	0.35
Banco de Sabadell SA FRN 16/06/2028	7,000,000	5,754,770	0.50	National Australia Bank 3.625% 20/06/2023	2,000,000	1,926,357	0.17
Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	2,600,000	2,470,338	0.21	Niagara Mohawk Power 1.96% 27/06/2030	9,000,000	7,146,489	0.61
Banco Santander SA 1.125% 23/06/2027	3,000,000	2,710,440	0.23	Niagara Mohawk Power 1.96% 27/06/2030	4,000,000	3,176,217	0.27
Bankinter SA 0.625% 06/10/2027	5,000,000	4,273,750	0.37	Northern States Power Minn 2.9% 01/03/2050	9,000,000	6,530,016	0.56
Caixabank FRN 03/12/2026	5,000,000	5,241,843	0.45	Pepsico Inc 2.875% 15/10/2049	9,000,000	6,901,885	0.59
Caixabank FRN 09/02/2029	7,000,000	5,803,770	0.50	Principal Life Global Funding II 1.25% 16/08/2026	6,000,000	5,090,017	0.44
Caixabank FRN 18/06/2031	6,100,000	5,306,652	0.46	Prudential Financial Inc 1.5% 10/03/2026	3,000,000	2,638,167	0.23
Caixabank FRN 18/11/2026	6,000,000	5,421,480	0.47	Public Service Colorado 3.7% 15/06/2028	5,000,000	4,721,715	0.41
Iberdrola Finanzas SAU 1.375% 11/03/2032	7,000,000	6,100,430	0.52	Southwestern Public Service Company 3.75% 15/06/2049	5,000,000	4,066,317	0.35
		65,841,875	5.67	Toyota Motor Credit Corp 2.15% 13/02/2030	10,000,000	8,308,726	0.71
Estados Unidos				Verizon Communications 1.5% 18/09/2030	8,000,000	6,138,984	0.53
Agricultural Development Bank of China 1.25% 19/01/2026	6,000,000	5,300,684	0.46	Verizon Communications 2.85% 03/09/2041	8,000,000	5,781,625	0.50
Alexandria Real Estate E 2.95% 15/03/2034	2,769,000	2,216,324	0.19	Verizon Communications 3.875% 08/02/2029	8,000,000	7,425,606	0.64
Apple Computer Inc 3% 20/06/2027	3,500,000	3,281,195	0.28	VF Corp 0.25% 25/02/2028	6,000,000	5,110,964	0.44
Boston Properties Ltd 2.55% 01/04/2032	10,000,000	7,648,702	0.66				
Boston Properties Ltd 3.4% 21/06/2029	5,000,000	4,300,576	0.37				
Dominion Energy Inc 2.25% 15/08/2031	7,000,000	5,528,213	0.48				
Eli Lilly & Co 0.5% 14/09/2033	8,000,000	6,203,040	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 2022 (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)			
Welltower Inc 2.7% 15/02/2027	9,000,000	7,968,885	0.69	Crédit Agricole SA 0.375% 21/10/2025	1,800,000	1,675,386	0.14
Welltower Inc 3.85% 15/06/2032	1,655,000	1,447,083	0.12	Electricité de France SA 1% 29/11/2033	4,600,000	3,488,916	0.30
		149,597,058	12.87	Electricité de France SA 3.625% 13/10/2025	1,800,000	1,695,234	0.15
Filipinas				Electricité de France SA 3.625% 13/10/2025			
Asian Development Bank 0.01% 24/10/2029	5,000,000	4,356,750	0.37	Gecina SA 0.875% 30/06/2036	6,600,000	4,415,532	0.38
Asian Development Bank 0.37% 26/06/2023	6,000,000	551,837	0.05	Icade 1% 19/01/2030	6,200,000	4,979,964	0.43
Asian Development Bank 0.625% 15/09/2026	5,000,000	5,396,580	0.46	Icade 1.5% 13/09/2027	8,000,000	7,321,440	0.63
Asian Development Bank 0.75% 10/02/2026	9,200,000	6,207,536	0.53	La Banque Post Home Loan 1.625% 12/05/2030	6,100,000	5,900,225	0.51
Asian Development Bank 1.75% 14/08/2026	1,900,000	1,720,695	0.15	Orange SA 0.125% 16/09/2029	3,100,000	2,586,361	0.22
		18,233,398	1.56	Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028	6,000,000	4,709,580	0.41
Finlandia				Régie Autonome Des Transports 0.35% 20/06/2029			
Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	6,000,000	4,016,100	0.35	Schneider Electric SA 1.841% 13/10/2025	1,500,000	1,501,179	0.13
Nordic Investment Bank 0.01% 25/09/2026	2,000,000	1,874,740	0.16	Société Générale FRN 22/09/2028	5,000,000	4,371,450	0.38
Nordic Investment Bank 0.01% 30/04/2027	2,000,000	1,854,360	0.16	Unibail Rodamco SE 2.5% 26/02/2024	2,100,000	2,090,088	0.18
Nordic Investment Bank 0.5% 22/09/2023	6,000,000	549,462	0.05			98,837,470	8.52
		8,294,662	0.72	Hong Kong			
Francia				Agricultural Bk China/Hk 2% 01/03/2025			
Arkema SA 0.125% 14/10/2026	5,000,000	4,548,650	0.39	MTR Corp 2.5% 02/11/2026	1,800,000	1,650,380	0.14
AXA SA FRN 07/10/2041	5,180,000	3,989,273	0.34	MTR Corp Ltd 1.625% 19/08/2030	5,000,000	4,005,453	0.34
Bank of China Ltd 0.95% 21/09/2023	5,000,000	4,652,782	0.40	Swire Properties MTN Financing 3.5% 10/01/2028	1,700,000	1,582,547	0.14
BNP Paribas FRN Perp.	5,444,000	4,601,479	0.40			15,097,255	1.30
BNP Paribas SA FRN 14/10/2027	3,500,000	3,103,695	0.27	India			
BPCE SA 1.75% 27/05/2032	6,600,000	6,279,240	0.54	Indian Railway Finance 3.835% 13/12/2027			
BPCE SA FRN 14/01/2028	6,600,000	5,801,928	0.50		5,000,000	4,565,977	0.39
CNP Assurances SA FRN 27/07/2050	5,000,000	4,136,600	0.36			4,565,977	0.39
Covivio 1.125% 17/09/2031	6,000,000	4,667,880	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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Irlanda				Luxemburgo			
AIB Group Plc FRN 17/11/2027	6,488,000	5,634,114	0.48	Bank of China Ltd 0.01% 28/04/2024	4,393,000	4,232,216	0.36
AIB Group Plc FRN 30/05/2031	5,000,000	4,538,100	0.39	China Construction Bank 0% 22/04/2024	8,873,000	8,603,083	0.74
Bank of Ireland FRN 10/05/2027	6,000,000	5,266,500	0.45	European Investment Bank 0.5% 13/11/2037	11,000,000	8,378,480	0.72
ESB Finance Dac 1.125% 11/06/2030	5,647,000	5,002,692	0.43	European Investment Bank 0.875% 30/01/2025	15,000,000	1,341,401	0.12
		20,441,406	1.75	European Investment Bank 1% 14/11/2042	5,000,000	3,909,200	0.34
Islas Caimán				European Investment Bank 1.5% 02/03/2027	10,000,000	884,026	0.08
QNB Finance Ltd 1.625% 22/09/2025	6,000,000	5,328,232	0.46	European Investment Bank 1.5% 15/11/2047	5,000,000	4,229,050	0.36
		5,328,232	0.46	European Investment Bank 1.625% 09/10/2029	9,000,000	7,784,956	0.67
Italia				European Investment Bank 1.9% 22/01/2025	4,000,000	2,862,571	0.25
A2A SpA 1% 02/11/2033	7,960,000	5,692,753	0.49	European Investment Bank 2.375% 24/05/2027	2,000,000	1,851,265	0.16
A2A SpA 1% 16/07/2029	7,000,000	5,927,460	0.51	European Investment Bank 3.3% 03/02/2028	20,000,000	12,549,180	1.08
A2A SpA 2.5% 15/06/2026	4,227,000	4,159,114	0.36	Industrial & Commercial Bank of China (Luxembourg Branch) 2.875% 12/10/2022	2,700,000	2,580,838	0.22
Acea SpA 0.25% 28/07/2030	6,000,000	4,569,480	0.39	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 0.125% 28/10/2024	6,667,000	6,394,786	0.55
Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031	7,000,000	5,508,407	0.47	SEGRO Capital Sarl 0.5% 22/09/2031	6,000,000	4,528,380	0.39
Hera SpA 0.875% 05/07/2027	3,000,000	2,727,270	0.23	SEGRO Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	3,226,000	3,008,729	0.26
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 04/12/2024	3,000,000	2,881,380	0.25	Selp Finance Sarl 0.875% 27/05/2029	3,000,000	2,418,750	0.21
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 16/03/2028	7,000,000	5,955,040	0.51			75,556,911	6.51
Iren SpA 1.5% 24/10/2027	7,000,000	6,393,730	0.55	Mauricio			
Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 1% 08/09/2027	3,449,000	3,033,051	0.26	India Clean Energy Hldg 4.5% 18/04/2027	10,000,000	7,024,344	0.60
Terna Rete Elettrica FRN Perp.	8,000,000	5,992,000	0.52	India Green Power Holding 4% 22/02/2027	2,650,000	1,985,022	0.17
Terna SpA 0.375% 23/06/2029	6,696,000	5,631,202	0.48			9,009,366	0.77
Terna SpA 0.75% 24/07/2032	3,000,000	2,359,710	0.20				
Terna SpA 1% 10/04/2026	3,303,000	3,152,614	0.27				
Unicredit SpA FRN 05/07/2029	4,959,000	4,084,530	0.35				
Unione di Banche Italiane SpA 1.5% 10/04/2024	5,000,000	4,957,450	0.43				
		73,025,191	6.27				

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 2022 (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)			
México				Países Bajos (continuación)			
Coca Cola FEMSA SAB Cv 1.85% 01/09/2032	6,000,000	4,467,359	0.38	Tennet Holding BV 1.5% 03/06/2039	1,600,000	1,196,960	0.10
		4,467,359	0.38	Tennet Holding BV FRN Perp.	1,500,000	1,447,080	0.12
Países Bajos						91,267,437	7.85
Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/02/2027	5,040,000	4,263,254	0.37	Portugal			
Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/09/2026	7,000,000	5,979,658	0.51	Energias de Portugal SA 1.625% 15/04/2027	5,000,000	4,740,900	0.41
CTP BV 2.125% 01/10/2025	6,000,000	5,313,120	0.46	Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	7,000,000	5,672,471	0.49
CTP NV 0.875% 20/01/2026	5,000,000	4,199,250	0.36	Energias de Portugal SA FRN 14/03/2082	6,000,000	4,634,460	0.40
De Volksbank NV 0.375% 03/03/2028	5,000,000	4,136,550	0.36	Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	5,000,000	4,306,250	0.37
De Volksbank NV FRN 07/10/2022	2,000,000	2,003,067	0.17			19,354,081	1.67
De Volksbank NV FRN Perp.	5,000,000	4,672,650	0.40	Reino Unido			
EDP Finance 0.375% 16/09/2026	3,000,000	2,744,640	0.24	Anglian Water Osprey FIN 1.625% 10/08/2025	405,000	450,602	0.04
EDP Finance 1.71% 24/01/2028	10,500,000	8,630,908	0.74	Anglian Water Osprey FIN 2.75% 26/10/2029	375,000	419,241	0.04
EDP Finance 1.875% 13/10/2025	1,700,000	1,677,849	0.14	Bank of China Ltd FRN 07/06/2023	1,300,000	1,246,481	0.11
Enel Finance International NV 1.125% 16/09/2026	7,000,000	6,582,450	0.57	National Grid Electricity Transmission 0.19% 20/01/2025	6,000,000	5,686,740	0.49
Iberdrola International BV FRN Perp.	4,000,000	3,927,680	0.34	Natwest Group Plc FRN 09/11/2028	2,000,000	2,036,378	0.18
Iberdrola International BV FRN Perp.	4,000,000	3,869,560	0.33	Northern Powergrid North 1.875% 16/06/2062	1,500,000	1,044,407	0.09
ING Groep NV 4.625% 06/01/2026	1,800,000	1,722,712	0.15	Peabody Capital No Two 2.75% 02/03/2034	3,250,000	3,380,091	0.29
ING Groep NV FRN 01/07/2026	6,000,000	5,224,148	0.45	Royal Bank of Scotland Plc FRN 22/05/2024	2,400,000	2,256,155	0.19
LeasePlan Corporation NV 0.25% 23/02/2026	3,766,000	3,373,282	0.29	Shanghai Pudong London FRN 29/10/2022	2,500,000	2,390,478	0.21
LeasePlan Corporation NV 1.375% 07/03/2024	2,500,000	2,458,025	0.21	South Eastern Power Networks 1.75% 30/09/2034	3,200,000	2,896,512	0.25
Neder Waterschapsbank 0.7% 25/01/2023	2,240,000	208,346	0.02	Thames Water Util Fin 0.875% 31/01/2028	4,889,000	4,269,906	0.37
REN Finance BV 0.5% 16/04/2029	9,850,000	8,142,404	0.70	The Berkeley Group Holdings Plc 2.5% 11/08/2031	2,500,000	2,147,577	0.18
Telefonica Europe BV FRN Perp.	8,000,000	6,570,000	0.57	Transport for London 2.125% 24/04/2025	1,500,000	1,683,392	0.14
Tennet Holding BV 1.125% 09/06/2041	4,315,000	2,923,844	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 2022 (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			
Tritax Big Box Reit Plc 1.5% 27/11/2033	4,000,000	3,508,796	0.30	Canada - Quebec (Province of) 1.85% 13/02/2027	4,000,000	2,759,597	0.24
Vodafone Group Plc 0.9% 24/11/2026	4,000,000	3,756,840	0.32	Canada - Quebec (Province of) 2.1% 27/05/2031	12,000,000	7,714,650	0.66
Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	5,000,000	5,203,276	0.45	Canada - Quebec (Province of) 2.25% 22/02/2024	567,000	413,791	0.04
		42,376,872	3.65	Canada - Quebec (Province of) 2.45% 01/03/2023	1,500,000	1,109,500	0.10
Sudáfrica				Canada - Quebec (Province of) 2.6% 06/07/2025	2,000,000	1,450,148	0.12
Bank of China Limited Johannesburg Branch 1.875% 16/02/2025	7,857,000	7,228,786	0.62	Cpib Capital Inc 3% 15/06/2028	6,000,000	4,288,593	0.37
		7,228,786	0.62			17,736,279	1.53
Suecia				Chile			
SBAB Bank AB 1% 20/06/2024	10,000,000	888,992	0.08	Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	4,000,000	3,132,080	0.27
Telia company AB FRN 11/05/2081	6,000,000	5,324,700	0.46	Chile (Republic of) 1.25% 29/01/2040	8,000,000	5,251,200	0.45
Vattenfall AB 0.05% 15/10/2025	3,000,000	2,810,640	0.24	Chile (Republic of) 2.55% 27/01/2032	6,000,000	4,888,384	0.42
Vattenfall AB 0.125% 12/02/2029	2,673,000	2,272,023	0.20			13,271,664	1.14
Vattenfall AB 0.5% 24/06/2026	2,000,000	1,872,140	0.16	Corea, República de			
Vattenfall AB FRN 29/06/2083	850,000	789,885	0.07	Korea (Republic of) 0.01% 15/10/2026	2,840,000	2,619,360	0.23
Volvo Car AB 2.5% 07/10/2027	9,000,000	7,835,652	0.67			2,619,360	0.23
		21,794,032	1.88	Eslovenia			
BONOS TOTALES		865,633,259	74.47	Slovenija (Republic of) 0.125% 01/07/2031	3,706,000	3,076,462	0.26
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				España			
Austria				Adif Alta Velocidad 0.55% 30/04/2030	3,300,000	2,909,577	0.25
Republic Of Austria 1.85% 23/05/2049	8,271,000	7,620,238	0.66	Adif Alta Velocidad 0.55% 31/10/2031	4,200,000	3,531,696	0.30
		7,620,238	0.66	Adif Alta Velocidad 0.95% 30/04/2027	4,000,000	3,841,000	0.33
Bélgica				Adif Alta Velocidad 1.25% 04/05/2026	4,000,000	3,937,960	0.34
Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	10,000,000	9,318,500	0.80				
		9,318,500	0.80				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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)				Hong Kong			
Institut Credito Oficial 0.01% 30/04/2027	5,037,000	4,635,199	0.40	Hong Kong 2.5% 28/05/2024	4,200,000	3,967,473	0.34
Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	8,000,000	5,759,360	0.50			3,967,473	0.34
		24,614,792	2.12				
Francia				Indonesia			
BPI France Financement SA 2.125% 29/11/2027	8,000,000	8,161,040	0.70	Indonesia (Republic of) 2.3% 23/06/2025	10,000,000	9,112,728	0.78
France (Republic of) 0.1% 25/07/2038	10,734,400	10,729,999	0.92	Indonesia (Republic of) 3.55% 09/06/2051	2,600,000	1,948,713	0.17
France (Republic of) 0.5% 25/06/2044	10,000,000	6,819,800	0.59	Indonesia (Republic of) 3.9% 20/08/2024	9,000,000	8,652,380	0.74
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	40,000,000	37,420,000	3.22	Perusahaan Penerbit Sbsn 4.7% 06/06/2032	3,241,000	3,054,560	0.26
Régie Autonome Des Transports 0.875% 25/05/2027	3,300,000	3,183,345	0.27			22,768,381	1.95
SFIL SA 0.01% 23/11/2028	3,000,000	2,682,780	0.23				
SNCF Réseau 0.75% 25/05/2036	8,000,000	6,424,240	0.55	Irlanda			
SNCF Réseau 0.875% 22/01/2029	6,000,000	5,652,300	0.49	Ireland (Republic of) 1.35% 18/03/2031	4,000,000	3,869,800	0.33
SNCF Réseau 1% 09/11/2031	2,600,000	2,365,506	0.20			3,869,800	0.33
SNCF Réseau 1.875% 30/03/2034	2,200,000	2,097,480	0.18	Italia			
SNCF Réseau 2.25% 20/12/2047	2,200,000	1,996,236	0.17	Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	23,000,000	15,942,680	1.37
Societe du Grand Paris 0.7% 15/10/2060	4,000,000	2,027,000	0.17			15,942,680	1.37
Societe du Grand Paris 1% 18/02/2070	2,000,000	1,044,520	0.09	Noruega			
Societe du Grand Paris 1% 26/11/2051	10,000,000	6,481,600	0.56	Kommunalbanken AS 2.125% 11/02/2025	2,200,000	2,052,695	0.18
Societe du Grand Paris 1.125% 25/05/2034	7,000,000	6,107,080	0.53	Kommunalbanken AS 2.7% 05/09/2023	850,000	555,268	0.05
Societe du Grand Paris 1.7% 25/05/2050	3,000,000	2,425,860	0.21			2,607,963	0.23
Societe Nationale SNCF 0.625% 17/04/2030	4,000,000	3,614,760	0.31	Países Bajos			
		109,233,546	9.39	The Netherlands (Kingdom of) 0.5% 15/01/2040	4,000,000	3,145,280	0.27
						3,145,280	0.27
				Serbia			
				Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028	8,000,000	5,858,000	0.50
						5,858,000	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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Suecia			
Kommuninvest I Sverige 0.625% 01/06/2023	10,000,000	924,080	0.08
Sweden (Kingdom of) 09/09/2030	100,000,000	8,229,238	0.71
		9,153,318	0.79
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		254,803,736	21.91
RENTA VARIABLE			
Reino Unido			
National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	5,175,000	4,275,482	0.37
		4,275,482	0.37
RENTA VARIABLE TOTAL		4,275,482	0.37
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		1,124,712,477	96.75
Total Cartera de inversión		1,124,712,477	96.75
Tesoría y equivalentes de tesorería		40,353,146	3.47
Otros Pasivos Netos		(2,597,624)	(0.22)
TOTAL PATRIMONIO NETO		1,162,467,999	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 2022 (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	7,199,124	EUR	6,744,984	20/07/2022	134,449
State Street	EUR	511,294	USD	540,635	20/07/2022	(5,332)
State Street	EUR	953,436	CHF	979,466	20/07/2022	(25,108)
State Street	EUR	589,376	SEK	6,247,257	20/07/2022	6,527
State Street	CHF	15,394,560	EUR	14,761,300	20/07/2022	618,783
State Street	SEK	126,321,904	EUR	11,989,486	20/07/2022	(204,079)
No asignada a una clase de acciones determinada						
BNP Paribas SA	EUR	53,774,256	GBP	45,900,000	07/07/2022	462,760
BNP Paribas SA	EUR	28,029,298	CAD	38,000,000	07/07/2022	(145,281)
BofA Securities	EUR	314,899,695	USD	337,900,000	07/07/2022	(8,269,813)
Europe SA						
BofA Securities	EUR	14,607,693	SEK	153,000,000	07/07/2022	327,488
Europe SA						
Royal Bank of Canada	EUR	15,571,179	AUD	23,100,000	07/07/2022	379,795
#N/A						
State Street	EUR	117,947	AUD	177,889	20/07/2022	1,050
State Street	AUD	3,467,835	EUR	2,315,116	20/07/2022	(36,283)
						(6,755,044)

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 SEP22	EUR	(278)	(34,524,820)	08/09/2022	(213,310)
US 10YR ULTRA FUT SEP22	USD	(118)	(14,376,825)	21/09/2022	(558,148)
EURO-BUND FUTURE SEP22	EUR	62	9,224,360	08/09/2022	146,340
US ULTRA BOND CBT SEP22	USD	112	16,534,987	21/09/2022	(518,915)
EURO-BUXL 30Y BND SEP22	EUR	199	32,548,440	08/09/2022	(1,039,860)
US 5YR NOTE (CBT) SEP22	USD	(124)	(13,313,885)	30/09/2022	133,435
LONG GILT FUTURE SEP22	GBP	218	28,864,336	28/09/2022	(1,053,480)
CAN 10YR BOND FUT SEP22	CAD	94	8,642,481	20/09/2022	(296,935)
EURO-SCHATZ FUT SEP22	EUR	(2,919)	(318,594,255)	08/09/2022	(232,860)
				Total	(3,633,733)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	28.13
Deuda soberana y de entidades supranacionales	19.19
Servicios financieros	10.59
Aparatos y componentes eléctricos	9.12
Inmobiliarias	4.65
Suministro de energía y agua	4.17
Servicios públicos	3.95
Industriales	3.57
Títulos respaldados por hipotecas o activos	2.8
Comunicaciones	2.14
Seguros	1.66
Automóviles	1.49
Ingeniería y construcción	1.42
Tráfico y transporte	0.96
Productos químicos	0.61
Productos farmacéuticos y biotecnología	0.53
Hoteles, restaurantes y ocio	0.45
Alimentación y bebidas	0.38
Petróleo y gas	0.34
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	0.29
Servicios y suministros comerciales	0.18
Tecnología	0.13
Total	96.75

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
RENTA VARIABLE			
Alemania			
GEA Group AG	82,238	2,704,808	1.72
Hypoport AG	3,509	663,552	0.42
Nemetschek SE	37,166	2,146,708	1.36
Puma SE	37,368	2,348,205	1.49
Sixt SE	22,742	2,225,305	1.41
Tag Immobilien AG	176,225	1,919,090	1.22
		12,007,668	7.62
Austria			
Erste Group Bank AG	142,025	3,437,005	2.18
		3,437,005	2.18
Dinamarca			
Demant A/S	91,635	3,281,370	2.08
Netcompany Group AS	36,855	1,921,882	1.22
		5,203,252	3.30
España			
Acciona SA	15,497	2,719,724	1.73
Almirall SA	207,862	2,199,180	1.40
		4,918,904	3.13
Finlandia			
Valmet OYJ	101,684	2,380,422	1.51
		2,380,422	1.51
Francia			
Eiffage	45,736	3,927,808	2.49
Eurazeo SA	57,674	3,408,533	2.17
Gaztransport et Technigaz	12,091	1,444,874	0.92
JC Decaux SA	139,397	2,234,534	1.42
Remy Cointreau SA	22,297	3,716,910	2.36
Seb SA	24,069	2,203,517	1.40
Soitec	17,781	2,409,326	1.53
Sopra Steria Group	19,039	2,714,961	1.72
Spie SA	213,923	4,428,205	2.82

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Technip Energies NV	131,288	1,561,671	0.99
Valeo SA	132,095	2,433,850	1.55
		30,484,189	19.37
Italia			
Diasorin SpA	29,138	3,648,078	2.32
ERG Spa	176,174	5,221,796	3.33
Fincobank SpA	291,159	3,325,036	2.11
Infrastrutture Wireless Italy	353,054	3,418,975	2.17
Prismian SpA	149,177	3,909,929	2.48
		19,523,814	12.41
Noruega			
Storebrand Asa	403,608	2,739,231	1.74
Tomra Systems ASA	112,092	1,982,515	1.26
		4,721,746	3.00
Países Bajos			
Arcadis NV	108,355	3,478,196	2.21
ASR Nederland NV	146,261	5,641,286	3.59
IMCD Group Nv	23,599	3,090,289	1.96
		12,209,771	7.76
Reino Unido			
Barratt Developments Plc	371,230	1,972,494	1.25
Cranswick Plc	50,822	1,810,091	1.15
Electrocomponents Plc	256,400	2,588,298	1.64
GB Group Plc	340,757	1,575,449	1.00
Genuit Group PLC	420,745	1,869,506	1.19
Great Portland Estates Plc	424,264	2,824,016	1.79
Johnson Matthey Plc	121,720	2,722,588	1.73
Pearson Plc	367,027	3,196,832	2.03
Rightmove Plc	132,111	872,307	0.55
Spectris Plc	23,783	748,984	0.48
Travis Perkins Plc	54,860	616,635	0.39
Unite Group Plc	267,868	3,310,845	2.10
United Utilities Group Plc	265,343	3,144,012	2.00
		27,252,057	17.30

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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Suecia			
Addtech AB Class B	143,046	1,781,208	1.13
Axfood AB	152,980	4,202,503	2.67
Holmen Ab B Shares	68,917	2,669,027	1.70
Tele2 AB B Shs	327,473	3,561,103	2.26
		12,213,841	7.76
Suiza			
Belimo Holding AG	7,041	2,363,740	1.50
Bossard Holding AG Bearer Shares	9,276	1,712,729	1.09
Cembra Money Bank AG	46,544	3,171,569	2.01
Clariant AG	215,031	3,905,899	2.48
Interroll Holding Ltd	883	1,887,994	1.20
Siegfried Holding AG	6,110	3,723,892	2.37
		16,765,823	10.65
RENTA VARIABLE TOTAL		151,118,492	95.99
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		151,118,492	95.99
II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	1,700	4,069,748	2.59
		4,069,748	2.59
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		4,069,748	2.59
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		4,069,748	2.59
Total Cartera de inversión		155,188,240	98.58
Tesorería y equivalentes de tesorería		2,344,494	1.49
Otros Pasivos Netos		(104,246)	(0.07)
TOTAL PATRIMONIO NETO		157,428,488	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 2022 (en EUR)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Suministro de energía y agua	6.32
Alimentación y bebidas	6.18
Distribución y comercio al por mayor	5.98
Servicios financieros	5.64
Seguros	5.33
Ingeniería y construcción	5.31
Internet, software y servicios de TI	5.3
Materiales y productos de construcción	5.06
Atención sanitaria	4.4
Bancos	4.29
Tecnología	4.29
Productos químicos	4.21
Aparatos y componentes eléctricos	4.21
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	4.18
Maquinaria	2.71
Fondos de inversión abiertos	2.59
Medios de comunicación	2.58
Comunicaciones	2.26
Inmobiliarias	2.1
Sociedades Holding	1.72
Productos forestales y papel	1.7
Automóviles	1.55
Industriales	1.53
Bienes de consumo, cíclicos	1.49
Publicidad	1.42
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	1.4
Productos farmacéuticos y biotecnología	1.4
Servicios y suministros comerciales	1.26
Productos para el hogar y bienes de equipo	1.25
Petróleo y gas	0.92
Total	98.58

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
I. 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			
Daimler AG 0.75% 10/09/2030	600,000	502,836	0.21	800,000	732,316	0.30	
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	400,000	361,960	0.15		732,316	0.30	
E.On Se 0.35% 28/02/2030	600,000	488,424	0.20	Corea, República de			
ENBW FRN 29/06/2080	600,000	508,338	0.21	Hyundai Capital Services Inc 1.25% 08/02/2026			
ENBW FRN 31/08/2081	500,000	369,570	0.15	800,000	688,362	0.29	
Evonik Industries AG FRN 02/09/2081	500,000	395,064	0.16		688,362	0.29	
Kreditanstalt für Wiederaufbau 1.375% 02/02/2028	9,100,000	786,008	0.33	Dinamarca			
Munich Re FRN 26/05/2042	300,000	216,789	0.09	Orsted A/S FRN 31/12/2099			
Vonovia SE 0.625% 24/03/2031	600,000	435,582	0.18	600,000	571,557	0.24	
Vonovia SE 1.375% 28/01/2026	300,000	278,682	0.12		571,557	0.24	
		4,343,253	1.80	Emiratos Árabes Unidos			
Australia				First Abu Dhabi Bank Pjsc 1.625% 07/04/2027			
ANZ Banking Group FRN 21/11/2029				910,000	855,027	0.35	
Westpac Banking Corp FRN Perp.				628,000	549,142	0.23	
		1,404,169	0.58		471,880	0.20	
Austria				España			
Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041				500,000	378,285	0.16	
		378,285	0.16	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.75% 04/06/2025			
Bélgica				600,000	573,912	0.24	
European Union 0.01% 04/10/2030				300,000	257,175	0.11	
		257,175	0.11	600,000	547,214	0.23	
Canadá				Banco de Sabadell SA FRN 16/06/2028			
Manulife Financial Corp 3.703% 16/03/2032				500,000	439,118	0.18	
		439,118	0.18	500,000	411,055	0.17	
				Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026			
				600,000	570,678	0.24	
				300,000	314,511	0.13	
				600,000	563,208	0.23	
				600,000	521,966	0.22	
				500,000	451,790	0.19	
					4,144,360	1.73	
				Estados Unidos			
				Agricultural Development Bank of China 1.25% 19/01/2026			
				600,000	530,068	0.22	
				Alexandria Real Estate E 2.95% 15/03/2034			
				231,000	184,894	0.08	
				Bank of America Corp FRN 19/05/2024			
				600,000	561,265	0.23	
				Bank of America Corp FRN 22/10/2025			
				610,000	556,924	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 2022 (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)				Filipinas			
Boston Properties Ltd 3.4% 21/06/2029	800,000	688,092	0.29	Asian Development Bank 0.01% 24/10/2029	600,000	522,810	0.22
Citigroup Inc FRN 03/11/2025	341,000	303,426	0.13	Asian Development Bank 2.45% 17/01/2024	800,000	518,374	0.22
Fedex Corp 0.45% 04/05/2029	800,000	666,294	0.28			1,041,184	0.44
Fifth Third Bancorp FRN 01/11/2027	371,000	315,600	0.13	Finlandia			
Georgia Power Company 3.25% 01/04/2026	800,000	745,023	0.31	Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	700,000	468,545	0.19
Healthpeak Properties 1.35% 01/02/2027	800,000	672,038	0.28	Nordic Investment Bank 0.375% 01/02/2024	1,000,000	90,579	0.04
International Finance Corp 2.7% 15/03/2023	800,000	525,631	0.22			559,124	0.23
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 1.75% 15/09/2030	800,000	624,567	0.26	Francia			
Mastercard Inc 1.9% 15/03/2031	300,000	245,980	0.10	Arkema SA 0.125% 14/10/2026	500,000	454,865	0.19
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	910,000	803,577	0.33	AXA SA FRN 07/10/2041	533,000	410,479	0.17
Niagara Mohawk Power 1.96% 27/06/2030	800,000	635,243	0.26	BNP Paribas FRN Perp.	600,000	507,143	0.21
Northern States Power Minn 2.9% 01/03/2050	900,000	653,002	0.27	BPCE SA 1.75% 27/05/2032	500,000	475,700	0.20
Pepsico Inc 2.875% 15/10/2049	800,000	613,501	0.25	BPCE SA FRN 14/01/2028	500,000	439,540	0.18
Pfizer Inc 2.625% 01/04/2030	400,000	350,455	0.15	BPCE SA FRN Perp.	500,000	422,810	0.18
Principal Life Global Funding II 1.25% 16/08/2026	230,000	195,117	0.08	CNP Assurances SA FRN 27/07/2050	300,000	248,196	0.10
Toyota Motor Credit Corp 2.15% 13/02/2030	900,000	747,785	0.31	Covivio 1.125% 17/09/2031	800,000	622,384	0.26
Verizon Communications 1.5% 18/09/2030	800,000	613,898	0.25	Crédit Agricole SA 0.125% 09/12/2027	500,000	422,420	0.18
Verizon Communications 2.85% 03/09/2041	900,000	650,433	0.27	Crédit Agricole SA FRN 21/09/2029	600,000	498,744	0.21
VF Corp 0.25% 25/02/2028	600,000	511,096	0.21	Danone SA 1% 26/03/2025	900,000	874,827	0.36
Welltower Inc 2.7% 15/02/2027	1,000,000	885,432	0.37	Electricité de France SA 1% 29/11/2033	700,000	530,922	0.22
Welltower Inc 3.85% 15/06/2032	132,000	115,417	0.05	Electricité de France SA 3.625% 13/10/2025	800,000	753,437	0.31
		13,394,758	5.56	lcade 1% 19/01/2030	500,000	401,610	0.17
				lcade 1.5% 13/09/2027	600,000	549,108	0.23
				lcade Sante SAS 1.375% 17/09/2030	800,000	648,640	0.27
				La Banque Post Home Loan 1.625% 12/05/2030	400,000	386,900	0.16
				Orange SA 0.125% 16/09/2029	800,000	667,448	0.28
				Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028	500,000	392,465	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 2022 (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 FRN 02/12/2027	500,000	442,305	0.18	Nidec Corp 0.046% Perp.	600,000	543,360	0.23
Unibail-Rodamco SE 1% 14/03/2025	900,000	844,416	0.35			543,360	0.23
		10,994,359	4.57	Luxemburgo			
Hong Kong				China Construction Bank 0.01% 22/04/2024	460,000	446,007	0.19
Agricultural Bk China/Hk 2% 01/03/2025	697,000	642,764	0.27	European Investment Bank 1.9% 22/01/2025	800,000	572,514	0.24
MTR Corp 2.5% 02/11/2026	200,000	183,376	0.08	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 0.125% 28/10/2024	496,000	475,748	0.20
		826,140	0.35	SEGRO Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	248,000	231,297	0.10
Irlanda				Selp Finance Sarl 0.875% 27/05/2029	600,000	483,750	0.20
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	785,000	724,390	0.30			2,209,316	0.93
AIB Group Plc FRN 30/05/2031	600,000	544,572	0.23	Macao			
		1,268,962	0.53	Bank of China Ltd FRN 17/10/2022	200,000	191,593	0.08
Islas Caimán						191,593	0.08
QNB Finance Ltd 1.625% 22/09/2025	500,000	444,019	0.18	Mauricio			
		444,019	0.18	India Clean Energy Hldg 4.5% 18/04/2027	800,000	561,948	0.23
Italia				India Green Power Holding 4% 22/02/2027	250,000	187,266	0.08
A2A SpA 1% 02/11/2033	700,000	500,619	0.21			749,214	0.31
Acea SpA 0.25% 28/07/2030	700,000	533,106	0.22	México			
Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031	500,000	393,458	0.16	Coca Cola FEMSA SAB Cv 1.85% 01/09/2032	1,000,000	744,560	0.31
Ferrovie Dello Stato 0.375% 25/03/2028	800,000	679,648	0.28			744,560	0.31
Hera SpA 0.875% 05/07/2027	700,000	636,363	0.26	Países Bajos			
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 16/03/2028	488,000	415,151	0.17	Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/02/2027	500,000	422,942	0.18
Iren SpA 1.5% 24/10/2027	600,000	548,034	0.23	Enel Finance International NV 1.5% 21/07/2025	600,000	587,850	0.24
Terna Rete Elettrica FRN Perp.	450,000	337,050	0.14	Koninklijke Philips NV 0.5% 22/05/2026	600,000	557,346	0.23
Terna SpA 0.75% 24/07/2032	750,000	589,928	0.24	REN Finance BV 0.5% 16/04/2029	800,000	661,312	0.27
		4,633,357	1.91	Telefonica Europe BV FRN Perp.	500,000	355,718	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 2022 (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)			
Tennet Holding BV 1.125% 09/06/2041	600,000	406,560	0.17	Vodafone Group Plc 0.9% 24/11/2026	500,000	469,605	0.19
Tennet Holding BV 1.5% 03/06/2039	600,000	448,860	0.19	Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	400,000	416,262	0.17
Tennet Holding BV FRN Perp.	600,000	555,381	0.23			6,530,981	2.70
Vesteda Finance BV 0.75% 18/10/2031	145,000	111,578	0.05	Sudáfrica			
		4,107,547	1.71	Bank of China Limited Johannesburg Branch 1.875% 16/02/2025	428,000	393,779	0.16
Portugal						393,779	0.16
Energias de Portugal SA 1.625% 15/04/2027	600,000	568,908	0.24	Suecia			
Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	500,000	405,176	0.17	Telia company AB FRN 11/05/2081	600,000	532,470	0.22
Energias de Portugal SA FRN 30/04/2079	700,000	679,754	0.28	Vattenfall AB FRN 29/06/2083	310,000	288,076	0.12
		1,653,838	0.69	Volvo Car AB 2.5% 07/10/2027	600,000	522,377	0.22
Reino Unido						1,342,923	0.56
Motability Operations 0.125% 20/07/2028	600,000	516,584	0.21	BONOS TOTALES		65,059,489	27.04
Motability Operations 2.125% 18/01/2042	411,000	368,898	0.15	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	500,000	407,450	0.17	Austria			
Peabody Capital No Two 2.75% 02/03/2034	273,000	283,928	0.12	Republic Of Austria 1.85% 23/05/2049	636,000	585,960	0.24
Pearson Funding Plc 3.75% 04/06/2030	800,000	883,906	0.37			585,960	0.24
Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	1,200,000	1,142,472	0.47	Bélgica			
Royal Bank of Scotland Plc FRN 22/05/2024	590,000	554,638	0.23	Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	400,000	372,740	0.15
South Eastern Power Networks 1.75% 30/09/2034	400,000	362,064	0.15			372,740	0.15
Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	500,000	453,175	0.19	Canadá			
Thames Water Util Fin 0.875% 31/01/2028	376,000	328,387	0.14	Canada - Quebec (Province of) 1.85% 13/02/2027	900,000	620,909	0.26
The Berkeley Group Holdings Plc 2.5% 11/08/2031	400,000	343,612	0.14			620,909	0.26
				Chile			
				Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	600,000	469,812	0.20
				Chile (Republic of) 3.5% 25/01/2050	700,000	517,891	0.22
						987,703	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 2022 (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)				
China				Indonesia				
China Development Bank 2.75% 16/11/2022	200,000	191,122	0.08	Indonesia (Republic of) 2.3% 23/06/2025	800,000	729,018	0.30	
		191,122	0.08	Indonesia (Republic of) 3.55% 09/06/2051	600,000	449,703	0.19	
Corea, República de				Indonesia (Republic of) 3.75% 01/03/2023	800,000	768,481	0.32	
Korea (Republic of) 0.01% 15/10/2026	500,000	461,155	0.19	Perusahaan Penerbit Sbsn 4.7% 06/06/2032	253,000	238,446	0.10	
		461,155	0.19			2,185,648	0.91	
Eslovenia				Irlanda				
Slovenija (Republic of) 0.125% 01/07/2031	364,000	302,167	0.13	Ireland (Republic of) 1.35% 18/03/2031	240,000	232,188	0.10	
		302,167	0.13			232,188	0.10	
España				Italia				
Adif Alta Velocidad 0.55% 30/04/2030	600,000	529,014	0.22	Italy (Republic of) 1% 11/02/2030	1,000,000	863,290	0.36	
Adif Alta Velocidad 0.55% 31/10/2031	600,000	504,528	0.21	Italy (Republic of) 1.5% 20/04/2023	100,000	100,732	0.04	
Institut Credito Oficial 0.01% 30/04/2027	500,000	460,115	0.19	Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	1,400,000	970,424	0.40	
Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	610,000	439,151	0.18			1,934,446	0.80	
		1,932,808	0.80	Países Bajos				
Francia				Neder Waterschapsbank 1.5% 15/06/2039	1,200,000	1,050,744	0.44	
BPI France Financement SA 2.125% 29/11/2027	600,000	612,078	0.25			1,050,744	0.44	
France (Republic of) 0.1% 25/07/2038	858,752	858,400	0.36	Perú				
France (Republic of) 0.5% 25/06/2044	500,000	340,990	0.14	Peru (Republic of) 1.95% 17/11/2036	500,000	344,210	0.14	
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	2,600,000	2,432,300	1.01			344,210	0.14	
Régie Autonome Des Transports 0.875% 25/05/2027	1,000,000	964,650	0.40	Serbia				
SNCF Réseau 2.25% 20/12/2047	800,000	725,904	0.30	Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028	800,000	585,800	0.24	
Societe du Grand Paris 1% 18/02/2070	900,000	470,034	0.20			585,800	0.24	
Unedic 0.01% 19/11/2030	1,000,000	849,350	0.35	Suecia				
Unedic 0.25% 16/07/2035	1,400,000	1,069,964	0.44	Sweden (Kingdom of) 0.125% 09/09/2030	4,700,000	386,774	0.16	
		8,323,670	3.45			386,774	0.16	
				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL			20,498,044	8.51

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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Alemania				Estados Unidos (continuación)			
Siemens AG	17,836	1,731,697	0.72	Nextera Energy Inc	44,304	3,282,594	1.36
		1,731,697	0.72	Silicon Laboratories Inc	7,771	1,042,278	0.43
Australia				Thermo Fisher Scientific	6,645	3,453,150	1.43
Brambles Ltd	249,062	1,754,532	0.73	Trimble Navigation Ltd	56,127	3,126,190	1.30
		1,754,532	0.73	Xylem Inc	46,903	3,507,464	1.46
Austria						43,668,602	18.12
Verbund AG	40,949	3,822,590	1.59	Finlandia			
		3,822,590	1.59	UPM Kymmene Corp	83,710	2,428,427	1.01
Bélgica						2,428,427	1.01
Umicore	19,901	663,101	0.28	Francia			
		663,101	0.28	Air Liquide Finance SA	20,477	2,623,513	1.09
Brasil				Biomerieux	15,318	1,427,638	0.59
Fleury SA	208,322	621,103	0.26	Veolia Environnement SA	136,678	3,183,231	1.32
Raia Drogasil SA	390,245	1,370,501	0.57			7,234,382	3.00
		1,991,604	0.83	Hong Kong			
Dinamarca				Beijing Enterprises Water Gr	4,195,000	1,211,926	0.50
Christian Hansen Holding AS	18,491	1,284,510	0.53			1,211,926	0.50
Novozymes AS	41,302	2,365,938	0.98	India			
Rockwool Intl A/S B Shs	8,345	1,792,626	0.74	HDFC Bank Ltd	72,294	3,800,545	1.58
Vestas Wind Systems AS	121,827	2,455,657	1.02			3,800,545	1.58
		7,898,731	3.27	Indonesia			
Estados Unidos				Bank Rakyat Indonesia Perser	9,365,381	2,495,496	1.04
Ameresco Inc	47,998	2,091,720	0.87			2,495,496	1.04
Becton Dickinson & Co	12,556	2,960,860	1.23	Irlanda			
Biomarin Pharmaceutical Inc	17,149	1,359,355	0.56	Medtronic Plc	19,226	1,650,518	0.69
BorgWarner Inc	69,316	2,212,516	0.92			1,650,518	0.69
Carrier Global Corp	137,075	4,675,590	1.94	Japón			
Centene Corp	36,022	2,915,320	1.21	Horiba Ltd	58,700	2,388,840	0.99
Danaher Corp	13,043	3,162,908	1.31	Kurita Water Industries Ltd	33,760	1,167,092	0.48
Darling Ingredients Inc	43,342	2,479,173	1.03			3,555,932	1.47
Dexcom Inc	20,600	1,468,572	0.61	Luxemburgo			
Ecolab Inc	14,972	2,202,013	0.91	Befesa SA	27,936	1,296,230	0.54
Gilead Sciences Inc	30,499	1,803,188	0.75			1,296,230	0.54
Itron Inc	40,729	1,925,711	0.80				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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)				II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Países Bajos				FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Alfen NV	19,513	1,720,266	0.71	Francia			
Koninklijke DSM NV	9,479	1,299,571	0.54	AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	3,167	7,580,917	3.14
Signify NV	47,927	1,515,931	0.63			7,580,917	3.14
		4,535,768	1.88	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		7,580,917	3.14
Reino Unido				TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		7,580,917	3.14
DS Smith Plc	244,762	788,443	0.33	Total Cartera de inversión		207,345,805	86.08
Glaxosmithkline Capital	90,037	1,846,672	0.77	Tesoría y equivalentes de tesorería		33,192,531	13.78
Halma Plc	80,317	1,874,407	0.78	Descubiertos bancarios		(979)	0.00
Johnson Matthey Plc	71,872	1,607,606	0.67	Otros Activos Netos		331,298	0.14
Spirax Sarco Engineering Plc	18,149	2,082,563	0.86	TOTAL PATRIMONIO NETO		240,868,655	100.00
Unilever Plc	42,858	1,856,609	0.77				
		10,056,300	4.18				
Sudáfrica							
Capitec Bank Holdings Ltd	33,610	3,889,711	1.61				
Clicks Group Ltd	71,195	1,136,113	0.47				
Sanlam Ltd	423,162	1,306,269	0.54				
		6,332,093	2.62				
Suecia							
Swedish Orphan Biovitrum AB	84,478	1,744,262	0.72				
		1,744,262	0.72				
Suiza							
ABB Ltd	43,750	1,112,916	0.46				
		1,112,916	0.46				
Taiwán							
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	341,000	5,221,703	2.16				
		5,221,703	2.16				
RENTA VARIABLE TOTAL		114,207,355	47.39				
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO							
		199,764,888	82.94				

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 2022 (en EUR)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una clase de acciones determinada						
BNP Paribas SA	USD	7,500,000	EUR	7,211,030	08/07/2022	(38,437)
BofA Securities	USD	6,500,000	EUR	6,176,257	08/07/2022	39,990
Europe SA						
Credit Agricole CIB	EUR	25,556,605	USD	27,400,000	07/07/2022	(648,913)
Morgan Stanley and Co. International	EUR	3,643,418	GBP	3,110,000	07/07/2022	31,245
Morgan Stanley and Co. International	EUR	1,475,464	CAD	2,000,000	07/07/2022	(7,409)
Morgan Stanley and Co. International	EUR	1,078,615	AUD	1,600,000	07/07/2022	26,398
Morgan Stanley and Co. International	EUR	1,527,570	SEK	16,000,000	07/07/2022	34,215
Morgan Stanley and Co. International	EUR	27,712,540	USD	30,500,000	08/07/2022	(1,456,003)
Morgan Stanley and Co. International	CHF	640,000	EUR	614,721	08/07/2022	24,711
JP Morgan Securities SE	EUR	1,223,191	CHF	1,240,000	08/07/2022	(15,708)
						(2,009,911)

	% del Patrimonio Neto
Hoteles, restaurantes y ocio	0.17
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	0.12
Total	86.08

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 SEP22	EUR	(248)	(30,799,120)	08/09/2022	27,980
US 10YR ULTRA FUT SEP22	USD	21	2,558,587	21/09/2022	26,006
EURO-BUND FUTURE SEP22	EUR	(33)	(4,909,740)	08/09/2022	(123,290)
US ULTRA BOND CBT SEP22	USD	2	295,268	21/09/2022	(9,266)
US 10YR NOTE (CBT)SEP22	USD	(417)	(47,278,719)	21/09/2022	383,350
EURO-BUXL 30Y BND SEP22	EUR	21	3,434,760	08/09/2022	(109,680)
US 5YR NOTE (CBT) SEP22	USD	(229)	(24,587,740)	30/09/2022	127,517
LONG GILT FUTURE SEP22	GBP	14	1,853,673	28/09/2022	(67,655)
EURO STOXX 50 SEP22	EUR	(396)	(13,626,360)	16/09/2022	168,350
S+P500 EMINI FUT SEP22	USD	(62)	(11,236,741)	16/09/2022	(124,289)
CAN 10YR BOND FUT SEP22	CAD	10	919,413	20/09/2022	(31,589)
EURO-SCHATZ FUT SEP22	EUR	(256)	(27,941,120)	08/09/2022	(20,350)
				Total	247,084

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	12.85
Deuda soberana y de entidades supranacionales	6.89
Atención sanitaria	6.59
Aparatos y componentes eléctricos	6.36
Tecnología	5.24
Servicios financieros	5.12
Productos farmacéuticos y biotecnología	3.93
Productos químicos	3.84
Alimentación y bebidas	3.47
Servicios públicos	3.4
Fondos de inversión abiertos	3.14
Industriales	2.98
Materiales y productos de construcción	2.98
Suministro de energía y agua	2.91
Productos y equipos de semiconductores	2.16
Ingeniería y construcción	2.06
Inmobiliarias	1.83
Automóviles	1.64
Maquinaria	1.46
Fabricación varia	1.31
Tráfico y transporte	1.12
Productos forestales y papel	1.01
Seguros	0.97
Comunicaciones	0.96
Servicios y suministros comerciales	0.63
Títulos respaldados por hipotecas o activos	0.57
Medios de comunicación	0.37

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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 0.75% 04/06/2025			
Deutsche Kreditbank Ag 0.875% 02/10/2028	300,000	282,159	0.98	200,000	191,304	0.66	
Merck KgaA FRN 25/06/2079	200,000	170,982	0.59	Caixabank 0.625% 01/10/2024	300,000	285,339	0.99
NRW Bank 0.1% 09/07/2035	300,000	224,664	0.78	Caixabank FRN 10/07/2026	300,000	281,604	0.98
NRW Bank 0.5% 17/06/2041	150,000	107,362	0.37	Caixabank SA FRN 26/05/2028	300,000	259,404	0.90
Vonovia SE 1.375% 28/01/2026	100,000	92,894	0.32	1,017,651	3.53		
Vonovia SE 1.875% 28/06/2028	100,000	87,710	0.30	Estados Unidos			
965,771			3.34	Abbvie Inc 4.3% 14/05/2036	150,000	135,486	0.47
Australia				Bank of America Corp FRN 19/05/2024	450,000	420,949	1.46
ANZ Banking Group FRN 21/11/2029	450,000	422,816	1.47	Bank of America Corp FRN 25/09/2025	450,000	399,066	1.39
422,816			1.47	Becton Dickinson & Co 2.823% 20/05/2030	400,000	337,743	1.17
Bélgica				Citigroup Inc FRN 03/11/2025	400,000	355,925	1.24
European Union 0.01% 04/07/2035	300,000	223,878	0.78	Comcast Corp 4.95% 15/10/2058	150,000	144,694	0.50
European Union 0.01% 04/10/2030	400,000	342,900	1.19	CRH America Finance Inc 3.95% 04/04/2028	200,000	186,240	0.65
European Union 0.01% 04/11/2025	300,000	288,051	1.00	Ecolab Inc 3.25% 01/12/2027	300,000	280,281	0.97
European Union 0.75% 04/01/2047	450,000	317,043	1.10	Eli Lilly & Co 0.5% 14/09/2033	150,000	116,307	0.40
1,171,872			4.07	International Bank for Reconstruction and Development 0.625% 22/04/2025	570,000	509,422	1.78
Corea, República de				Morgan Stanley FRN 21/10/2025	450,000	397,373	1.38
Shinhan Card Co Ltd 1.375% 19/10/2025	300,000	262,713	0.91	Pfizer Inc 2.625% 01/04/2030	300,000	262,842	0.91
Shinhan Card Co Ltd 2.5% Perp.	300,000	263,436	0.92	Pnc Financial Services 1.15% 13/08/2026	350,000	300,026	1.04
526,149			1.83	Principal Life Global Funding II 1.25% 16/08/2026	400,000	339,334	1.18
Costa de Marfil				Prudential Financial Inc FRN 15/09/2047	150,000	128,163	0.45
African Development Bank 0.75% 03/04/2023	300,000	282,608	0.98	Royalty Pharma Plc 3.3% 02/09/2040	150,000	106,708	0.37
282,608			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 2022 (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)				Italia			
Truist Financial Corp FRN 02/03/2027	450,000	387,538	1.35	Assicurazioni Generali 1.713% 30/06/2032	350,000	247,936	0.86
Verisk Analytics Inc 4.125% 15/03/2029	300,000	277,366	0.96	Assicurazioni Generali FRN 08/06/2048	150,000	147,639	0.51
		5,085,463	17.67			395,575	1.37
Finlandia				Luxemburgo			
SBB Treasury OYJ 1.125% 26/11/2029	400,000	241,056	0.84	European Investment Bank 0.875% 17/05/2030	690,000	556,863	1.94
		241,056	0.84			556,863	1.94
Francia				Países Bajos			
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 2.375% 21/11/2024	300,000	275,530	0.96	Achmea BV FRN 29/12/2049	150,000	146,817	0.51
BPCE SA 0.625% 26/09/2023	300,000	297,426	1.03	Adecco International Finance Services BV FRN 21/03/2082	300,000	246,384	0.86
Council of Europe Development Bank 0.01% 09/04/2027	400,000	370,752	1.29	Enel Finance International NV 1.125% 17/10/2034	150,000	110,124	0.38
Council of Europe Development Bank 0.01% 10/04/2026	300,000	283,905	0.99	Enel Finance International NV 3.625% 25/05/2027	300,000	273,372	0.95
Council of Europe Development Bank 0.375% 27/03/2025	300,000	292,305	1.02	Iberdrola International BV 6.75% 15/07/2036	300,000	332,468	1.16
Covivio 1.125% 17/09/2031	300,000	233,394	0.81	Iberdrola International BV FRN Perp.	300,000	290,217	1.01
Covivio 1.625% 23/06/2030	300,000	250,182	0.87	Koninklijke Philips NV 1.375% 30/03/2025	150,000	147,680	0.51
Crédit Agricole SA 0.125% 09/12/2027	200,000	168,968	0.59			1,547,062	5.38
Crédit Mutuel Arkea FRN 11/06/2029	400,000	354,352	1.23	Reino Unido			
Danone SA 1% 26/03/2025	300,000	291,609	1.01	Motability Operations 0.125% 20/07/2028	400,000	344,389	1.20
Icade Sante SAS 1.375% 17/09/2030	400,000	324,320	1.13	Motability Operations 1.5% 20/01/2041	400,000	325,760	1.13
La Banque Postale 0.75% 23/06/2031	400,000	309,088	1.07	National Grid Electricity Transmission 0.823% 07/07/2032	150,000	115,095	0.40
Orange SA FRN Perp.	300,000	303,246	1.05	National Grid Electricity Transmission 2% 17/04/2040	220,000	180,868	0.63
		3,755,077	13.05	Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	400,000	325,960	1.13
Irlanda				Peabody Capital No Two 2.75% 02/03/2034	100,000	104,003	0.36
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	235,000	216,856	0.75	Pearson Funding Plc 3.75% 04/06/2030	400,000	441,952	1.54
		216,856	0.75	Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	300,000	285,618	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 2022 (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)				Francia			
Standard Chartered Plc 1.214% 23/03/2025	300,000	270,741	0.94	Caisse Française de Financement Local 0.01% 07/05/2025	300,000	287,652	1.00
Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	450,000	407,858	1.42	Caisse Française de Financement Local 1.875% 25/05/2034	300,000	282,579	0.98
		2,802,244	9.74	Unedic 0.01% 19/11/2030	300,000	254,805	0.89
BONOS TOTALES		18,987,063	65.96	Unedic 0.01% 25/11/2028	300,000	268,353	0.93
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				Unedic 0.1% 25/05/2034	300,000	231,339	0.80
Alemania				Unedic 0.25% 25/11/2029	400,000	355,708	1.24
Land Nordrhein Westfalen 0.5% 25/11/2039	400,000	293,556	1.02			1,680,436	5.84
Land Nordrhein Westfalen 1.1% 13/03/2034	480,000	424,906	1.48	Guatemala			
		718,462	2.50	Guatemala (Republic of) 5.375% 24/04/2032	300,000	265,898	0.92
Australia						265,898	0.92
National Housing Finance and Investments Limited 1.74% 01/07/2031	300,000	160,531	0.56	Italia			
		160,531	0.56	Italy (Republic of) 1% 11/02/2030	400,000	345,316	1.20
Bélgica				Italy (Republic of) 1% 21/09/2028	400,000	359,368	1.25
Flemish Community 1.5% 11/04/2044	300,000	241,461	0.84	Italy (Republic of) 1.5% 20/04/2023	400,000	402,928	1.40
		241,461	0.84	Italy (Republic of) 2.125% 21/03/2026	400,000	399,016	1.39
Chile						1,506,628	5.24
Chile (Republic of) 0.555% 21/01/2029	300,000	248,286	0.86	México			
Republic Of Chile 1.25% 22/01/2051	150,000	83,206	0.29	United Mexican States 1.35% 18/09/2027	300,000	265,224	0.92
Republic Of Chile 3.1% 07/05/2041	320,000	234,145	0.81	United Mexican States 2.25% 12/08/2036	150,000	104,706	0.36
		565,637	1.96			369,930	1.28
Eslovenia				Países Bajos			
Slovenija (Republic of) 0.125% 01/07/2031	400,000	332,052	1.15	BNG Bank NV 0.125% 19/04/2033	430,000	345,539	1.20
		332,052	1.15	BNG Bank NV 0.25% 22/11/2036	300,000	222,762	0.77
España				BNG Bank NV 1.25% 30/03/2037	500,000	429,335	1.49
Spain (Kingdom of) 0.25% 30/04/2024	200,000	197,342	0.69	Neder Waterschapsbank 0.01% 08/09/2031	300,000	248,565	0.86
		197,342	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 2022 (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 0.125% 28/05/2027	300,000	278,379	0.97
Neder Waterschapsbank 0.375% 28/09/2046	300,000	195,882	0.68
Neder Waterschapsbank 1.5% 15/06/2039	450,000	394,029	1.37
		2,114,491	7.34
Perú			
Peru (Republic of) 1.95% 17/11/2036	300,000	206,526	0.72
		206,526	0.72
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		8,359,394	29.04
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		27,346,457	95.00
Total Cartera de inversión		27,346,457	95.00
Tesoría y equivalentes de tesorería		1,520,037	5.28
Otros Pasivos Netos		(82,053)	(0.28)
TOTAL PATRIMONIO NETO		28,784,441	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 2022 (en EUR)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una clase de acciones determinada						
BofA Securities Europe SA	USD	90,000	EUR	83,799	07/07/2022	2,277
BofA Securities Europe SA	EUR	8,723,275	USD	9,350,000	07/07/2022	(219,119)
BofA Securities Europe SA	EUR	36,035	JPY	5,000,000	07/07/2022	832
BofA Securities Europe SA	EUR	1,281,033	GBP	1,094,000	07/07/2022	10,385
BofA Securities Europe SA	EUR	188,139	AUD	280,000	07/07/2022	4,001
						(201,624)

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 SEP22	EUR	29	4,314,620	08/09/2022	(5,080)
US 10YR NOTE (CBT)SEP22	USD	(10)	(1,133,782)	21/09/2022	16,440
EURO-BUXL 30Y BND SEP22	EUR	7	1,144,920	08/09/2022	(36,500)
LONG GILT FUTURE SEP22	GBP	(10)	(1,324,052)	28/09/2022	48,209
EURO-SCHATZ FUT SEP22	EUR	(101)	(11,023,645)	08/09/2022	(7,385)
EURO-BTP FUTURE SEP22	EUR	(5)	(615,600)	08/09/2022	(6,430)
			Total		9,254

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	32
Deuda soberana y de entidades supranacionales	26.75
Servicios financieros	9.66
Industriales	4.99
Títulos respaldados por hipotecas o activos	3.46
Aparatos y componentes eléctricos	3.2
Inmobiliarias	2.86
Seguros	2.55
Productos farmacéuticos y biotecnología	2.37
Tráfico y transporte	2.33
Comunicaciones	1.55
Medios de comunicación	1.54
Alimentación y bebidas	1.01
Atención sanitaria	0.37
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	0.36
Total	95.00

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
RENTA VARIABLE				Estados Unidos (continuación)			
Alemania							
Sartorius AG	12,463	4,344,016	1.72	Rapid7 Inc	75,082	5,015,478	1.98
Tag Immobilien AG	317,697	3,616,964	1.43	Regeneron Pharmaceuticals Inc	9,050	5,349,726	2.11
		7,960,980	3.15	Square Inc	52,169	3,206,307	1.27
Australia							
CSI Ltd	36,631	6,777,436	2.68	Stryker Corp	29,084	5,785,680	2.29
IDP Education Ltd	285,442	4,675,490	1.85	Sun Communities Inc	35,289	5,623,655	2.22
		11,452,926	4.53	Teladoc Health Inc	49,684	1,650,006	0.65
Brasil							
PagSeguro Digital Ltd	295,749	3,028,470	1.20	Teradyne Inc	62,935	5,635,829	2.23
		3,028,470	1.20	Veeva Systems Inc	24,120	4,776,725	1.89
China				115,981,782 45.84			
China East Education Holding	4,677,000	2,479,475	0.98	Hong Kong			
Ping An Insurance Group Co	487,000	3,311,025	1.31	AIA Group Ltd	696,400	7,548,005	2.98
		5,790,500	2.29			7,548,005	2.98
Estados Unidos				India			
Alarm.com Holdings Inc	79,272	4,903,766	1.94	Bandhan Bank Ltd	757,057	2,521,686	1.00
Alnylam Pharmaceuticals Inc	32,139	4,687,473	1.85	Dr Lal Pathlabs Ltd	113,552	3,146,054	1.24
Bright Horizons Family Solutions	49,912	4,218,562	1.67	Godrej Consumer Products Ltd	371,326	3,568,792	1.41
Centene Corp	75,300	6,371,133	2.52	HDFC Bank Ltd	229,248	3,901,476	1.54
Chegg Inc	224,635	4,218,645	1.67	HDFC Bank Ltd	36,152	1,986,914	0.79
Dexcom Inc	79,265	5,907,620	2.34			15,124,922	5.98
Etsy Inc	54,403	3,982,844	1.57	Indonesia			
Everbridge Inc	103,796	2,894,870	1.14	Bank Rakyat Indonesia Perser	14,929,923	4,159,032	1.64
Generac Holdings Inc	24,032	5,060,659	2.00			4,159,032	1.64
Gentex Corp	223,428	6,249,281	2.47	Irlanda			
Intuit Inc	15,562	5,998,217	2.37	Kerry Group Plc	55,878	5,335,868	2.11
Intuitive Surgical Inc	22,585	4,533,035	1.79			5,335,868	2.11
Johnson Controls Internation	102,437	4,904,684	1.94	Italia			
MSA Safety Inc	45,997	5,568,857	2.20	Diasorin SpA	30,424	3,982,207	1.57
National Vision Holdings Inc	163,784	4,504,060	1.78			3,982,207	1.57
Planet Fitness Inc Cl A	72,558	4,934,670	1.95	Japón			
				Katitas Co Ltd	199,500	4,290,891	1.70
				Unicharm Corp	168,200	5,620,905	2.22
						9,911,796	3.92

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 2022 (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)				II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Luxemburgo				FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Eurofins Scientific SE	67,062	5,263,856	2.08	Francia			
		5,263,856	2.08	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	0	785	0.00
Noruega						785	0.00
Kahoot AS	1,560,086	2,830,491	1.12	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
		2,830,491	1.12			785	0.00
Reino Unido				TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Aptiv Plc	49,112	4,374,406	1.73			785	0.00
Astrazeneca Plc	60,634	7,952,793	3.15	Total Cartera de inversión			
Croda International	75,045	5,898,477	2.33			248,712,384	98.32
GB Group Plc	667,451	3,226,132	1.28	Tesoría y equivalentes de tesorería		19,931,590	7.88
Helios Towers Plc	3,241,994	4,760,123	1.88	Descubiertos bancarios		(13,251,036)	(5.24)
Intertek Group Plc	92,380	4,718,749	1.87	Otros Pasivos Netos		(2,417,938)	(0.96)
Rentokil Initial Plc	1,107,755	6,384,856	2.52	TOTAL PATRIMONIO NETO			
		37,315,536	14.76			252,975,000	100.00
Sudáfrica							
Capitec Bank Holdings Ltd	39,522	4,781,794	1.89				
Clicks Group Ltd	307,123	5,123,747	2.03				
		9,905,541	3.92				
Suiza							
Skanska Group AG	57,657	3,119,687	1.23				
		3,119,687	1.23				
RENDA VARIABLE TOTAL		248,711,599	98.32				
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO							
		248,711,599	98.32				

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 2022 (en USD)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	19,826,151	EUR	18,909,380	20/07/2022	38,053
State Street	EUR	127,467,805	USD	135,978,450	20/07/2022	(2,587,222)
						(2,549,169)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Atención sanitaria	15.86
Internet, software y servicios de TI	11.65
Productos farmacéuticos y biotecnología	9.79
Bancos	6.86
Tecnología	6.15
Industriales	5.34
Bienes de consumo, no cíclicos	4.74
Seguros	4.29
Automóviles	4.2
Alimentación y bebidas	4.14
Inmobiliarias	3.92
Productos químicos	2.33
Aparatos y componentes eléctricos	2
Hoteles, restaurantes y ocio	1.95
Materiales y productos de construcción	1.94
Comunicaciones	1.88
Servicios y suministros comerciales	1.87
Comercio al por menor	1.67
Bienes de consumo, cíclicos	1.57
Servicios financieros	1.43
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	1.41
Ingeniería y construcción	1.23
Entretenimiento	1.12
Deuda soberana y de entidades supranacionales	0.98
Total	98.32

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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							
Macquarie Group Ltd FRN 12/01/2027	69,000	60,821	0.36	Abbvie Inc 4.25% 21/11/2049	145,000	129,486	0.76
Macquarie Group Ltd FRN 14/04/2028	155,000	133,855	0.78	Advance Auto Parts Inc 3.5% 15/03/2032	31,000	26,698	0.16
Transurban Finance Co 2.45% 16/03/2031	218,000	179,458	1.05	Agilent Technologies Inc 2.75% 15/09/2029	97,000	85,089	0.50
		374,134	2.19	Alexandria Real Estate E 2% 18/05/2032	274,000	216,578	1.26
Canadá				Amgen Inc 3.375% 21/02/2050	253,000	195,147	1.14
Bank of Montreal 2.65% 08/03/2027	175,000	162,468	0.95	Anheuser Busch InBev Worldwide 5.55% 23/01/2049	237,000	243,957	1.42
Bank of Nova Scotia 0.7% 15/04/2024	250,000	237,431	1.39	Anthem Inc 3.125% 15/05/2050	125,000	95,290	0.56
Brookfield Finance Inc 4.25% 02/06/2026	105,000	104,370	0.61	Anthem Inc 4.625% 15/05/2042	35,000	33,460	0.20
Brookfield Finance Inc 4.35% 15/04/2030	70,000	67,011	0.39	Ares Capital Corp 3.875% 15/01/2026	115,000	105,906	0.62
Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	85,000	85,638	0.50	AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	326,000	323,059	1.88
Canadian Imperial Bank 3.3% 07/04/2025	218,000	214,269	1.25	Aviation Capital Group 5.5% 15/12/2024	26,000	25,882	0.15
CCL Industries Inc 3.05% 01/06/2030	55,000	47,942	0.28	Bank of America Corp FRN 04/02/2033	131,000	112,040	0.65
CCL Industries Inc 3.25% 01/10/2026	175,000	166,965	0.97	Bank of America Corp FRN 07/02/2030	68,000	64,415	0.38
Element Fleet Management Corp 3.85% 15/06/2025	217,000	213,574	1.25	Bank of America Corp FRN 22/10/2025	435,000	415,202	2.41
National Bank of Canada FRN 15/11/2024	250,000	238,851	1.39	Berry Global Inc 4.875% 15/07/2026	150,000	143,439	0.84
Toronto Dominion Bank 4.456% 08/06/2032	210,000	208,478	1.22	Block Financial 2.5% 15/07/2028	57,000	49,828	0.29
Videotron Ltd 3.625% 15/06/2029	84,000	68,466	0.40	Block Financial 3.875% 15/08/2030	55,000	49,646	0.29
		1,815,463	10.60	Boardwalk Pipelines LP 3.4% 15/02/2031	94,000	80,448	0.47
España				Boston Scientific Corp 7.375% 15/01/2040	105,000	131,259	0.77
Banco Santander SA 1.849% 25/03/2026	200,000	180,297	1.05	Brighthouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047	221,000	177,292	1.04
Telefónica Emisiones SAU 5.52% 01/03/2049	150,000	140,326	0.82	Bristol-Myers Squibb Co 4.25% 26/10/2049	140,000	132,670	0.77
		320,623	1.87	Carlisle Cos Inc 2.75% 01/03/2030	150,000	126,481	0.74
				Centene Corp 4.25% 15/12/2027	158,000	147,532	0.86

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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)			
Centurylink Inc 4% 15/02/2027	100,000	84,956	0.50	First American Financial 4% 15/05/2030	111,000	100,135	0.58
Charles Schwab Corp 2.9% 03/03/2032	84,000	74,261	0.43	First American Financial 4.3% 01/02/2023	113,000	113,172	0.66
Charter Communications Operating LLC 5.75% 01/04/2048	157,000	141,502	0.83	Fiserv Inc 4.4% 01/07/2049	140,000	121,376	0.71
Cigna Corp 6.125% 15/11/2041	125,000	139,742	0.82	FNB Corp 2.2% 24/02/2023	121,000	119,682	0.70
Citigroup Inc FRN 25/01/2033	116,000	98,853	0.58	Gatx Corp 3.5% 01/06/2032	103,000	90,705	0.53
Citigroup Inc FRN 28/01/2027	235,000	208,120	1.22	General Motors Co 6.75% 01/04/2046	90,000	90,867	0.53
Citizens Financial Group 2.5% 06/02/2030	67,000	56,764	0.33	General Motors Financial Co 3.8% 07/04/2025	78,000	76,210	0.44
Conagra Brands Inc 7% 01/10/2028	36,000	38,992	0.23	Goldman Sachs Group Inc FRN 21/10/2027	157,000	139,900	0.82
Corebridge Financial Inc 3.65% 05/04/2027	35,000	32,969	0.19	Gsk Consumer Healthcare 3.375% 24/03/2027	250,000	239,642	1.40
Corporate Office Prop Lp 2% 15/01/2029	42,000	33,958	0.20	Hasbro Inc 3.55% 19/11/2026	178,000	170,500	1.00
Corporate Office Prop Lp 2.25% 15/03/2026	45,000	40,891	0.24	HCA Holdings Inc 5.25% 15/06/2049	130,000	114,102	0.67
CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	125,000	120,593	0.70	Healthcare Realty Trust 2.4% 15/03/2030	45,000	37,402	0.22
Daimler Trucks AG 3.65% 07/04/2027	150,000	144,028	0.84	Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	76,000	65,831	0.38
Danaher Corp 2.8% 10/12/2051	122,000	89,339	0.52	Hillenbrand Inc 3.75% 01/03/2031	67,000	54,236	0.32
Dell Inc 5.45% 15/06/2023	45,000	45,474	0.27	Hormel Foods Corp 3.05% 03/06/2051	200,000	155,613	0.91
Dell Inc 5.85% 15/07/2025	18,000	18,600	0.11	Indigo Merger Sub Inc 2.875% 15/07/2026	200,000	178,250	1.04
Duke Realty LP 4% 15/09/2028	35,000	34,031	0.20	Ingredion Inc 3.9% 01/06/2050	127,000	103,136	0.60
Ecolab Inc 0.9% 15/12/2023	76,000	73,680	0.43	Invitation Homes Inc 4.15% 15/04/2032	58,000	52,866	0.31
Enterprise Products Operating 4.2% 31/01/2050	147,000	123,671	0.72	JP Morgan Chase & Co FRN 14/06/2030	118,000	116,191	0.68
Extra Space Storage LP 2.35% 15/03/2032	85,000	67,669	0.40	JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	300,000	281,371	1.64
Extra Space Storage LP 3.9% 01/04/2029	62,000	58,228	0.34	JP Morgan Chase & Co FRN 25/01/2033	94,000	80,988	0.47
Fidelity National Information Services Inc 1.65% 01/03/2028	55,000	47,075	0.27	Kennametal Inc 2.8% 01/03/2031	45,000	36,560	0.21
Fifth Third Bancorp FRN 01/11/2027	241,000	214,330	1.25	Kennametal Inc 4.625% 15/06/2028	30,000	29,553	0.17
				Keycorp 4.15% 29/10/2025	100,000	99,991	0.58
				Kinder Morgan Energy Partners Ltd 6.95% 15/01/2038	84,000	90,928	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 2022 (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	123,225	0.72	T Mobile USA Inc 4.375% 15/04/2040	145,000	130,388	0.76
Kraft Heinz Foods Company 4.875% 01/10/2049	160,000	142,421	0.83	Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	100,000	96,586	0.56
Kroger Co 4.65% 15/01/2048	192,000	180,420	1.05	Triton Container 2.05% 15/04/2026	155,000	137,198	0.80
Lowes Companies 3% 15/10/2050	143,000	100,882	0.59	Triton Container 3.25% 15/03/2032	84,000	68,882	0.40
Magallanes Inc 5.391% 15/03/2062	152,000	127,962	0.75	Union Pacific Corp 3.75% 05/02/2070	185,000	148,508	0.87
Mattel Inc 3.75% 01/04/2029	45,000	40,514	0.24	Unitedhealth Group Inc 4.95% 15/05/2062	112,000	114,614	0.67
Merck & Co Inc 2.9% 10/12/2061	220,000	158,061	0.92	Verisk Analytics Inc 4% 15/06/2025	105,000	104,362	0.61
Micron Technology Inc 2.703% 15/04/2032	245,000	196,200	1.15	Verisk Analytics Inc 5.5% 15/06/2045	50,000	50,492	0.29
Morgan Stanley 3.625% 20/01/2027	100,000	97,282	0.57	Verizon Communications 3.7% 22/03/2061	107,000	85,023	0.50
Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	40,000	39,501	0.23	Verizon Communications 3.875% 08/02/2029	175,000	169,818	0.99
Morgan Stanley FRN 21/01/2033	74,000	63,534	0.37	Viacom Inc 4.2% 19/05/2032	81,000	71,734	0.42
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	245,000	226,181	1.32	Viacomcbs Inc 5.9% 15/10/2040	55,000	52,013	0.30
Mosaic Co 4.05% 15/11/2027	51,000	50,057	0.29	Walgreens Boots Alliance 4.8% 18/11/2044	69,000	60,830	0.36
MSCI Inc 4% 15/11/2029	95,000	84,435	0.49	Waste Connections Inc 3.2% 01/06/2032	44,000	39,392	0.23
Oaktree Specialty Lend 3.5% 25/02/2025	160,000	151,882	0.89	Waste Management Inc 4.15% 15/04/2032	128,000	125,952	0.74
Office Properties Income Trust 4.25% 15/05/2024	78,000	75,828	0.44	Webster Financial Corp 4.1% 25/03/2029	180,000	171,297	1.00
Penske Truck Leasing 1.2% 15/11/2025	159,000	142,291	0.83	Williams Companies Inc 4.9% 15/01/2045	145,000	131,277	0.77
Retail Properties of America Inc 4.75% 15/09/2030	110,000	102,769	0.60	WP Carey Inc 3.85% 15/07/2029	130,000	121,480	0.71
Royalty Pharma Plc 1.2% 02/09/2025	129,000	115,257	0.67	Zimmer Biomet Holdings 5.75% 30/11/2039	40,000	41,093	0.24
S&P Global Inc 3.9% 01/03/2062	39,000	33,432	0.20			12,226,117	71.40
SVB Financial Group 2.1% 15/05/2028	61,000	52,294	0.31	Francia			
SVB Financial Group 3.125% 05/06/2030	95,000	82,033	0.48	BPCE SA FRN Perp.	250,000	221,013	1.29
Sysco Corp 5.95% 01/04/2030	57,000	60,980	0.36			221,013	1.29

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 2022 (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)				RENTA VARIABLE			
Japón				Irlanda			
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.508% 12/01/2024	200,000	190,692	1.11	Aptiv Plc 3.1% 01/12/2051	180,000	117,300	0.68
		190,692	1.11			117,300	0.68
Países Bajos				RENTA VARIABLE TOTAL			
Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	250,000	221,082	1.29			117,300	0.68
Nxp Bv/Nxp Funding LLC 2.7% 01/05/2025	78,000	74,213	0.43			117,300	0.68
Nxp Bv/Nxp Funding LLC 4.875% 01/03/2024	142,000	143,556	0.84			117,300	0.68
		438,851	2.56				
Reino Unido				TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
AXIS Specialty Finance Plc 4% 06/12/2027	34,000	33,045	0.19			16,852,406	98.39
HSBC Holdings Plc FRN 22/11/2027	220,000	196,446	1.15			16,852,406	98.39
Royal Bank of Scotland Plc FRN 22/05/2024	300,000	294,837	1.72			16,852,406	98.39
		524,328	3.06				
Suiza				Total Cartera de inversión			
UBS Group Funding 4.125% 15/04/2026	200,000	197,400	1.15			16,852,406	98.39
		197,400	1.15	Tesoría y equivalentes de tesorería		451,428	2.64
				Otros Pasivos Netos		(176,345)	(1.03)
				TOTAL PATRIMONIO NETO		17,127,489	100.00
BONOS TOTALES		16,308,621	95.23				
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES							
Estados Unidos							
United States Treasury Notes 2.375% Perp.	500,000	426,485	2.48				
		426,485	2.48				
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		426,485	2.48				

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 2022 (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	503,550	EUR	481,690	20/07/2022	(524)
State Street	EUR	15,570,557	USD	16,618,923	20/07/2022	(324,802)
						(325,326)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Industriales	33.52
Servicios financieros	21.74
Bancos	20.17
Comunicaciones	5.45
Atención sanitaria	3.74
Deuda soberana y de entidades supranacionales	2.48
Papel y embalaje	1.25
Ingeniería mecánica y equipos industriales	1.25
Ingeniería y construcción	1.05
Servicios diversificados	0.97
Entretenimiento	0.75
Petróleo y gas	0.72
Suministro de energía y agua	0.72
Inmobiliarias	0.69
Automóviles	0.68
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	0.61
Alimentación y bebidas	0.6
Seguros	0.56
Fabricación varia	0.52
Internet, software y servicios de TI	0.4
Productos farmacéuticos y biotecnología	0.36
Comercio al por menor	0.16
Total	98.39

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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				Ardagh Metal Packaging 4% 01/09/2029			
Nufarm Australia Ltd 5% 27/01/2030	2,002,000	1,696,194	0.80		2,000,000	1,603,940	0.76
		1,696,194	0.80	Armor Re II Ltd 8.5% 15/11/2029			
Canadá					627,000	519,244	0.25
Automation Tooling Syste 4.125% 15/12/2028	2,130,000	1,781,670	0.84	Asbury Automotive Group 4.75% 01/03/2030			
Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	1,340,000	1,350,050	0.64		658,000	541,827	0.26
Garda World Security 6% 01/06/2029	733,000	564,601	0.27	Asbury Automotive Group 5% 15/02/2032			
Ritchie Bros Auctioneers 5.375% 15/01/2025	1,700,000	1,667,402	0.79		823,000	674,021	0.32
Videotron Ltd 3.625% 15/06/2029	615,000	501,272	0.24	Axalta Coating Systems Ltd 4.75% 15/06/2027			
		5,864,995	2.78		1,086,000	969,878	0.46
España				B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025			
Grifols SA 4.75% 15/10/2028	1,991,000	1,729,741	0.82		1,030,000	948,537	0.45
		1,729,741	0.82	B&G Foods Inc 5.25% 15/09/2027			
Estados Unidos					1,210,000	1,048,126	0.50
Acco Brands Corp 4.25% 15/03/2029	1,820,000	1,494,311	0.71	Bausch Health Companies Inc 6.25% 15/02/2029			
ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	2,500,000	2,417,388	1.13		618,000	333,164	0.16
Adapthealth Llc 5.125% 01/03/2030	1,420,000	1,198,805	0.57	Berry Global Inc 4.5% 15/02/2026			
ADT Corp 4.875% 15/07/2032	1,670,000	1,335,148	0.63		618,000	575,661	0.27
Advanced Drainage System 6.375% 15/06/2030	144,000	141,050	0.07	Black Knight Infoserv LI 3.625% 01/09/2028			
Ahead DB Holdings LLC 6.625% 01/05/2028	480,000	398,532	0.19		553,000	480,618	0.23
Alliance Data Systems Co 4.75% 15/12/2024	2,310,000	2,121,700	1.00	Boxer Parent Co Inc 7.125% 02/10/2025			
Alliance Data Systems Co 7% 15/01/2026	1,920,000	1,847,462	0.87		1,330,000	1,265,237	0.60
Aramark Services Inc 5% 01/04/2025	1,390,000	1,333,139	0.63	Boyd Gaming Corp 4.75% 15/06/2031			
Aramark Services Inc 6.375% 01/05/2025	1,500,000	1,470,638	0.70		416,000	352,352	0.17
				Brightstar Escrow Corp 9.75% 15/10/2025			
					280,000	265,415	0.13
				BWAY Holding Co 7.25% 15/04/2025			
					530,000	463,472	0.22
				Caesars Entertainment Inc 4.625% 15/10/2029			
					1,123,000	870,555	0.41
				Catalent Pharma Solution 3.5% 01/04/2030			
					393,000	321,155	0.15
				Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027			
					2,050,000	1,925,014	0.91
				CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/05/2032			
					1,750,000	1,419,049	0.67
				CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/06/2033			
					796,000	630,551	0.30
				CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/02/2032			
					759,000	628,072	0.30
				CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/03/2030			
					520,000	446,753	0.21
				CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026			
					690,000	674,316	0.32
				Cdi Escrow Issuer Inc 5.75% 01/04/2030			
					1,021,000	941,770	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 2022 (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)			
Cec Entertainment Inc 6.75% 01/05/2026	570,000	500,247	0.24	Dun & Bradstreet Corp 5% 15/12/2029	1,015,000	878,046	0.42
Central Garden & Pet Co 4.125% 15/10/2030	630,000	511,103	0.24	Dycom Industries Inc 4.5% 15/04/2029	1,900,000	1,665,445	0.79
Central Parent/Merger Su 7.25% 15/06/2029	616,000	595,946	0.28	Energizer Holdings Inc 4.75% 15/06/2028	2,890,000	2,297,868	1.09
Centurylink Inc 5.125% 15/12/2026	1,100,000	928,180	0.44	Ford Motor Company 3.25% 12/02/2032	794,000	591,530	0.28
Centurylink Inc 6.75% 01/12/2023	910,000	903,155	0.43	Ford Motor Company 6.625% 01/10/2028	250,000	248,512	0.12
Centurylink Inc 6.875% 15/01/2028	1,590,000	1,395,782	0.66	Ford Motor Credit Co LLC 4% 13/11/2030	1,070,000	869,129	0.41
Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	760,000	723,079	0.34	Freedom Mortgage Corp 7.625% 01/05/2026	906,000	707,896	0.33
Clarivate Science Holdings Corporation 4.875% 01/07/2029	972,000	800,943	0.38	Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	2,100,000	1,818,810	0.86
Clydesdale Acquisition 8.75% 15/04/2030	488,000	420,339	0.20	Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	540,000	513,697	0.24
Colt Merger Sub Inc 6.25% 01/07/2025	2,150,000	2,070,160	0.98	Golden Entertainment Inc 7.625% 15/04/2026	540,000	535,218	0.25
Commscope Inc 4.75% 01/09/2029	1,962,000	1,588,239	0.75	Gray Television Inc 4.75% 15/10/2030	840,000	662,638	0.31
Commscope Inc 6% 01/03/2026	1,430,000	1,317,346	0.62	Gray Television Inc 5.375% 15/11/2031	400,000	321,370	0.15
Commscope Inc 8.25% 01/03/2027	1,330,000	1,054,677	0.50	Gray Television Inc 5.875% 15/07/2026	2,038,000	1,907,894	0.90
CommScope Tech Finance LLC 6% 15/06/2025	1,040,000	901,612	0.43	H.B. Fuller Co 4.25% 15/10/2028	1,835,000	1,535,381	0.73
Cornerstone Building 6.125% 15/01/2029	1,430,000	921,178	0.44	Healthequity Inc 4.5% 01/10/2029	2,730,000	2,392,162	1.12
Crestwood Mid Partner Lp 6% 01/02/2029	2,096,000	1,832,627	0.87	Helios Soft Corp 4.625% 01/05/2028	2,556,000	2,053,342	0.97
Crocs Inc 4.125% 15/08/2031	598,000	424,124	0.20	Hilton Domestic Operating Company 5.75% 01/05/2028	1,230,000	1,176,434	0.56
Crown Americas Llc 5.25% 01/04/2030	1,016,000	954,105	0.45	Howard Hughes Corp 4.375% 01/02/2031	1,080,000	802,106	0.38
Curo Group Holdings Corp 7.5% 01/08/2028	1,841,000	1,159,577	0.55	Howard Hughes Corp 5.375% 01/08/2028	1,370,000	1,150,204	0.54
Cushman & Wakefield Us 6.75% 15/05/2028	1,540,000	1,433,055	0.68	Icahn Enterprises Fin 6.375% 15/12/2025	200,000	189,431	0.09
Darling Ingredients Inc 6% 15/06/2030	798,000	797,142	0.38	Il Vi Inc 5% 15/12/2029	496,000	433,943	0.21
Dave & Buster's Inc 7.625% 01/11/2025	1,156,000	1,142,908	0.54	Iqvia Inc 5% 15/05/2027	2,060,000	1,961,738	0.93
Delek Logistics Partners 7.125% 01/06/2028	1,000,000	901,825	0.43	Iqvia Inc 5% 15/10/2026	1,020,000	974,100	0.46
				Iron Mountain Inc 5% 15/07/2028	1,730,000	1,532,773	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 2022 (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)			
Jeld Wen Inc 6.25% 15/05/2025	1,670,000	1,606,223	0.76	Nielsen Finance LLC 5.875% 01/10/2030	1,180,000	1,085,600	0.51
Kar Auction Services Inc 5.125% 01/06/2025	3,660,000	3,456,805	1.62	Northwest Fiber LLC 6% 15/02/2028	850,000	612,127	0.29
Kinetik Holdings Lp 5.875% 15/06/2030	689,000	657,568	0.31	Nortonlifelock Inc 5% 15/04/2025	1,750,000	1,709,601	0.81
Kraft Heinz Foods Company 4.375% 01/06/2046	975,000	818,778	0.39	Olympus Water US Holding Corporation 6.25% 01/10/2029	1,376,000	959,898	0.45
Kraft Heinz Foods Company 6.875% 26/01/2039	860,000	950,185	0.45	Open Text Holdings Inc 4.125% 01/12/2031	1,763,000	1,457,071	0.69
Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	590,000	514,082	0.24	Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	2,720,000	2,380,082	1.12
Level 3 Financing Inc 5.25% 15/03/2026	2,070,000	1,955,136	0.92	Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	1,410,000	1,317,786	0.62
Lions Gate Capital Hold 5.5% 15/04/2029	2,580,000	2,011,721	0.95	Park Intermed Holdings 4.875% 15/05/2029	2,063,000	1,774,799	0.84
Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	1,300,000	1,243,924	0.59	Park Intermed Holdings 5.875% 01/10/2028	1,700,000	1,554,140	0.73
Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	1,750,000	1,718,658	0.81	Perform Group Financing 6.875% 01/05/2025	1,000,000	996,486	0.47
LSF11 A5 HoldCo LLC 6.625% 15/10/2029	750,000	632,918	0.30	PHH Mortgage Corp 7.875% 15/03/2026	2,200,000	1,944,184	0.92
Lumen Technologies Inc 5.375% 15/06/2029	1,152,000	915,034	0.43	Photo Holdings Merger SU 8.5% 01/10/2026	2,040,000	1,543,280	0.73
Majordrive Holdings IV 6.375% 01/06/2029	1,241,000	852,331	0.40	Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15/06/2025	918,000	896,455	0.42
Mattel Inc 3.75% 01/04/2029	1,084,000	975,925	0.46	Polyone Corp 5.75% 15/05/2025	1,000,000	959,363	0.45
Mathews International C 5.25% 01/12/2025	1,780,000	1,646,616	0.78	Post Holdings Inc 4.5% 15/09/2031	1,710,000	1,403,568	0.66
McGraw Hill Global 8% 01/08/2029	689,000	559,244	0.26	Post Holdings Inc 4.625% 15/04/2030	1,060,000	896,166	0.42
Minerals Technologies Inc 5% 01/07/2028	1,590,000	1,386,154	0.66	Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	474,000	459,789	0.22
Nationstar Mortgage Holdings Inc 5.75% 15/11/2031	2,796,000	2,142,435	1.01	Prestige Brands Inc 3.75% 01/04/2031	1,110,000	922,221	0.44
NCR Corp 5% 01/10/2028	2,810,000	2,382,997	1.12	Prime Security Services Borrower 5.75% 15/04/2026	1,500,000	1,401,765	0.66
NCR Corp 5.125% 15/04/2029	2,000,000	1,695,740	0.80	Rackspace Technology 5.375% 01/12/2028	1,200,000	778,258	0.37
Nesco Holdings II Inc 5.5% 15/04/2029	2,184,000	1,835,499	0.87	Rocket Software Inc 6.5% 15/02/2029	1,166,000	851,958	0.40
Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	2,700,000	2,469,420	1.16	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15/07/2027	407,000	291,815	0.14
Nielsen Finance LLC 4.75% 15/07/2031	840,000	758,176	0.36	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01/04/2028	1,506,000	1,050,217	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 2022 (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)			
Science Applications Inte 4.875% 01/04/2028	2,200,000	2,054,767	0.97	US Foods Inc 6.25% 15/04/2025	860,000	859,729	0.41
Sealed Air Corp 5% 15/04/2029	500,000	468,180	0.22	Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	1,590,000	1,399,200	0.66
Sinclair Television Group 5.5% 01/03/2030	1,070,000	789,061	0.37	Valeant Pharmaceuticals 9.25% 01/04/2026	1,600,000	1,148,408	0.54
Sirius Xm Radio Inc 3.875% 01/09/2031	1,500,000	1,206,652	0.57	Varex Imaging Corp 7.875% 15/10/2027	1,050,000	999,868	0.47
Solaris Midstream Holding 7.625% 01/04/2026	750,000	710,779	0.34	Vici Properties Inc 4.625% 15/06/2025	1,690,000	1,610,494	0.76
Sonic Automotive Inc 4.875% 15/11/2031	718,000	541,139	0.26	Vista Outdoor Inc 4.5% 15/03/2029	2,044,000	1,566,935	0.74
Spectrum Brands Inc 3.875% 15/03/2031	1,200,000	968,880	0.46	Welbilt Inc 9.5% 15/02/2024	1,410,000	1,408,442	0.67
Spectrum Brands Inc 5.5% 15/07/2030	990,000	893,409	0.42	Wesco Distribution Inc 7.125% 15/06/2025	1,970,000	1,962,612	0.93
Sprint Cap Corp 8.75% 15/03/2032	870,000	1,049,864	0.50	Wesco Distribution Inc 7.25% 15/06/2028	2,290,000	2,270,352	1.07
Sprint Corp 7.625% 01/03/2026	870,000	918,560	0.43	Williams Scotsman International Inc 4.625% 15/08/2028	1,040,000	888,098	0.42
SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	1,000,000	935,640	0.44	Windstream Escrow LLC 7.75% 15/08/2028	1,330,000	1,074,334	0.51
Starwood Property Trust 3.75% 31/12/2024	733,000	668,368	0.32	Wyndham Hotels & Resorts Inc 4.375% 15/08/2028	1,810,000	1,585,705	0.75
Summit Materials LLC 5.25% 15/01/2029	958,000	837,551	0.40	XHR LP 4.875% 01/06/2029	370,000	317,968	0.15
Summit Materials LLC 8.5% 15/10/2026	1,107,000	996,123	0.47	XHR LP 6.375% 15/08/2025	1,000,000	965,727	0.46
Sunoco LP 4.5% 30/04/2030	1,482,000	1,199,210	0.57	Yum Brands Inc 5.375% 01/04/2032	1,276,000	1,174,762	0.56
Surgery Center Holdings 10% 15/04/2027	1,470,000	1,425,826	0.67	Zayo Group Holdings Inc 6.125% 01/03/2028	1,100,000	797,286	0.38
Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	1,000,000	961,335	0.45			190,394,222	90.00
Tegna Inc 5% 15/09/2029	2,230,000	2,101,414	0.99	Irlanda			
Tenet Healthcare Corp 4.875% 01/01/2026	2,460,000	2,271,724	1.07	Ardagh Packaging Finance 4.125% 15/08/2026	2,400,000	2,038,512	0.96
Tenet Healthcare Corp 6.125% 15/06/2030	624,000	589,992	0.28	Cimpress Plc 7% 15/06/2026	2,110,000	1,683,875	0.80
Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	2,844,000	2,486,731	1.17			3,722,387	1.76
United Natural Foods Inc 6.75% 15/10/2028	1,690,000	1,581,665	0.75	Luxemburgo			
Univar Solutions USA Inc 5.125% 01/12/2027	1,870,000	1,743,971	0.82	Ion Trading Technologies 5.75% 15/05/2028	717,000	574,349	0.27
Univision Communications 7.375% 30/06/2030	384,000	377,347	0.18			574,349	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 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos			
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	1,915,000	1,090,090	0.52
Vz Secured Financing Bv 5% 15/01/2032	765,000	636,541	0.30
Ziggo Bond Company BV 6% 15/01/2027	1,326,000	1,175,148	0.56
		2,901,779	1.38
Reino Unido			
Rolls Royce Plc 5.75% 15/10/2027	850,000	768,319	0.36
		768,319	0.36
BONOS TOTALES		207,651,986	98.17
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		207,651,986	98.17
Total Cartera de inversión		207,651,986	98.17
Tesoría y equivalentes de tesorería		4,944,825	2.34
Otros Pasivos Netos		(1,083,555)	(0.51)
TOTAL PATRIMONIO NETO		211,513,256	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 2022 (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	245,867,439	EUR	234,927,219	20/07/2022	23,162
State Street	USD	1,432	GBP	1,188	20/07/2022	(12)
State Street	EUR	436,408,112	USD	461,173,084	20/07/2022	(4,485,104)
State Street	GBP	31,622	USD	39,667	20/07/2022	(1,254)
						(4,463,208)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Industriales	57.4
Servicios financieros	16.12
Comunicaciones	6.84
Atención sanitaria	2.78
Internet, software y servicios de TI	2.28
Ingeniería mecánica y equipos industriales	1.63
Productos farmacéuticos y biotecnología	1.28
Productos químicos	1.25
Suministro de energía y agua	1.24
Hoteles, restaurantes y ocio	0.97
Alimentación y bebidas	0.97
Servicios y suministros comerciales	0.8
Materiales y productos de construcción	0.76
Automóviles	0.76
Bienes de consumo, no cíclicos	0.66
Metales y minería	0.66
Inmobiliarias	0.45
Tecnología	0.43
Títulos respaldados por hipotecas o activos	0.25
Entretenimiento	0.24
Bienes de consumo, cíclicos	0.2
Productos forestales y papel	0.2
Total	98.17

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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 Alemania				China (continuación)			
Allianz SE FRN 31/12/2099	800,000	586,000	0.59	West China Cement Ltd 4.95% 08/07/2026	500,000	402,605	0.41
		586,000	0.59	Yango Justice International 7.5% 15/04/2024	1,050,000	74,319	0.08
China				Yichun Development Investment HaiTong 4.2% 03/12/2022	200,000	202,000	0.20
China Aluminum International Engineering Corporation FRN Perp.	2,000,000	2,009,700	2.03	Zhongan Online P&C Insurance Co Ltd 3.125% 16/07/2025	600,000	548,760	0.56
China SCE Group Holdings Ltd 5.95% 29/09/2024	214,000	67,832	0.07			11,031,010	11.15
China SCE Group Holdings Ltd 7% 02/05/2025	900,000	266,454	0.27	Corea, República de			
CIFI Holdings Group 5.25% 13/05/2026	350,000	200,120	0.20	Kb Kookmin Card Co Ltd 4% 09/06/2025	241,000	239,180	0.24
CIFI Holdings Group 5.5% 23/01/2023	300,000	249,771	0.25	KDB Life Insurance Co Ltd FRN Perp.	500,000	480,660	0.49
CIFI Holdings Group 5.95% 20/10/2025	200,000	118,194	0.12			719,840	0.73
CIFI Holdings Group 6% 16/07/2025	700,000	416,339	0.42	Estados Unidos			
Country Garden Holding Corp 4.75% 17/01/2023	500,000	443,675	0.45	Genting NY LLC 3.3% 15/02/2026	200,000	179,700	0.18
Country Garden Holding Corp 5.125% 17/01/2025	1,000,000	531,070	0.54	Periama Holdings LLC 5.95% 19/04/2026	700,000	630,392	0.64
Greentown China Holdings 4.7% 29/04/2025	700,000	560,112	0.57			810,092	0.82
Greentown China Holdings 5.65% 13/07/2025	800,000	638,952	0.65	Filipinas			
Industrial & Commercial Bank of China Ltd FRN Perp.	2,600,000	2,464,721	2.49	Globe Telecom Inc FRN Perp.	1,461,000	1,376,145	1.39
KWG Group Holdings 6.3% 13/02/2026	1,750,000	324,380	0.33	Manila Water Co Inc 4.375% 30/07/2030	200,000	183,952	0.19
Postal Savings Bank of China FRN Perp.	900,000	902,232	0.91	Rizal Commercial Banking FRN Perp.	1,200,000	1,152,612	1.17
Powerlong Real Estate 6.25% 10/08/2024	800,000	139,184	0.14			2,712,709	2.75
Redsun Properties Group 9.7% 16/04/2023	500,000	82,500	0.08	Francia			
Ronshine China 8.1% 09/06/2023	600,000	84,000	0.08	BNP Paribas 4.625% Perp.	500,000	415,304	0.42
Ronshine China 8.95% 22/01/2023	850,000	123,250	0.12			415,304	0.42
Sunac China Holdings Ltd 6.65% 03/08/2024	1,200,000	180,840	0.18	Hong Kong			
				Bangkok Bank Pcl/Hk 4.3% Perp.	600,000	600,348	0.61
				Bangkok Bank Pcl/Hk FRN Perp.	1,300,000	1,190,020	1.20
				Bank of East Asia Ltd FRN Perp.	500,000	488,665	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 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Hong Kong (continuación)				Hong Kong (continuación)			
Bank of East Asia Ltd FRN Perp.	500,000	494,050	0.50	Yanlord Land HK Co Ltd 5.125% 20/05/2026	1,300,000	990,639	1.00
CAS Capital No. 1 Limited FRN Perp.	1,553,000	1,316,789	1.33	Yanlord Land HK Co Ltd 6.8% 27/02/2024	250,000	214,928	0.22
Cathay Pacific MTN Financing Ltd 4.875% 17/08/2026	1,600,000	1,460,816	1.48			24,798,592	25.05
CCCI Treasure Ltd FRN Perp.	800,000	774,752	0.78	India			
Celestial Miles Ltd FRN Perp.	2,800,000	2,809,967	2.83	Adani Electricity Mumbai 4.375% Perp.	271,000	243,843	0.25
China Oil and Gas Group 4.7% 30/06/2026	1,337,000	1,182,617	1.20	Adani Green Energy UP Ltd 6.25% 10/12/2024	300,000	287,526	0.29
Chong Hing Bank Ltd FRN 26/07/2027	3,100,000	3,100,557	3.13	Greenko Investment Co 4.875% 16/08/2023	300,000	289,668	0.29
Chong Hing Bank Ltd FRN Perp.	300,000	299,217	0.30	Greenko Mauritius Ltd 6.25% 21/02/2023	300,000	297,816	0.30
Far East Horizon Ltd 2.625% 03/03/2024	209,000	198,412	0.20	Indian Renew Energy Dev 7.125% 10/10/2022	10,000,000	126,500	0.13
Far East Horizon Ltd 4.25% 26/10/2026	200,000	180,454	0.18	JSW Hydro Energy Ltd 4.125% 18/05/2031	1,177,600	944,518	0.96
Franshion Brilliant Ltd FRN Perp.	750,000	733,035	0.74	Jsw Steel Ltd 5.95% 18/04/2024	1,400,000	1,387,078	1.40
FWD Ltd FRN Perp.	2,100,000	2,054,178	2.08	Network i2i Ltd FRN Perp.	1,900,000	1,768,254	1.79
Gemdale Ever Prosperity 4.95% 12/08/2024	639,000	454,604	0.46	Renew Power Ltd 6.45% 27/09/2022	200,000	199,342	0.20
Gemdale Ever Prosperity 4.95% 26/07/2022	300,000	295,356	0.30	Renew Power Pvt Ltd 5.875% 05/03/2027	200,000	182,386	0.18
Kasikornbank PCL HongKong FRN Perp.	600,000	552,612	0.56	Shriram Transport Fin 4.15% Perp.	800,000	701,040	0.71
Melco Resorts Finance 5.25% 26/04/2026	800,000	570,680	0.58			6,427,971	6.50
Melco Resorts Finance 5.625% 17/07/2027	1,300,000	877,968	0.89	Indonesia			
Nwd Finance (Bvi) Ltd FRN Perp.	800,000	794,512	0.80	Alam Sutera Realty Tbk 8.25% 02/11/2025	900,000	506,268	0.51
Nwd Mtn Ltd 5.875% 16/06/2027	500,000	507,545	0.51	Bank Negara Indonesia 3.75% Perp.	500,000	457,015	0.46
Studio City Finance Ltd 6% 15/07/2025	300,000	196,719	0.20	Bank Negara Indonesia FRN Perp.	600,000	524,142	0.53
Studio City Finance Ltd 6.5% 15/01/2028	800,000	459,712	0.46	Delta Merlin Dunia Textile 0% 26/06/2032	100,000	6,321	0.01
Wing Lung Bank Ltd FRN 22/11/2027	2,000,000	1,999,440	2.02	Delta Merlin Dunia Textile FRN 26/06/2028	100,000	28,017	0.03
				Gajah Tunggal 8.95% 23/06/2026	400,000	302,112	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 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Indonesia (continuación)				Macao (continuación)			
PT Bank Tabungan Negara Persero Tbk 4.2% 23/01/2025	1,007,000	954,082	0.96	Wynn Macau Ltd 5.5% 01/10/2027	1,100,000	714,450	0.72
PT Pakuwon Jati 4.875% Perp.	950,000	812,070	0.82	Wynn Macau Ltd 5.625% 26/08/2028	300,000	188,484	0.19
		3,590,027	3.63			3,183,502	3.22
Isla de Man				Mauricio			
Gohl Capital Ltd 4.25% 24/01/2027	500,000	453,010	0.46	Azure Power Solar Energy 5.65% 24/12/2024	1,300,000	1,231,490	1.25
		453,010	0.46	CA Magnum Holdings 5.375% 31/10/2026	900,000	787,464	0.80
Islas Caimán				Países Bajos			
Krung Thai Bank/Cayman FRN Perp.	1,286,000	1,124,838	1.14	Cliffton Ltd 6.25% 25/10/2025	1,200,000	1,074,912	1.09
		1,124,838	1.14	Greenko Power II Ltd 4.3% 13/12/2028	382,202	305,147	0.31
Islas Vírgenes Británicas				Singapur			
Bluestar Finance Holdings FRN Perp.	200,000	193,828	0.20	Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/07/2026	1,500,000	1,333,995	1.35
ENN Clean Energy 3.375% 12/05/2026	1,133,000	1,033,511	1.05	Greenko Wind Projects Mu 5.5% 06/04/2025	576,000	537,731	0.54
Fortune Star BVI Ltd 5% 18/05/2026	1,000,000	602,220	0.61	India Green Energy Holding 5.375% 29/04/2024	750,000	704,842	0.71
New Metro Global Ltd 4.625% 15/10/2025	300,000	144,369	0.15	India Green Power Holding 4% 22/02/2027	250,000	195,778	0.20
New Metro Global Ltd 6.8% 05/08/2023	400,000	274,652	0.28			6,171,359	6.25
Sino Ocean Land Treasure Finance I Ltd 6% 30/07/2024	1,300,000	814,333	0.82	Jababeka International BV			
Wanda Properties Oversea 6.875% 23/07/2023	800,000	637,880	0.65	Jababeka International BV 6.5% 05/10/2023	400,000	263,004	0.27
		3,700,793	3.76	Royal Capital BV FRN Perp.	200,000	196,942	0.20
Macao				Royal Capital BV FRN Perp.			
MGM China Holdings Ltd 5.25% 18/06/2025	1,000,000	772,120	0.78	Royal Capital BV FRN Perp.	1,400,000	1,387,582	1.40
MGM China Holdings Ltd 5.375% 15/05/2024	300,000	253,944	0.26			1,847,528	1.87
Sands China Ltd 3.8% 08/01/2026	800,000	640,272	0.65	Singapur			
Sands China Ltd 5.4% 08/08/2028	800,000	614,232	0.62	Abja Investment Co 5.95% 31/07/2024	1,200,000	1,204,800	1.22
				APL Realty Property Ltd 5.95% 02/06/2024	500,000	229,605	0.23
				DBS Group Holdings FRN Perp.	500,000	475,400	0.48
				Global Prime Capital 5.5% 18/10/2023	500,000	494,820	0.50
				Global Prime Capital 5.95% 23/01/2025	500,000	475,790	0.48
				LMIRT Capital PTE Ltd 7.25% 19/06/2024	200,000	176,214	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 2022 (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)			
Singapur (continuación)				Sri Lanka			
LMIRT Capital PTE Ltd 7.5% 09/02/2026	700,000	591,885	0.60	Sri Lanka (Republic of) 6.2% 11/05/2027	700,000	226,814	0.23
Medco Energi International 6.75% 30/01/2025	1,800,000	1,678,140	1.70	Sri Lanka (Republic of) 6.825% 18/07/2026	2,200,000	764,830	0.77
Medco Laurel Tree 6.95% Perp.	200,000	167,914	0.17	Sri Lanka (Republic of) 7.85% 14/03/2029	400,000	130,832	0.13
Medco Oak Tree PTE Ltd 7.375% 14/05/2026	200,000	182,110	0.18			1,122,476	1.13
Singapore Airlines Ltd 3% 20/07/2026	1,995,000	1,897,345	1.92	Tailandia			
Singapore Airlines Ltd 3.375% 19/01/2029	691,000	628,755	0.64	Export Import Bank Thailand 3.902% Perp.	800,000	787,720	0.80
Theta Capital PTE Ltd 6.75% 31/10/2026	500,000	386,210	0.39			787,720	0.80
Theta Capital PTE Ltd 8.125% 22/01/2025	900,000	777,789	0.79	Vietnam			
		9,366,777	9.48	Vietnam (Socialist Republic of) 4.8% 19/11/2024	2,000,000	1,997,280	2.02
Tailandia						1,997,280	2.02
Minor International FRN Perp.	2,000,000	1,966,480	1.99	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL			
TMB Bank PCL Cayman Islands Branch FRN Perp.	1,600,000	1,468,704	1.49			6,557,762	6.63
		3,435,184	3.48	RENTA VARIABLE			
Turquía				India			
Arcelik AS 5% 03/04/2023	200,000	196,700	0.20	AXIS Bank Ltd FRN Perp.	600,000	517,536	0.52
		196,700	0.20			517,536	0.52
BONOS TOTALES				RENTA VARIABLE TOTAL			
		80,571,236	81.50			517,536	0.52
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Indonesia				Total Cartera de inversión			
Indonesia (Republic of) 4.75% 08/01/2026	800,000	811,376	0.82	Tesorería y equivalentes de tesorería		9,913,623	10.03
		811,376	0.82	Descubiertos bancarios		(519)	0.00
Mongolia				Otros Activos Netos		1,312,209	1.32
Mongolia (Government of) 3.5% 07/07/2027	300,000	244,446	0.25			98,871,847	100.00
Mongolia (Government of) 5.125% 05/12/2022	1,600,000	1,594,464	1.61	TOTAL PATRIMONIO NETO			
		1,838,910	1.86				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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	48,035	EUR	45,639	20/07/2022	274
State Street	USD	1,882	HKD	14,753	20/07/2022	-
State Street	USD	1,041	AUD	1,505	20/07/2022	5
State Street	USD	1,001	CNH	6,732	20/07/2022	(3)
State Street	EUR	967,274	USD	1,031,251	20/07/2022	(19,028)
State Street	AUD	28,033	USD	19,973	20/07/2022	(695)
State Street	HKD	303,544	USD	38,715	20/07/2022	(15)
State Street	CNH	130,354	USD	19,451	20/07/2022	(10)
						(19,472)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Servicios financieros	21.45
Bancos	21.27
Suministro de energía y agua	5.52
Inmobiliarias	4.09
Deuda soberana y de entidades supranacionales	3.81
Industriales	3.73
Seguros	3.23
Comunicaciones	3.18
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	3.06
Ingeniería y construcción	2.62
Tráfico y transporte	2.56
Alimentación y bebidas	1.99
Materiales básicos	1.4
Alojamiento	1.27
Metales y minería	1.25
Bienes de consumo, no cíclicos	1.23
Petróleo y gas	1.2
Atención sanitaria	1.18
Entretenimiento	0.89
Títulos respaldados por hipotecas o activos	0.8
Productos para el hogar y bienes de equipo	0.8
Tecnología	0.49
Servicios diversificados	0.43
Materiales y productos de construcción	0.41
Automóviles	0.31
Aparatos y componentes eléctricos	0.29
Servicios públicos	0.19
Total	88.65

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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				TCL Technology Invest 1.875% 14/07/2025			
Allianz SE FRN 31/12/2099	4,800,000	3,516,000	1.00		3,175,000	2,937,574	0.84
		3,516,000	1.00	Zhongan Online P&C Insurance Co Ltd 3.125% 16/07/2025	2,600,000	2,377,960	0.68
Australia				34,314,926 9.78			
CNOOC Curtis Funding No. 4.5% 03/10/2023	5,000,000	5,072,600	1.45	Corea, República de			
		5,072,600	1.45	Hana Bank 4.375% 30/09/2024			
Canadá				Hanwha Life Insurance FRN Perp.			
Harvest Operations Corp 3% 21/09/2022	3,000,000	3,000,000	0.86		2,000,000	1,835,460	0.52
		3,000,000	0.86	Kb Kookmin Card Co Ltd 4% 09/06/2025			
China				LG Chem Ltd 1.375% Perp.			
Beijing Gas SG Capital 1.875% 18/01/2025	1,000,000	951,570	0.27		753,000	747,315	0.21
CDB Financial Leasing FRN 28/09/2030	6,500,000	6,154,460	1.75	Mirae Asset Daewoo Co 2.625% 30/07/2025			
China Aluminum International Engineering Corporation FRN Perp.	2,400,000	2,411,640	0.69		2,200,000	2,088,196	0.60
China Construction Bank FRN 21/01/2032	2,000,000	1,870,660	0.53	NongHyup Bank 4% 06/01/2026			
CMB International Leasin 1.875% 12/08/2025	2,073,000	1,932,285	0.55		2,000,000	1,993,840	0.57
CMB International Leasin 2% 04/02/2026	800,000	734,808	0.21	SK Hynix Inc 1% 19/01/2024			
GLP China Holdings Ltd 2.95% Perp.	2,461,000	2,216,967	0.63		2,000,000	1,909,320	0.54
Greentown China Holdings 4.7% 29/04/2025	1,500,000	1,200,240	0.34	13,044,301 3.72			
Greentown China Holdings 5.65% 13/07/2025	4,500,000	3,594,105	1.02	Emiratos Árabes Unidos			
Hengjian International Investment Ltd 1.875% 23/06/2025	1,000,000	933,060	0.27	Noor Sukuk Co Ltd 4.471% 24/04/2023			
ICBCIL Finance Co Ltd 1.75% 25/08/2025	2,170,000	2,028,147	0.58		2,500,000	2,515,900	0.72
ICBCIL Finance Co Ltd 3.625% 19/05/2026	5,000,000	4,915,450	1.40	2,515,900 0.72			
Ronshine China 8.1% 09/06/2023	400,000	56,000	0.02	Estados Unidos			
				Boc Aviation Corp 1.625% 29/04/2024			
				Genting NY LLC 3.3% 15/02/2026			
				Hanwha Energy Usa Holdn 4.125% 05/07/2025			
				Periama Holdings LLC 5.95% 19/04/2026			
				3,984,430 1.13			
				Filipinas			
				Globe Telecom Inc FRN Perp.			
					1,739,000	1,637,999	0.47
				1,637,999 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 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Hong Kong				Hong Kong (continuación)			
Bangkok Bank Pcl/Hk FRN Perp.	2,000,000	1,830,800	0.52	Shanghai Port Group BV 1.5% 13/07/2025	1,000,000	932,150	0.27
Bank of Communications Co Ltd FRN 08/07/2031	2,750,000	2,528,295	0.72	Sinochem Offshore Capital FRN Perp.	6,000,000	5,897,520	1.68
Bank of East Asia Ltd FRN Perp.	750,000	741,075	0.21	Sunny Express FRN Perp.	2,000,000	1,999,280	0.57
BCEG Hongkong Co Ltd 2.22% 02/07/2026	629,000	578,869	0.17	Wing Lung Bank Ltd FRN 22/11/2027	3,130,000	3,129,124	0.89
BOCOM International Blossom 1.75% 28/06/2026	800,000	733,912	0.21	Yanlord Land HK Co Ltd 5.125% 20/05/2026	2,167,000	1,651,319	0.47
CAS Capital No. 1 Limited FRN Perp.	7,000,000	5,935,300	1.69			66,105,256	18.84
Cathay Pacific MTN Financing Ltd 4.875% 17/08/2026	2,000,000	1,826,020	0.52	India			
CDBL Funding Two 3% 01/08/2022	3,000,000	2,999,100	0.86	Adani Green Energy UP Ltd 6.25% 10/12/2024	1,000,000	958,420	0.27
China Oil and Gas Group 4.7% 30/06/2026	1,296,000	1,146,351	0.33	Bharti Airtel Ltd 4.375% 10/06/2025	2,333,000	2,322,548	0.66
China Overseas Grand Oceans Group 2.45% 09/02/2026	5,000,000	4,500,300	1.28	Greenko Investment Co 4.875% 16/08/2023	1,200,000	1,158,672	0.33
China Railway Construction Corporation Ltd FRN Perp.	3,000,000	2,981,700	0.85	Indian Renew Energy Dev 7.125% 10/10/2022	70,000,000	885,498	0.25
Chong Hing Bank Ltd FRN 26/07/2027	8,920,000	8,921,606	2.54	JSW Hydro Energy Ltd 4.125% 18/05/2031	2,336,800	1,874,277	0.53
CNAC Finbridge Co Ltd 3.375% 19/06/2024	2,000,000	1,978,200	0.56	Network i2i Ltd FRN Perp.	1,000,000	930,660	0.27
CNAC Finbridge Co Ltd FRN Perp.	3,500,000	3,455,900	0.99	Renew Power Ltd 6.45% 27/09/2022	2,900,000	2,890,459	0.82
Dah Sing Bank Ltd FRN Perp.	1,000,000	929,970	0.27	Shriram Transport Fin 4.15% Perp.	1,000,000	876,300	0.25
Far East Horizon Ltd 2.625% 03/03/2024	522,000	495,555	0.14			11,896,834	3.38
Far East Horizon Ltd 3.375% 18/02/2025	1,000,000	926,870	0.26	Indonesia			
Far East Horizon Ltd 4.25% 26/10/2026	2,000,000	1,804,540	0.51	Perusahaan Gas Negara 5.125% 16/05/2024	4,400,000	4,429,260	1.26
Gemdale Ever Prosperity 4.95% 12/08/2024	1,000,000	711,430	0.20	PT Bank Tabungan Negara Persero Tbk 4.2% 23/01/2025	4,993,000	4,730,618	1.35
Johnson Electric Holding 4.125% 30/07/2024	1,000,000	996,400	0.28	Pt Pertamina (Persero) 4.3% 20/05/2023	4,000,000	4,007,360	1.14
Kasikornbank PCL HongKong FRN Perp.	2,500,000	2,302,550	0.66			13,167,238	3.75
Nanyang Commercial Bank FRN 20/11/2029	3,250,000	3,177,980	0.91	Irlanda			
Nwd Finance (Bvi) Ltd FRN Perp.	1,000,000	993,140	0.28	CCBL Cayman Corp 3.5% 16/05/2024	6,000,000	5,955,420	1.70
						5,955,420	1.70

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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				Malasia			
Gohl Capital Ltd 4.25% 24/01/2027	4,500,000	4,077,090	1.16	Dua Capital Ltd 1.658% 11/05/2026	7,000,000	6,185,690	1.76
		4,077,090	1.16			6,185,690	1.76
Islas Caimán				Mauricio			
QIB Sukuk Ltd 1.95% 27/10/2025	3,000,000	2,822,370	0.80	Greenko Power II Ltd 4.3% 13/12/2028	955,018	762,476	0.22
QNB Finance Ltd 2.625% 12/05/2025	3,500,000	3,366,825	0.96	Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/01/2025	2,000,000	1,869,480	0.53
Soar Wise Ltd FRN Perp.	4,100,000	4,112,300	1.17	Greenko Wind Projects Mu 5.5% 06/04/2025	1,919,000	1,791,502	0.51
		10,301,495	2.93	India Green Energy Holding 5.375% 29/04/2024	1,000,000	939,790	0.27
Islas Vírgenes Británicas				México			
Bluestar Finance Holdings FRN Perp.	2,000,000	1,938,280	0.55	Minera Y Metalúrgica del Boleo 3.25% 17/04/2024	6,500,000	6,437,340	1.84
CICC Hong Kong Finance 2016 MTN 1.625% 26/01/2024	4,596,000	4,454,213	1.27			6,437,340	1.84
CICC Hong Kong Finance 2016 MTN 2% 26/01/2026	857,000	802,075	0.23	Países Bajos			
Eastern Creation Investment II 1% 10/09/2023	1,000,000	972,960	0.28	Greenko Dutch BV 3.85% 29/03/2026	873,000	743,255	0.21
ENN Clean Energy 3.375% 12/05/2026	4,334,000	3,953,431	1.13			743,255	0.21
Guangzhou Metro Investment Finance BVI 1.507% 17/09/2025	2,500,000	2,308,925	0.66	Reino Unido			
King Power Capital Ltd 5.625% 03/11/2024	1,000,000	1,039,580	0.30	St Engineering Rhq Ltd 1.5% 29/04/2025	4,000,000	3,773,600	1.08
Prosperous Ray Ltd 4.625% 12/11/2023	6,000,000	6,076,260	1.73	State Grid Europe Develo 3.125% Perp.	2,000,000	1,978,880	0.56
Sino Ocean Land Treasure Finance I Ltd 6% 30/07/2024	1,200,000	751,692	0.21			5,752,480	1.64
Towngas Finance Ltd FRN Perp.	1,600,000	1,600,832	0.46	Singapur			
		23,898,248	6.82	Bank of China Ltd 0.8% 28/04/2024	2,449,000	2,339,873	0.67
Luxemburgo				Boc Aviation Ltd 3.25% 29/04/2025	7,923,000	7,734,591	2.21
Bank of China Ltd 1.4% 28/04/2026	2,000,000	1,846,080	0.53	DBS Group Holdings FRN Perp.	4,000,000	3,803,200	1.08
		1,846,080	0.53	Global Prime Capital 5.5% 18/10/2023	1,800,000	1,781,352	0.51
				LMIRT Capital PTE Ltd 7.25% 19/06/2024	500,000	440,535	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 2022 (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)				
Singapur (continuación)				India				
Singapore Airlines Ltd 3% 20/07/2026	7,000,000	6,657,350	1.90	Export Import Bank India 3.875% 12/03/2024	5,000,000	4,987,700	1.42	
United Overseas Bank Ltd FRN 07/10/2032	1,163,000	1,117,876	0.32			4,987,700	1.42	
		23,874,777	6.82	Indonesia				
Tailandia				Indonesia (Republic of) 4.75% 08/01/2026				
Minor International FRN Perp.	6,000,000	5,515,380	1.57		2,000,000	2,028,440	0.58	
Minor International FRN Perp.	7,500,000	7,374,300	2.10	Perusahaan Penerbit Sbsn 4.55% 29/03/2026	2,500,000	2,525,525	0.72	
Muang Thai Life Assurance FRN Perp.	2,500,000	2,251,900	0.64			4,553,965	1.30	
TMB Bank PCL Cayman Islands Branch FRN Perp.	3,200,000	2,937,408	0.84	Katar				
		18,078,988	5.15	Qatar (State of) 3.4% 16/04/2025				
BONOS TOTALES				270,769,595				77.19
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				Arabia Saludita				
Saudi Arabia (Kingdom of) 2.9% 22/10/2025				6,500,000	6,339,255	1.81		
		6,339,255	1.81	Corea, República de				
Korea Expressway Corp 3.625% Perp.				1,750,000	1,745,152	0.50		
		1,745,152	0.50	Estados Unidos				
United States Treasury Notes 0.125% Perp.				15,000,000	14,522,753	4.13		
		14,522,753	4.13	Hong Kong				
Airport Authority HK 1.75% 12/01/2027				2,000,000	1,852,860	0.53		
Airport Authority HK FRN Perp.	1,160,000	1,000,245	0.29	Total Cartera de inversión				
Airport Authority HK FRN Perp.	7,300,000	6,636,430	1.89			320,674,199	91.42	
		9,489,535	2.71	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				
				TOTAL PATRIMONIO NETO				
						350,756,931	100.00	
				Tesoría y equivalentes de tesorería				
				Descubiertos bancarios				
				Otros Activos Netos				
						33,025,460	9.42	
						(3,048,770)	(0.87)	
						106,042	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 2022 (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	742,228	EUR	704,753	20/07/2022	4,726
State Street	USD	33,313	CHF	33,256	20/07/2022	(1,456)
State Street	USD	43,585	HKD	341,828	20/07/2022	4
State Street	USD	45,721	GBP	37,882	20/07/2022	(296)
State Street	USD	77,424	SGD	107,427	20/07/2022	233
State Street	USD	32,171	AUD	46,728	20/07/2022	36
State Street	EUR	28,948,391	USD	30,895,200	20/07/2022	(601,580)
State Street	GBP	1,647,153	USD	2,065,831	20/07/2022	(64,989)
State Street	AUD	1,894,138	USD	1,349,654	20/07/2022	(47,033)
State Street	HKD	13,646,782	USD	1,740,558	20/07/2022	(663)
State Street	SGD	4,847,877	USD	3,512,949	20/07/2022	(29,517)
State Street	CHF	1,527,126	USD	1,562,948	20/07/2022	33,647
						(706,888)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Servicios financieros	20.65
Bancos	18.65
Deuda soberana y de entidades supranacionales	8.17
Tráfico y transporte	5.54
Suministro de energía y agua	5.07
Petróleo y gas	4.17
Alimentación y bebidas	3.67
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	3.45
Títulos respaldados por hipotecas o activos	2.86
Seguros	2.84
Comunicaciones	2.24
Industriales	2.2
Bienes de consumo, no cíclicos	1.84
Comercio al por menor	1.73
Camiones y alquiler	1.7
Ingeniería y construcción	1.53
Aparatos y componentes eléctricos	1.41
Servicios públicos	1.17
Productos y equipos de semiconductores	0.54
Inmobiliarias	0.47
Bienes de consumo, cíclicos	0.3
Fondos de inversión abiertos	0.28
Productos para el hogar y bienes de equipo	0.28
Tecnología	0.27
Metales y minería	0.26
Productos químicos	0.13
Total	91.42

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en CNH)

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				State Grid Corp of China 3.32% 30/03/2023				
KfW Group 2.75% 03/03/2025	15,000,000	14,884,622	4.27	10,000,000	10,109,929	2.90		
		14,884,622	4.27	Vanke Real Estate Hong-Kong 4.2% 07/06/2024				
				400,000	2,623,568	0.75		
					76,527,580	21.93		
Canadá				Corea, República de				
Royal Bank of Canada 4.1% 16/06/2025				Hana Bank 3.25% Perp.				
10,000,000	10,085,526	2.89		500,000	3,231,894	0.93		
	10,085,526	2.89		Kb Kookmin Card Co Ltd 4% 09/06/2025				
				200,000	1,330,717	0.38		
China				Kia Corp 2.375% Perp.				
Baidu Inc 1.625% 23/02/2027				Mirae Asset Securities 1.375% Perp.				
400,000	2,376,719	0.68		600,000	3,808,120	1.09		
China Evergrande Group 4.11% 29/11/2024				Shinhan Card Co Ltd 2.5% Perp.				
10,000,000	10,257,021	2.94		300,000	1,846,397	0.53		
China National Building Material 4.78% 23/04/2023				13,427,468				3.85
1,500,000	1,529,714	0.44		Estados Unidos				
CMB International Leasin 1.875% 12/08/2025				Agricultural Development Bank of China 1.25% 19/01/2026				
600,000	3,749,471	1.08		1,500,000	9,287,999	2.66		
CMB International Leasin 2% 04/02/2026				Hanwha Energy Usa Holdn 4.125% 05/07/2025				
200,000	1,231,575	0.35		200,000	1,346,337	0.39		
CNI Capital Ltd 3.97% 01/11/2022				10,634,336				3.05
2,000,000	1,995,000	0.57		Hong Kong				
GLP China Holdings Ltd 2.95% Perp.				Amipeace Ltd 1.75% 09/11/2026				
200,000	1,207,882	0.35		500,000	3,102,436	0.89		
Jiangsu Railway 2.99% 19/03/2023				BCEG Hongkong Co Ltd 2.22% 02/07/2026				
10,000,000	10,056,651	2.88		200,000	1,233,975	0.35		
KWG Group Holdings 6% 14/08/2026				China Education Group 4% 22/03/2025				
300,000	392,518	0.11		4,000,000	3,967,609	1.14		
Nanjing Metro 3.48% 26/04/2024				China Overseas Grand Oceans Group 2.45% 09/02/2026				
10,000,000	10,157,099	2.91		600,000	3,620,509	1.04		
Redsun Properties Group 7.3% 21/05/2024				Elect Global Inv Ltd FRN Perp.				
400,000	375,542	0.11		400,000	2,483,531	0.71		
Ronshine China 7.35% 15/12/2023				Far East Horizon Ltd 4.7% 09/02/2024				
200,000	181,013	0.05		3,000,000	2,881,875	0.83		
Shenzhen Metro 3.5% 02/03/2024				Gemdale Ever Prosperity 4.95% 12/08/2024				
10,000,000	10,158,301	2.91		369,000	1,759,971	0.50		
SPDB Financial Leasing Co Ltd 3.38% 08/07/2024				Industrial & Commercial Bank of China Ltd 1.625% 28/10/2026				
10,000,000	10,125,577	2.90		1,000,000	6,194,547	1.78		
				Nwd Finance (Bvi) Ltd FRN Perp.				
				200,000	1,331,642	0.38		
				Sino Ocean Land IV 2.7% 13/01/2025				
				600,000	2,043,883	0.59		

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en CNH)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Hong Kong (continuación)				Mauricio			
Sino Ocean Land IV 3.25% 05/05/2026	296,000	915,523	0.26	Greenko Power II Ltd 4.3% 13/12/2028	195,500	1,046,427	0.30
Tocl Finance Ltd 4% 26/04/2027	300,000	1,962,869	0.56	Greenko Wind Projects Mu 5.5% 06/04/2025	288,000	1,802,527	0.52
Vanke Real Estate Hong-Kong 3.45% 25/05/2024	4,000,000	3,832,720	1.10			2,848,954	0.82
Yanlord Land HK Co Ltd 5.125% 20/05/2026	200,000	1,021,760	0.29	Reino Unido			
Yuexiu REIT MTN Co 2.65% 02/02/2026	300,000	1,827,270	0.52	State Grid Europe Develo 3.25% Perp.	1,200,000	7,896,689	2.26
		38,180,120	10.94			7,896,689	2.26
Islas Caimán				Singapur			
QNB Finance Ltd 1.625% 22/09/2025	500,000	3,112,090	0.89	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 1% 28/10/2024	500,000	3,176,953	0.91
QNB Finance Ltd 3.3% 13/01/2026	3,000,000	2,928,850	0.84			3,176,953	0.91
QNB Finance Ltd 3.8% 15/09/2025	3,000,000	2,950,960	0.85	BONOS TOTALES			
		8,991,900	2.58			205,152,839	58.80
Islas Vírgenes Británicas				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Guangzhou Metro Investment Finance BVI 1.579% 23/09/2026	1,800,000	10,917,884	3.13	China			
New Metro Global Ltd 4.5% 02/05/2026	500,000	1,544,983	0.44	Agricultural Development Bank of China 2.25% 22/04/2025	20,000,000	19,831,875	5.69
Poly Real Estate Finance 3.875% 25/03/2024	300,000	1,986,823	0.57	Agricultural Development Bank of China 3.51% 03/04/2024	10,000,000	10,206,357	2.93
		14,449,690	4.14	China Development Bank 3.07% 24/03/2024	40,000,000	40,592,742	11.65
Luxemburgo						70,630,974	20.27
Bank of China Ltd 1.4% 28/04/2026	500,000	3,094,122	0.89	Corea, República de			
		3,094,122	0.89	Korea Water Resources 3.5% Perp.	200,000	1,331,602	0.38
Macao						1,331,602	0.38
MGM China Holdings Ltd 4.75% 01/02/2027	200,000	954,879	0.27	Estados Unidos			
		954,879	0.27	United States Treasury Notes 0.01% 04/08/2022	1,550,000	10,380,089	2.98
						10,380,089	2.98

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 2022 (en CNH)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Hong Kong			
Airport Authority HK FRN Perp.	200,000	1,156,180	0.33
Hong Kong 3% Perp.	30,000,000	29,869,206	8.58
		31,025,386	8.91
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		113,368,051	32.54
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		318,520,890	91.34
Total Cartera de inversión		318,520,890	91.34
Tesoría y equivalentes de tesorería		127,920,003	36.68
Descubiertos bancarios		(120,069,932)	(34.43)
Otros Activos Netos		22,336,784	6.41
TOTAL PATRIMONIO NETO		348,707,745	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 2022 (en CNH)

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	27,899	CNH	199,602	20/07/2022	(3,822)
No asignada a una clase de acciones determinada						
BNP Paribas SA	CNH	114,250,868	USD	17,000,000	23/12/2022	304,589
						300,767

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	26.29
Servicios financieros	19.12
Bancos	15.16
Tráfico y transporte	9.25
Petróleo y gas	8.58
Industriales	3.53
Inmobiliarias	2.66
Servicios diversificados	1.58
Automóviles	0.92
Suministro de energía y agua	0.91
Aparatos y componentes eléctricos	0.71
Internet, software y servicios de TI	0.68
Capital riesgo	0.56
Ingeniería y construcción	0.46
Materiales y productos de construcción	0.44
Productos para el hogar y bienes de equipo	0.38
Bienes de consumo, no cíclicos	0.11
Total	91.34

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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			
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Estados Unidos			
United States Treasury Notes 0% 07/07/2022	5,000,000	4,999,391	3.58
		4,999,391	3.58
Japón			
Japan (Government of) 0% 05/09/2022	2,900,000,000	21,351,625	15.30
Japan (Government of) 0% 11/10/2022	1,500,000,000	11,044,827	7.92
Japan (Government of) 0% 12/09/2022	2,300,000,000	16,934,555	12.14
Japan (Government of) 0% 12/12/2022	2,300,000,000	16,939,126	12.14
Japan (Government of) 0% 20/01/2023	3,000,000,000	22,096,057	15.84
Japan (Government of) 0% 20/04/2023	1,900,000,000	13,999,485	10.03
Japan (Government of) 0% 20/12/2022	2,200,000,000	16,202,643	11.61
Japan (Government of) 0% 25/10/2022	1,500,000,000	11,045,490	7.92
		129,613,808	92.90
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		134,613,199	96.48
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		134,613,199	96.48
Total Cartera de inversión		134,613,199	96.48
Tesoría y equivalentes de tesorería		2,421,957	1.74
Descubiertos bancarios		(1,628,068)	(1.17)
Otros Activos Netos		4,116,659	2.95
TOTAL PATRIMONIO NETO		139,523,747	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 2022 (en USD)

Contratos por diferencias (continuación)

Descripción	Contraparte	Cantidad	Divisa	Valor de mercado del título subyacente en moneda local	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
WH SMITH ORD	J.P. Morgan	82	GBP	1,400	(130)
WHIRLPOOL ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,696	USD	262,660	(14,772)
WHITBREAD ORD	J.P. Morgan	12,330	GBP	371,060	(26,954)
WHLBORG FASTIGHETER AB	J.P. Morgan	19,600	SEK	136,852	(3,538)
WILLIAMS ORD	BNP Paribas	(40,092)	USD	1,251,271	(20,557)
WIZZ AIR HOLDINGS ORD	UBS	(10,413)	GBP	221,812	44,813
WOLFSPEED ORD	J.P. Morgan	11,011	USD	698,648	9,359
WOLTERS KLUWER ORD	UBS	24,245	EUR	2,346,112	98,101
WOOD GROUP JOHN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(42,217)	GBP	79,982	4,845
WORKDAY CL A ORD	J.P. Morgan	1,471	USD	205,322	2,957
WORLDLINE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(17,944)	EUR	663,713	48,212
WPP ORD	J.P. Morgan	53,355	GBP	534,316	(6,998)
WR BERKLEY ORD	BNP Paribas	(15,493)	USD	1,057,552	(29,203)
WW GRAINGER ORD	BNP Paribas	(595)	USD	270,386	11,938
WYNN RESORTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(8,131)	USD	463,304	(40,330)
XCEL ENERGY ORD	UBS	(14,934)	USD	1,056,730	(17,302)
XPO LOGISTICS ORD	BNP Paribas	15,609	USD	751,729	33,559
XYLEM ORD	UBS	(897)	USD	70,127	6,719
YUM BRANDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	10,973	USD	1,245,545	10,687
ZALANDO ORD	J.P. Morgan	(24,654)	EUR	643,332	23,970
ZEBRA TECHNOLOGIES CL A ORD	J.P. Morgan	3,671	USD	1,079,090	(6,975)
ZIMMER BIOMET HOLDINGS ORD	UBS	1,636	USD	171,878	(6,314)
ZIONS	BNP Paribas	18,735	USD	953,612	(3,560)
BANCORPORATION ORD					
ZOETIS CL A ORD	J.P. Morgan	13,229	USD	2,273,933	130,703
ZOOM VIDEO	J.P. Morgan	2,092	USD	225,873	(20,615)
COMMUNICATIONS CL A ZOOMINFO	BNP Paribas	17,472	USD	580,769	(8,493)
TECHNOLOGIES ORD ZSCALER ORD	J.P. Morgan	6,764	USD	1,011,286	(5,005)
TOTAL CFD		(4,922,126)		864,173,007	(727,927)

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 STOXX 50 SEP22	EUR	53	1,906,618	16/09/2022	(34,631)
S+P500 EMINI FUT SEP22	USD	22	4,168,450	16/09/2022	54,285
			Total		19,654

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	96.48
Total	96.48

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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			
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Japón			
Japan (Government of) 0% 05/09/2022	6,200,000,000	45,648,302	10.07
Japan (Government of) 0% 11/07/2022	3,800,000,000	27,971,838	6.17
Japan (Government of) 0% 11/10/2022	6,000,000,000	44,179,309	9.74
Japan (Government of) 0% 12/09/2022	8,500,000,000	62,584,225	13.80
Japan (Government of) 0% 12/12/2022	5,600,000,000	41,243,090	9.09
Japan (Government of) 0% 20/01/2023	8,600,000,000	63,342,033	13.97
Japan (Government of) 0% 20/04/2023	8,000,000,000	58,945,199	13.00
Japan (Government of) 0% 20/12/2022	7,000,000,000	51,553,863	11.37
Japan (Government of) 0% 25/10/2022	7,600,000,000	55,963,814	12.34
		451,431,673	99.55
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		451,431,673	99.55
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		451,431,673	99.55
Total Cartera de inversión		451,431,673	99.55
Tesoría y equivalentes de tesorería		12,374,422	2.73
Descubiertos bancarios		(26,979,242)	(5.95)
Otros Activos Netos		16,663,662	3.67
TOTAL PATRIMONIO NETO		453,490,515	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 2022 (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
BNP Paribas SA	74,940,000	SGD	FIXED RATE 2.55%	S PORE DOMESTIC IBOR AVERAGE OVERNIGHT	15/12/2027	555,597
BNP Paribas SA	2,546,000,000	INR	FIXED RATE 7.15%	MIBOR 6M	21/12/2027	(119,573)
BNP Paribas SA	11,873,000,000	HUF	FIXED RATE 7.15%	HUF BUBOR 6M	15/12/2027	1,399,259
BNP Paribas SA	804,100,000	CZK	FIXED RATE 4.9%	PRIBOR 6M	15/12/2027	444,576
BNP Paribas SA	30,690,000,000	CLP	FIXED RATE 5.95%	CLOIS 6M	15/12/2027	559,587
BNP Paribas SA	4,070,000	AUD	FIXED RATE 3.95%	Australian 6M Treasury bill	15/12/2032	49,929
BNP Paribas SA	10,100,000,000	CLP	FIXED RATE 5.95%	CLOIS 6M	15/12/2027	184,159
BNP Paribas SA	7,500,000,000	CLP	FIXED RATE 5.95%	CLOIS 6M	15/12/2027	136,751
BNP Paribas SA	7,930,000,000	CLP	FIXED RATE 5.95%	CLOIS 6M	15/12/2027	144,592
BNP Paribas SA	2,580,000	EUR	FIXED RATE 1.75%	EURO SHORT-TERM RATE VOLUME WEIGHTED TRIMMED	15/12/2032	66,210
BNP Paribas SA	809,000,000	JPY	FIXED RATE 0.4%	BANK OF JAPAN RESULT UNSECURED	15/12/2032	55,515
BNP Paribas SA	236,700,000	ILS	FIXED RATE 2.55%	TEL AVIV INTERBANL 3M	15/12/2027	774,892
BNP Paribas SA	39,600,000	PLN	FIXED RATE 6.45%	WIBOR 6M	15/12/2027	110,310
BNP Paribas SA	73,150,000,000	KRW	KRW CD 3M	FIXED RATE 3.2%	15/12/2027	(948,750)
BNP Paribas SA	1,201,200,000	ZAR	JIBAR 3M	FIXED RATE 7.85%	15/12/2027	(2,190,273)
BNP Paribas SA	1,384,300,000	MXN	MXN TIIE 28 day	FIXED RATE 8.45%	15/12/2027	(1,408,908)
BNP Paribas SA	204,700,000	MXN	MXN TIIE 28 day	FIXED RATE 8.45%	15/12/2027	(208,339)
BNP Paribas SA	262,200,000	MXN	MXN TIIE 28 day	FIXED RATE 8.45%	15/12/2027	(266,861)
BNP Paribas SA	44,500,000	ILS	TEL AVIV INTERBANL 3M	FIXED RATE 2.55%	15/12/2027	(156,933)
BNP Paribas SA	39,600,000	PLN	WIBOR 6M	FIXED RATE 6.45%	15/12/2027	(110,310)
BNP Paribas SA	872,600,000	CNY	China 7-Day Reverse Repo 3M	FIXED RATE 2.5%	16/12/2027	(1,122,409)
BNP Paribas SA	1,404,800,000	THB	THAILAND OVERNIGHT REPO RATE	FIXED RATE 3%	15/12/2027	411,622
BNP Paribas SA	71,900,000	CNY	China 7-Day Reverse Repo 3M	FIXED RATE 2.5%	16/12/2027	(92,484)
BNP Paribas SA	55,600,000	CNY	China 7-Day Reverse Repo 3M	FIXED RATE 2.5%	16/12/2027	(71,517)
BNP Paribas SA	809,000,000	JPY	BANK OF JAPAN RESULT UNSECURED	FIXED RATE 0.4%	15/12/2032	(55,515)
						(1,858,873)

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en USD)

Contratos por diferencias (continuación)

Descripción	Contraparte	Cantidad	Divisa	Valor de mercado del título subyacente en moneda local	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
VISTRY GROUP ORD	J.P. Morgan	(60,922)	GBP	618,529	29,250
VITROLIFE ORD	BNP Paribas	5,345	SEK	122,679	(4,068)
VIVENDI ORD	J.P. Morgan	637,342	EUR	6,460,533	(471,031)
VODAFONE GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(471,438)	GBP	725,176	(916)
VOLVO ORD	J.P. Morgan	271,345	SEK	4,193,807	(195,418)
VONOVIA ORD	J.P. Morgan	(142,281)	EUR	4,373,181	248,409
VOPAK ORD	Bank of America Merrill Lynch	74,306	EUR	1,870,611	79,237
VORNADO REALTY REIT ORD	BNP Paribas	(91,754)	USD	2,623,247	59,640
VOYA FINANCIAL ORD	BNP Paribas	28,665	USD	1,706,427	(12,039)
VULCAN MATERIALS ORD	UBS	8,397	USD	1,193,214	(12,766)
W P CAREY REIT ORD	BNP Paribas	(74,424)	USD	6,166,773	(175,641)
WABTEC ORD	UBS	(27,611)	USD	2,266,311	343,757
WACKER CHEMIE ORD	BNP Paribas	(13,537)	EUR	1,947,350	359,467
WALGREEN BOOTS ALLIANCE ORD	UBS	31,820	USD	1,205,978	(92,631)
WALMART ORD	UBS	7,300	USD	887,534	18,220
WALT DISNEY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(12,845)	USD	1,212,568	39,843
WARNER BROS. DISCOVERY SRS A O	Bank of America Merrill Lynch	123,113	USD	1,652,176	(39,656)
WARTSILA ORD	J.P. Morgan	771,801	EUR	5,995,113	29,048
WASTE CONNECTIONS ORD	UBS	(2,400)	CAD	296,942	4,986
WASTE MANAGEMENT ORD	BNP Paribas	8,973	USD	1,372,690	14,482
WATERS ORD	J.P. Morgan	6,907	USD	2,286,079	155,200
WATSCO ORD	BNP Paribas	(4,646)	USD	1,109,558	(41,391)
WAYFAIR CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(24,401)	USD	1,062,908	258,651
WDP REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(59,414)	EUR	1,863,431	46,943
WEIR GROUP ORD	J.P. Morgan	(110,820)	GBP	1,834,398	183,709
WELLS FARGO ORD	BNP Paribas	8,440	USD	330,595	9,517
WELLTOWER ORD	BNP Paribas	(77,291)	USD	6,364,914	(228,043)
WEST PHARM SVC ORD	UBS	(2,305)	USD	696,963	(2,887)
WESTERN ALLIANCE ORD	BNP Paribas	(11,545)	USD	815,077	18,771
WESTERN DIGITAL ORD	J.P. Morgan	(69,703)	USD	3,124,785	112,585
WESTERN UNION ORD	J.P. Morgan	147,709	USD	2,432,767	62,038
WESTROCK ORD	UBS	(1,051)	USD	41,872	442
WEYERHAEUSER REIT	BNP Paribas	81,868	USD	2,711,468	(96,077)
WH SMITH ORD	J.P. Morgan	246	GBP	4,200	(390)
WHIRLPOOL ORD	Bank of America Merrill Lynch	4,732	USD	732,845	(41,216)
WHITBREAD ORD	J.P. Morgan	33,664	GBP	1,013,087	(73,590)
WIHLBORG FASTIGHETER AB	J.P. Morgan	57,028	SEK	398,184	(10,295)
WILLIAMS ORD	BNP Paribas	(111,823)	USD	3,489,996	(59,293)
WIZZ AIR HOLDINGS ORD	UBS	(29,044)	GBP	618,679	124,996
WOLFSPEED ORD	J.P. Morgan	30,712	USD	1,948,676	26,105
WOLTERS KLUWER ORD	UBS	67,623	EUR	6,543,664	273,617
WOOD GROUP JOHN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(116,014)	GBP	219,793	13,314
WORKDAY CL A ORD	J.P. Morgan	4,102	USD	572,557	8,266
WORLDCON HOLDING ORD	Bank of America Merrill Lynch	(50,050)	EUR	1,851,250	134,475
WPP ORD	J.P. Morgan	148,816	GBP	1,490,296	(19,519)
WR BERKLEY ORD	BNP Paribas	(43,212)	USD	2,949,651	(35,795)
WW GRAINGER ORD	BNP Paribas	(1,659)	USD	753,899	33,228
WYNN RESORTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(22,679)	USD	1,292,249	(112,488)
XCEL ENERGY ORD	UBS	(41,653)	USD	2,947,366	(48,257)
XPO LOGISTICS ORD	BNP Paribas	43,535	USD	2,096,646	93,600
XYLEM ORD	UBS	(2,501)	USD	195,528	18,732
YUM BRANDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	30,607	USD	3,474,201	29,812
ZALANDO ORD	J.P. Morgan	(68,763)	EUR	1,794,331	66,856
ZEBRA TECHNOLOGIES CL A ORD	J.P. Morgan	10,238	USD	3,009,460	(19,452)
ZIMMER BIOMET HOLDINGS ORD	UBS	4,563	USD	479,389	(17,279)
ZIONS	BNP Paribas	53,301	USD	2,713,021	(10,127)
BANCORPORATION ORD	J.P. Morgan	36,899	USD	6,342,569	364,562
ZOETIS CL A ORD	J.P. Morgan	5,834	USD	629,897	(57,747)
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS CL A	BNP Paribas	48,732	USD	1,619,852	(23,441)
ZOOMINFO TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	18,866	USD	2,820,656	(13,961)
ZSCALER ORD	J.P. Morgan	(18,866)	USD	2,820,656	(13,961)
TOTAL CFD		(13,651,502)		2,412,763,561	(2,374,546)

Descripción	Moneda	Cantidad	Compromiso	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
S+P500 EMINI FUT SEP22	USD	59	11,179,025	16/09/2022	145,583
Total					39,077

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	99.55
Total	99.55

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 STOXX 50 SEP22	EUR	163	5,863,751	16/09/2022	(106,505)

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Bélgica			
Alemania				Belfius Bank SA 0.375% 08/06/2027			
Deutsche Bank AG FRN 10/06/2026	66,000	63,983	0.02		300,000	262,782	0.09
Deutsche Post AG 0.375% 20/05/2026	371,000	350,361	0.13	Belfius Bank SA 0.75% 12/09/2022	1,100,000	1,101,177	0.40
Deutsche Telekom AG 0.5% 05/07/2027	800,000	732,160	0.26	Belfius Bank SA 3.125% 11/05/2026	400,000	385,552	0.14
E.On Se 0.01% 24/10/2022	651,000	650,421	0.23	Elia System Op NV 1.375% 27/05/2024	1,000,000	991,260	0.36
E.On Se 0.875% 22/05/2024	500,000	492,235	0.18	Elia System Op SA 1.375% 07/04/2027	500,000	475,995	0.17
Hamburg Commercial Bank AG FRN 22/09/2026	100,000	90,175	0.03	KBC Groep NV FRN 29/03/2026	200,000	192,664	0.07
Heidelbergcement AG 2.25% 03/06/2024	350,000	348,534	0.13	KBC Groep NV FRN Perp.	400,000	379,394	0.14
Merck Financial Services GmbH 0.005% 15/12/2023	1,100,000	1,082,224	0.39			3,788,824	1.37
Merck KgaA FRN 25/06/2029	800,000	753,024	0.27	Canadá			
Vonovia SE 0.01% 01/09/2023	100,000	97,909	0.04	Royal Bank of Canada 0.125% 23/07/2024	421,000	404,560	0.15
Vonovia SE 0.375% 16/06/2027	100,000	84,392	0.03	Royal Bank of Canada 0.25% 02/05/2024	600,000	581,808	0.21
		4,745,418	1.71	Toronto Dominion Bank 0.375% 25/04/2024	500,000	486,700	0.17
Australia						1,473,068	0.53
Australia Pacific Airport 1.75% 15/10/2024	275,000	271,540	0.10	Dinamarca			
Wesfarmers Ltd 2.75% 02/08/2022	700,000	701,547	0.25	Nykredit Realkredit AS 0.625% 17/01/2025	500,000	477,475	0.17
Westfield Retail Trust 3.25% 11/09/2023	1,000,000	1,014,520	0.36			477,475	0.17
		1,987,607	0.71	España			
Austria				Abertis Infraestructuras SA 1% 27/02/2027	400,000	358,668	0.13
Erste Group Bank AG FRN Perp.	400,000	368,787	0.13	Abertis Infraestructuras SA 1.5% 27/06/2024	100,000	98,227	0.04
OMV AG 0.01% 03/07/2025	1,014,000	954,732	0.34	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1% 21/06/2026	1,000,000	932,320	0.33
OMV AG FRN Perp.	100,000	80,657	0.03	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1.125% 28/02/2024	200,000	197,596	0.07
		1,404,176	0.50	Banco Santander SA 0.3% 04/10/2026	100,000	90,398	0.03
				Bankia SA 0.875% 25/03/2024	100,000	98,247	0.04
				Bankia SA FRN 15/02/2029	400,000	395,697	0.14
				Bankinter SA 0.875% 08/07/2026	500,000	452,860	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 2022 (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 1.375% 19/06/2026	600,000	553,104	0.20	Citigroup Inc 2.375% 22/05/2024	342,000	343,549	0.12
Caixabank FRN 10/07/2026	200,000	187,736	0.07	Dow Chemical Co 0.5% 15/03/2027	507,000	447,421	0.16
Caixabank SA FRN 13/04/2026	300,000	286,260	0.10	Eastman Chemical Co 1.875% 23/11/2026	500,000	472,235	0.17
Caixabank SA FRN Perp.	1,000,000	853,125	0.31	Fedex Corp 0.45% 05/08/2025	153,000	143,779	0.05
Cellnex Telecom SA 1.75% 23/10/2030	200,000	142,909	0.05	Fiserv Inc 0.375% 01/07/2023	500,000	493,535	0.18
Iberdrola Finanzas SAU 1.25% 13/09/2027	1,000,000	956,380	0.34	General Motors Financial Co 1% 24/02/2025	221,000	208,581	0.07
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2% 17/04/2026	400,000	378,856	0.14	Goldman Sachs Group Inc 0.125% 19/08/2024	461,000	439,470	0.16
Santan Consumer Finance 0.375% 27/06/2024	1,000,000	966,220	0.35	Goldman Sachs Group Inc 2.125% 30/09/2024	700,000	694,834	0.25
Santander Issuances 3.25% 04/04/2026	1,000,000	979,740	0.35	International Flavor & Fragrances 1.8% 25/09/2026	1,000,000	941,982	0.34
Telefonica Emisiones SAU 1.201% 21/08/2027	400,000	373,932	0.13	JP Morgan Chase Bank FRN 25/07/2031	275,000	229,738	0.08
		8,302,275	2.98	McDonalds Corp 1% 15/11/2023	500,000	497,015	0.18
Estados Unidos				MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	300,000	282,954	0.10
Abbott Ireland Financing 0.1% 19/11/2024	517,000	497,150	0.18	Morgan Stanley 1.875% 27/04/2027	1,000,000	941,480	0.34
American Tower Corp 0.4% 15/02/2027	124,000	106,979	0.04	Pepsico Inc 0.5% 06/05/2028	232,000	207,155	0.07
AT&T Inc 0.25% 04/03/2026	288,000	267,457	0.10	Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	200,000	200,766	0.07
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	1,000,000	974,467	0.35	Prologis Euro Finance 0.25% 10/09/2027	419,000	359,727	0.13
AT&T Inc 2.35% 05/09/2029	400,000	384,594	0.14	Prologis Euro Finance 0.375% 06/02/2028	776,000	662,628	0.24
AT&T Inc 2.6% 19/05/2038	326,000	278,130	0.10	Stryker Corp 0.25% 03/12/2024	415,000	396,273	0.14
AT&T Inc FRN Perp.	200,000	175,238	0.06	Thermo Fisher Scientific 0.125% 01/03/2025	302,000	287,420	0.10
Bank of America Corp FRN 04/05/2027	400,000	382,400	0.14	Zimmer Biomet Holdings 2.425% 13/12/2026	400,000	387,124	0.14
Bank of America Corp FRN 09/05/2026	399,000	377,329	0.14			14,613,706	5.26
Bank of America Corp FRN 24/08/2028	400,000	350,910	0.13				
Becton Dickinson & Co 0.000001% 13/08/2023	133,000	130,746	0.05				
Becton Dickinson & Co 1% 15/12/2022	700,000	700,891	0.25				
Becton Dickinson & Co 1.401% 24/05/2023	1,000,000	999,803	0.36				
Citigroup Inc 1.25% 10/04/2029	400,000	349,946	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 2022 (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)			
Op Corporate Bank Plc 0.375% 19/06/2024	678,000	652,744	0.23	Danone SA 0.571% 17/03/2027	200,000	183,242	0.07
Op Corporate Bank Plc 0.375% 26/02/2024	400,000	391,644	0.14	Electricité de France SA 1% 13/10/2026	1,000,000	948,130	0.34
		1,044,388	0.37	Electricité de France SA 1.875% 13/10/2036	800,000	626,024	0.22
Francia				Electricité de France SA FRN Perp.	200,000	152,750	0.05
Altice France SA 2.5% 15/01/2025	249,000	218,251	0.08	Engie SA 1.375% 21/06/2039	400,000	268,336	0.10
Arkema SA FRN Perp.	500,000	473,425	0.17	Engie SA FRN Perp.	1,000,000	878,500	0.32
Auchan Holding SA 2.875% 29/01/2026	200,000	187,180	0.07	Essilorluxottica 0.5% 05/06/2028	200,000	179,554	0.06
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 0.01% 07/03/2025	400,000	377,276	0.14	Eutelsat SA 1.5% 13/10/2028	100,000	86,263	0.03
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 0.125% 05/02/2024	1,000,000	975,870	0.35	Foncière Lyonnaise 2.25% 16/11/2022	700,000	701,792	0.25
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 1.875% 04/11/2026	500,000	461,795	0.17	HSBC France 0.1% 03/09/2027	700,000	614,285	0.22
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 3% 11/09/2025	500,000	495,010	0.18	Icade 1.5% 13/09/2027	500,000	457,590	0.16
BNP Paribas 2.1% 07/04/2032	300,000	257,709	0.09	La Banque Postale 0.25% 12/07/2026	600,000	551,892	0.20
BNP Paribas SA 1.125% 22/11/2023	1,500,000	1,485,870	0.53	La Banque Postale 1% 16/10/2024	200,000	193,184	0.07
BNP Paribas SA 2.375% 17/02/2025	500,000	490,915	0.18	La Banque Postale 3% 09/06/2028	500,000	455,570	0.16
BNP Paribas SA FRN 15/07/2025	400,000	383,904	0.14	La Mondiale 0.75% 20/04/2026	100,000	90,427	0.03
BPCE SA 0.375% 02/02/2026	500,000	463,020	0.17	L'Oreal SA 0.375% 29/03/2024	200,000	196,804	0.07
BPCE SA 0.625% 26/09/2024	600,000	577,704	0.21	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 0.01% 11/02/2024	1,200,000	1,176,576	0.42
BPCE SA 0.625% 28/04/2025	300,000	286,668	0.10	Orange SA 0.01% 29/06/2026	300,000	273,354	0.10
BPCE SA 1.125% 18/01/2023	800,000	802,056	0.29	Orange SA 1.25% 07/07/2027	100,000	94,244	0.03
CNP Assurances SA 2.75% 05/02/2029	100,000	92,369	0.03	Orange SA FRN Perp.	100,000	80,495	0.03
CNP Assurances SA FRN Perp.	600,000	544,182	0.20	Orange SA FRN Perp.	200,000	187,164	0.07
Compagnie de St Gobain 0.625% 15/03/2024	1,000,000	980,700	0.35	Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028	500,000	392,465	0.14
Covivio 2.375% 20/02/2028	400,000	370,196	0.13	PSA Banque France 0.625% 21/06/2024	785,000	763,585	0.27
				RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023	200,000	194,818	0.07
				RCI Banque SA 0.75% 10/04/2023	276,000	273,439	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 2022 (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)			
Sanef SA 1.875% 16/03/2026	300,000	286,704	0.10	Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 1.625% 07/01/2025	500,000	487,000	0.17
Schneider Electric SA 0.25% 09/09/2024	1,600,000	1,553,472	0.56	Snam SpA 0.875% 25/10/2026	400,000	370,620	0.13
Société Générale 0.125% 24/02/2026	1,000,000	916,370	0.33	Terna Rete Elettrica FRN Perp.	400,000	299,600	0.11
Société Générale FRN 22/09/2028	100,000	87,429	0.03	Terna SpA 0.125% 25/07/2025	333,000	313,240	0.11
Société Générale FRN 23/02/2028	800,000	786,984	0.28	Terna SpA 1% 10/04/2026	100,000	95,447	0.03
Suez 1% 03/04/2025	500,000	484,665	0.17	Unicredit SpA 2% 04/03/2023	700,000	704,662	0.25
Suez FRN Perp.	300,000	251,793	0.09	Unicredit SpA FRN 03/07/2025	600,000	577,062	0.21
Total SA FRN Perp.	162,000	152,552	0.05	Unione di Banche Italiane SpA 0.75% 17/10/2022	700,000	700,574	0.25
Total SA FRN Perp.	900,000	880,164	0.32	Unione di Banche Italiane SpA 2.625% 20/06/2024	300,000	298,577	0.11
Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	1,000,000	744,963	0.27	Unipol Gruppo SpA 3.25% 23/09/2030	206,000	188,941	0.07
		26,089,679	9.36			5,451,120	1.96
Irlanda				Japón			
AIB Group Plc 1.25% 28/05/2024	500,000	487,765	0.18	Mitsubishi UFJ Fin Group 0.339% 19/07/2024	660,000	634,927	0.23
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	393,000	362,656	0.13	Mizuho Financial Group 0.118% 06/09/2024	500,000	476,880	0.17
AIB Group Plc FRN 19/11/2029	500,000	462,457	0.17	NTT Finance Corp 0.399% Perp.	107,000	92,686	0.03
Bank of Ireland FRN 08/07/2024	615,000	604,133	0.22			1,204,493	0.43
Kerry Group Finance Services 2.375% 10/09/2025	151,000	151,177	0.05	Luxemburgo			
Swisscom AG 1.125% 12/10/2026	1,000,000	958,200	0.34	Aroundtown SA 0.375% 15/04/2027	400,000	312,956	0.11
		3,026,388	1.09	Becton Dickinson Euro 1.208% 04/06/2026	400,000	376,688	0.14
Italia				Blackstone Property Partners Europe Holdings 0.5% 12/09/2023			
ENI SpA FRN Perp.	100,000	79,133	0.03	DH Europe Finance SA 0.2% 18/03/2026	364,000	335,870	0.12
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 30/08/2023	600,000	602,778	0.22	Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	286,000	271,703	0.10
Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13/09/2023	150,000	155,712	0.06	Medtronic Global Holdings SCA 0.01% 02/12/2022	508,000	507,639	0.18
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	263,000	211,386	0.08	Nestle Finance Intl Ltd 0.01% 03/12/2025	164,000	153,793	0.06
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 15/01/2026	400,000	366,388	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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Luxemburgo (continuación)				Países Bajos (continuación)			
Nestle Finance Intl Ltd 0.125% 12/11/2027	200,000	179,650	0.06	EDP Finance 0.375% 16/09/2026	613,000	560,821	0.20
SES SA 0.875% 04/11/2027	400,000	349,344	0.13	EDP Finance 1.5% 22/11/2027	1,000,000	933,510	0.34
		3,185,105	1.15	Enel Finance International NV 0.875% 28/09/2034	400,000	279,392	0.10
México				Enel Finance International NV 1% 16/09/2024	203,000	198,836	0.07
America Movil SAB de CV 2.125% 10/03/2028	890,000	850,671	0.31	Fiat Chrysler Automobile 3.875% 05/01/2026	400,000	403,946	0.15
		850,671	0.31	Gas Natural Fenosa Finance 1.375% 19/01/2027	500,000	469,050	0.17
Noruega				Heimstaden Bostad Treasury BV 0.25% 13/10/2024	100,000	91,217	0.03
DNB Bank ASA 0.25% 09/04/2024	750,000	732,322	0.26	Iberdrola International BV FRN Perp.	300,000	294,576	0.11
Santander Consumer Bank 0.125% 25/02/2025	300,000	282,321	0.10	ING Groep NV FRN 03/09/2025	500,000	471,930	0.17
Telenor ASA 0% 25/09/2023	200,000	196,666	0.07	ING Groep NV FRN 18/02/2029	600,000	499,932	0.18
		1,211,309	0.43	ING Groep NV FRN 20/09/2023	500,000	503,455	0.18
Países Bajos				ING Groep NV FRN 23/05/2026	300,000	292,569	0.11
ABB Finance BV 0.625% 31/03/2024	125,000	123,275	0.04	Jab Holdings BV 1% 20/12/2027	200,000	171,308	0.06
ABN Amro Bank NV 7.125% 06/07/2022	1,100,000	1,100,165	0.40	Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.25% 26/06/2025	807,000	758,064	0.27
ABN Amro Bank NV FRN Perp.	200,000	177,654	0.06	Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.875% 19/09/2024	750,000	729,518	0.26
Aegon Bank 0.625% 21/06/2024	600,000	581,568	0.21	Linde Finance BV 0.25% 19/05/2027	300,000	270,549	0.10
Allianz Finance II BV 0.01% 22/11/2026	300,000	273,627	0.10	NN Group NV 1.625% 01/06/2027	461,000	439,199	0.16
BMW Finance NV 0.125% 13/07/2022	527,000	526,921	0.19	Repsol International Finance 0.125% 05/10/2024	300,000	289,875	0.10
BMW Finance NV 0.5% 22/02/2025	223,000	215,507	0.08	Repsol International Finance 0.25% 02/08/2027	200,000	180,130	0.06
Coca Cola Hbc Finance Bv 0.625% 21/11/2029	344,000	282,754	0.10	Repsol International Finance FRN Perp.	200,000	180,750	0.06
Coca Cola Hbc Finance Bv 1.875% 11/11/2024	500,000	496,625	0.18	Repsol International Finance FRN Perp.	100,000	86,062	0.03
Conti Gummi Finance B.V. 2.125% 27/11/2023	59,000	59,150	0.02	Schlumberger Finance BV 0.01% 15/10/2024	442,000	423,825	0.15
Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 29/08/2023	500,000	496,025	0.18	Schlumberger Finance BV 2% 06/05/2032	152,000	139,425	0.05
Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	800,000	656,320	0.24				
Daimler International Finance BV 0.25% 06/11/2023	618,000	608,316	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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos (continuación)				Reino Unido (continuación)			
Shell International Finance BV 0.125% 08/11/2027	636,000	565,677	0.20	Glaxosmithkline Capital 0.01% 23/09/2023	583,000	574,675	0.21
Siemens Financieringsmat 0.01% 05/09/2024	304,000	294,391	0.11	Gsk Consumer Healthcare 1.25% 29/03/2026	115,000	110,522	0.04
Stellantis NV 0.75% 18/01/2029	214,000	173,231	0.06	HSBC Holdings Plc 3% 30/06/2025	1,000,000	991,300	0.36
Stellantis NV 2.75% 01/04/2032	302,000	256,930	0.09	HSBC Holdings Plc FRN 13/11/2026	400,000	363,140	0.13
Swisscom Finance 0.375% 14/11/2028	100,000	88,809	0.03	Lloyds Banking Markets Plc 0.25% 04/10/2022	385,000	385,131	0.14
Thermo Fisher Scientific 0.01% 18/11/2025	133,000	123,643	0.04	National Grid Electricity Transmission 0.19% 20/01/2025	399,000	378,168	0.14
Wolters Kluwer NV 1.5% 22/03/2027	500,000	480,955	0.17	Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	400,000	383,712	0.14
ZF Europe Finance BV 1.25% 23/10/2023	800,000	761,766	0.27	Nationwide Building Society FRN 25/07/2029	800,000	770,664	0.28
		17,011,248	6.10	Royal Bank of Scotland Plc FRN 02/03/2026	1,000,000	961,040	0.35
Portugal				Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	606,000	576,948	0.21
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	500,000	430,625	0.15	Santander UK 1.125% 08/09/2023	200,000	198,638	0.07
Energias de Portugal SA FRN 30/04/2079	800,000	776,862	0.28	Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	800,000	725,080	0.26
Galp Gas Natural Distrib 1.375% 19/09/2023	300,000	296,943	0.11	Tesco Corp 0.875% 29/05/2026	433,000	394,524	0.14
		1,504,430	0.54	Vodafone Group Plc 1.625% 24/11/2030	400,000	359,156	0.13
Reino Unido				Vodafone Group Plc 2.2% 25/08/2026	400,000	396,592	0.14
Astrazeneca Plc 0.75% 12/05/2024	500,000	494,345	0.18	Vodafone Group Plc FRN 27/08/2080	193,000	146,854	0.05
Barclays Bank Plc FRN 07/02/2028	300,000	296,596	0.11	Westpac Securities Nz Ltd 0.3% 25/06/2024	272,000	263,981	0.09
Barclays Bank Plc FRN 09/06/2025	400,000	383,780	0.14	WPP Finance 2016 1.375% 20/03/2025	600,000	581,407	0.21
BP Capital Markets Plc FRN Perp.	177,000	148,554	0.05			12,394,187	4.47
British Telecommunication FRN 18/08/2080	333,000	284,344	0.10				
Coca Cola European Partners 1.5% 08/11/2027	183,000	170,342	0.06				
Crédit Agricole London 0.5% 24/06/2024	1,000,000	969,170	0.35				
Credit Agricole London 0.75% 05/12/2023	400,000	396,260	0.14				
Diageo Finance Plc 0.125% 12/10/2023	700,000	689,264	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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				RENTA VARIABLE			
Suecia				Alemania			
Alfa Laval Treasury International 0.25% 25/06/2024	248,000	238,167	0.09	Brenntag AG	4,544	282,182	0.10
SBAB Bank AB 0.5% 13/05/2025	100,000	95,412	0.03	Carl Zeiss Meditec AG	2,349	267,551	0.10
Vattenfall AB 0.05% 15/10/2025	199,000	186,439	0.07	SAP AG	5,415	470,726	0.17
Vattenfall AB 0.5% 24/06/2026	149,000	139,474	0.05			1,020,459	0.37
		659,492	0.24	Bélgica			
Suiza				Anheuser Busch Inbev NV			
UBS Group Funding 1.25% 01/09/2026	800,000	742,264	0.27		2,203	113,146	0.04
		742,264	0.27	KBC Groep NV	17,572	940,805	0.34
BONOS TOTALES						1,053,951	0.38
				Brasil			
				PagSeguro Digital Ltd			
					39,403	385,946	0.14
						385,946	0.14
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				Canadá			
Corea, República de				Agnico Eagle Mines Ltd			
Korea Development Bank 0.01% 10/07/2024	326,000	317,038	0.11		9,799	428,908	0.15
		317,038	0.11	Barrick Gold Corp	25,387	429,572	0.15
Francia				Yamana Gold Inc			
France (Republic of) 0% 17/05/2023	6,011,309	5,995,920	2.14		104,428	464,480	0.17
France (Republic of) 0% 19/04/2023	8,883,245	8,868,143	3.18			1,322,960	0.47
France (Republic of) 0% 22/03/2023	14,596,425	14,577,449	5.23	China			
France (Republic of) 0% 25/01/2023	390,000	390,164	0.14	Alibaba Group Holding			
		29,831,676	10.69		10,008	1,088,249	0.39
Portugal				Inner Mongolia Yili Indus Energy Co			
Portugal (Republic of) 2.2% 17/10/2022	596,532	600,660	0.22		268,300	1,493,206	0.54
		600,660	0.22	Sunny Optical Tech	36,900	575,298	0.21
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL				Tencent Holdings Ltd			
					44,800	1,935,386	0.70
				Trip.com Group Ltd ADRs			
					64,082	1,682,578	0.60
				Vipshop Holdings Ltd			
					95,422	902,696	0.32
				Yihai International Holding			
					126,000	434,663	0.16
						8,112,076	2.92
				España			
				Amadeus IT Holding SA			
					9,459	502,840	0.18
				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria			
					186,708	808,539	0.29
						1,311,379	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 2022 (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)			
Estados Unidos				Estados Unidos (continuación)			
ACI Worldwide Inc	4,075	100,915	0.04	TJX Companies Inc	15,370	821,096	0.29
Activision Blizzard Inc	3,674	273,622	0.10	Visa Inc	2,636	496,439	0.18
Agilent Technologies Inc	927	105,313	0.04	Waters Corporation	2,668	844,665	0.30
Akamai Technologies Inc	4,202	367,085	0.13			20,231,556	7.27
Alphabet Inc A shares	496	1,033,921	0.37	Francia			
Amazon.com Inc	4,780	485,613	0.17	Air Liquide Finance SA	3,179	407,293	0.15
Becton Dickinson & Co	5,086	1,199,342	0.43	Arkema SA	4,020	341,378	0.12
Booking Holdings Inc	202	337,937	0.12	Atos Origin	4,367	55,832	0.02
Carrier Global Corp	25,921	884,158	0.32	BNP Paribas SA	38,514	1,747,188	0.63
CME Group Inc	8,040	1,574,239	0.57	Bollore	23,214	102,606	0.04
Estee Lauder Companies	381	92,811	0.03	Bouygues SA	11,013	323,342	0.12
Fidelity National Information Services Inc	1,772	155,377	0.06	Cap Gemini SA	9,277	1,516,326	0.54
Global Payments Inc	1,473	155,888	0.06	Compagnie de St Gobain	21,613	884,944	0.32
Johnson & Johnson	8,203	1,392,811	0.50	Crédit Agricole SA	106,007	925,547	0.33
Keysight Technologies	2,385	314,479	0.11	Dassault Systemes SA	23,296	818,039	0.29
KLA Corp	649	198,080	0.07	Eiffage	3,301	283,490	0.10
Limoneira Co	34,988	471,549	0.17	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	800	465,360	0.17
Mastercard Inc	3,520	1,062,212	0.38	Michelin	43,428	1,128,042	0.41
Mettler Toledo International	48	52,744	0.02	Remy Cointreau SA	1,311	218,544	0.08
Microsoft Corp	3,825	939,667	0.34	Renault SA	26,032	619,301	0.22
Monolithic Power Systems Inc	603	221,509	0.08	Safran SA	1,286	121,154	0.04
Moody's Corp	7,618	1,981,795	0.71	Schneider Electric SA	9,134	1,031,229	0.37
MSCI Inc	228	89,885	0.03	Société Générale	48,677	1,016,863	0.37
Newmont Goldcorp Corp	7,543	430,524	0.15	Sodexo	1,700	114,002	0.04
Nike Inc	6,189	605,018	0.22	Thales SA	3,715	434,841	0.16
Nortonlifelock Inc	9,179	192,808	0.07	Total SA	17,727	892,909	0.32
Otis Worldwide Corp	7,564	511,309	0.18	Veolia Environnement SA	1,143	26,620	0.01
Palo Alto Networks Inc	1,094	516,878	0.19	Vinci SA	7,577	643,742	0.23
Planet Fitness Inc Cl A	7,183	467,278	0.17	Worldline SA	2,603	92,094	0.03
Prologis Trust Inc	1,512	170,153	0.06			14,210,686	5.11
Qualys Inc	1,860	224,421	0.08	Hong Kong			
Rockwell Automation Inc	833	158,807	0.06	Ausnutria Dairy Corp Ltd	630,000	635,868	0.23
Schwab (Charles) Corp	3,598	217,439	0.08			635,868	0.23
Sherwin Williams Co	3,126	669,513	0.24				
SS&C Technologies Holdings Inc	3,837	213,128	0.08				
Stryker Corp	1,057	201,128	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 2022 (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			
Accenture Plc	576	152,974	0.05	Acergy SA	45,620	347,778	0.12
Cimpress Plc	19,951	742,354	0.27	Beazley Plc	144,787	839,279	0.30
Medtronic Plc	443	38,031	0.01	BP Plc	58,768	265,085	0.10
		933,359	0.33	CNH Industrial Capital	10,452	115,181	0.04
Israel				Diageo Plc	64,912	2,662,181	0.96
Check Point Software Tech	10,213	1,189,669	0.43	Easyjet Plc	63,452	270,218	0.10
		1,189,669	0.43	Endeavour Mining PLC	24,309	480,621	0.17
Italia				Intercontinental Hotels Group	11,051	558,428	0.20
Fincombank SpA	32,460	370,693	0.13	Linde Plc	855	234,227	0.08
Prysmian SpA	88,423	2,317,567	0.83	Lloyds Banking Group Plc	2,947,384	1,448,626	0.52
Technoprobe Spa	218,745	1,472,154	0.53	Melrose Industries Plc	209,108	363,638	0.13
		4,160,414	1.49	National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	188,000	155,322	0.06
Japón				Prudential Plc	11,955	141,098	0.05
Ariake Japan Co Ltd	6,000	235,726	0.08	Rio Tinto Plc	36,639	2,092,551	0.75
Hikari Tsushin Inc	4,200	411,337	0.15	Rolls Royce Holdings Plc	132,800	127,965	0.05
Hoya Corp	10,400	848,302	0.30	Shell Plc	11,986	297,792	0.11
Keyence Corp	6,100	1,991,965	0.72			10,399,990	3.74
Nidec Corp	1,900	112,103	0.04	Suecia			
Nippon Ceramic Co Ltd	8,800	126,644	0.05	Autoliv Inc Swed Dep	2,843	195,794	0.07
Trend Micro Inc	8,500	396,185	0.14	Mycronic AB	40,283	541,085	0.19
Yamaha Corp	17,700	697,883	0.25	Saab AB	6,950	274,156	0.10
		4,820,145	1.73	Sandvik AB	47,721	738,768	0.27
Luxemburgo				Volvo Treasury AB	135,168	1,998,284	0.72
L'Occitane International SA	663,250	1,980,794	0.71			3,748,087	1.35
Millicom International Cellular SA	8,356	113,877	0.04	Suiza			
		2,094,671	0.75	Compagnie Financière Richemont SA	7,346	746,078	0.27
Países Bajos				Flughafen Zurich AG	1,075	154,989	0.06
ASML Holding NV	1,448	660,071	0.24	Geberit AG	604	276,877	0.10
Heineken NV	1,676	145,812	0.05	Nestle SA	35,281	3,928,331	1.41
Koninklijke Ahold Delhaize NV	29,202	725,962	0.26	Roche Holding AG	955	303,953	0.11
Randstad NV	19,104	882,605	0.32			5,410,228	1.95
Stellantis NV	162,283	1,912,018	0.69				
		4,326,468	1.56				

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 2022 (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)				FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS (CONTINUACIÓN)			
Taiwán				Luxemburgo			
Taiwan Semiconductor Sp Adr	7,106	555,661	0.20	AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield A Capitalisation EUR	63,382	8,458,384	3.03
		555,661	0.20	AXA World Funds - Emerging Markets Euro D Bonds M EUR C	20,257	1,565,461	0.56
RENDA VARIABLE TOTAL		85,923,573	30.89	AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Capitalisation USD	6,500	1,141,891	0.41
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS					11,165,736	4.00	
Luxemburgo				TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		23,845,303	8.55
	66,000	5,539,089	1.99	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		23,845,303	8.55
		5,539,089	1.99	Total Cartera de inversión		257,224,662	92.40
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		5,539,089	1.99	Tesoría y equivalentes de tesorería		20,298,471	7.29
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				Otros Activos Netos		852,918	0.31
		233,379,359	83.85	TOTAL PATRIMONIO NETO		278,376,051	100.00
II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS							
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS							
Irlanda							
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation EUR Hedged	1,501	1,632,349	0.59				
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation USD	729	827,870	0.30				
Ishares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual	303,173	10,219,348	3.66				
		12,679,567	4.55				

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 2022 (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	1,145,141	EUR	1,072,975	20/07/2022	21,313
State Street	EUR	39,744	USD	42,064	20/07/2022	(452)
No asignada a una clase de acciones determinada						
Credit Agricole CIB	CNH	123,306,830	USD	18,408,290	08/07/2022	(8,378)
HSBC	USD	18,976,772	CNH	123,306,830	08/07/2022	280,210
Société Générale	USD	3,500,000	EUR	3,327,359	08/07/2022	19,851
Société Générale	EUR	7,979,799	CHF	8,100,000	08/07/2022	(113,006)
JP Morgan Securities SE	EUR	8,622,266	USD	9,500,000	08/07/2022	(463,018)
						(263,480)

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 SEP22	EUR	(131)	(19,490,180)	08/09/2022	204,360
US 10YR NOTE (CBT)SEP22	USD	(197)	(22,335,510)	21/09/2022	181,105
EURO STOXX 50 SEP22	EUR	(782)	(26,908,620)	16/09/2022	402,800
S+P500 EMINI FUT SEP22	USD	(123)	(22,292,245)	16/09/2022	293,426
Total					1,081,691

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	18.19
Deuda soberana y de entidades supranacionales	11.02
Fondos de inversión abiertos	10.54
Servicios financieros	8.74
Alimentación y bebidas	4.77
Internet, software y servicios de TI	4.53
Tecnología	3.78
Aparatos y componentes eléctricos	3.12
Comunicaciones	2.75
Automóviles	2.38
Industriales	2.22
Petróleo y gas	2.11
Atención sanitaria	2
Servicios y suministros comerciales	1.54
Metales y minería	1.54
Hoteles, restaurantes y ocio	1.22
Productos químicos	1.1
Inmobiliarias	1.08
Suministro de energía y agua	1.03
Comercio al por menor	0.94
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	0.91
Materiales y productos de construcción	0.87
Ingeniería y construcción	0.84
Bienes de consumo, no cíclicos	0.79
Productos de higiene personal	0.74
Servicios públicos	0.64
Seguros	0.61
Productos farmacéuticos y biotecnología	0.49
Tráfico y transporte	0.31
Productos y equipos de semiconductores	0.31
Industria aeroespacial y de defensa	0.3
Papel y embalaje	0.27
Sociedades Holding	0.21
Maquinaria	0.18
Medios de comunicación	0.17
Distribución y comercio al por mayor	0.1
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.06
Total	92.40

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				Estados Unidos (continuación)			
Estados Unidos							
United States Treasury Notes 0.125% 31/03/2023	238,600	233,958	0.44	American Tower Corp	321	82,044	0.15
United States Treasury Notes 1.5% 29/02/2024	4,309,000	4,210,870	7.95	Amgen Inc	744	181,015	0.34
United States Treasury Notes 1.75% 15/03/2025	3,755,200	3,634,624	6.86	Anthem Inc	220	106,168	0.20
United States Treasury Notes 2.25% 31/03/2024	1,489,600	1,472,173	2.78	Apple Computer Inc	14,020	1,916,814	3.61
United States Treasury Notes 2.625% 15/04/2025	2,763,800	2,736,811	5.16	Applied Materials Inc	1,366	124,279	0.23
		12,288,436	23.19	Bank of America Corp	8,734	271,889	0.51
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		12,288,436	23.19	Becton Dickinson & Co	1,777	438,084	0.83
				BlackRock Inc	330	200,983	0.38
RENTA VARIABLE				Booking Holdings Inc	57	99,692	0.19
Alemania				Bristol-Myers Squibb Co	2,912	224,224	0.42
Kabel Deutschland Holding AG	2,568	279,210	0.53	Broadcom Inc	343	166,633	0.31
		279,210	0.53	Carrier Global Corp	7,848	279,860	0.53
Brasil				ChevronTexaco Corp	2,041	295,496	0.56
PagSeguro Digital Ltd	17,057	174,664	0.33	Cisco Systems Inc	7,389	315,067	0.59
		174,664	0.33	Citigroup Inc	4,170	191,778	0.36
Canadá				CME Group Inc	1,665	340,826	0.64
Agnico Eagle Mines Ltd	9,604	439,479	0.83	Comcast Corp	7,002	274,758	0.52
Barrick Gold Corp	24,367	431,052	0.81	Corteva Inc	2,694	145,853	0.28
Yamana Gold Inc	105,287	489,585	0.92	Costco Wholesale Corp	406	194,588	0.37
		1,360,116	2.56	CSX Corp	7,690	223,471	0.42
Estados Unidos				CVS Caremark Corp	1,423	131,855	0.25
3M Co	769	99,516	0.19	Danaher Corp	614	155,661	0.29
Abbott Laboratories	2,033	220,885	0.42	Deere Co	455	136,259	0.26
Abbvie Inc	1,555	238,164	0.45	Dominion Resources Inc	1,271	101,439	0.19
Adobe Systems Inc	790	289,187	0.55	Dow Inc	4,110	212,117	0.40
Advanced Micro Devices	3,292	251,739	0.47	Eaton Corp Plc	1,661	209,269	0.39
Alphabet Inc A shares	647	1,409,981	2.66	Ecolab Inc	612	94,101	0.18
Amazon.com Inc	8,380	890,040	1.68	Eli Lilly & Co	960	311,261	0.59
American Express Co	1,702	235,931	0.44	Emerson Electric Co	1,836	146,035	0.28
				Eog Resources Inc	2,205	243,520	0.46
				Equinix Inc	340	223,387	0.42
				Estee Lauder Companies	925	235,570	0.44
				Eversource Energy	1,225	103,476	0.20
				Exelon Corp	6,047	274,050	0.52
				Facebook Inc	2,638	425,378	0.80
				Ford Motor Credit Co LLC	7,280	81,026	0.15
				Freeport McMoran Inc	3,421	100,098	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 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
General Electric Co	2,025	128,932	0.24	Qualys Inc	1,517	191,354	0.36
Global Payments Inc	1,578	174,590	0.33	Rockwell Automation Inc	1,028	204,891	0.39
Goldman Sachs Group Inc	327	97,126	0.18	S&P Global Inc	1,229	414,247	0.78
Home Depot Inc	2,183	598,731	1.13	Salesforce.com Inc	848	139,954	0.26
Honeywell International Inc	1,295	225,084	0.42	Schlumberger Ltd	7,162	256,113	0.48
Intuit Inc	749	288,695	0.54	Schwab (Charles) Corp	2,323	146,767	0.28
Johnson & Johnson	4,469	793,292	1.50	Sherwin Williams Co	1,442	322,878	0.61
JP Morgan Chase & Co	998	112,385	0.21	Starbucks Corp	1,991	152,092	0.29
Lam Research Corp	268	114,208	0.22	Target Corp	1,049	148,150	0.28
Lowes Companies	632	110,391	0.21	Tesla Inc	702	472,741	0.89
Marathon Petroleum Corp	5,069	416,722	0.79	Texas Instruments Inc	1,177	180,846	0.34
Marsh & McLennan Cos Inc	845	131,186	0.25	The Coca Cola Co	7,038	442,761	0.84
Mastercard Inc	2,015	635,692	1.20	Thermo Fisher Scientific	611	331,944	0.63
Merck & Co Inc	3,453	314,810	0.59	TJX Companies Inc	1,783	99,581	0.19
Microsoft Corp	6,889	1,769,302	3.34	Truist Financial Corp	4,338	205,751	0.39
Mondelez International Inc	4,231	262,703	0.50	United Parcel Service	839	153,151	0.29
Moody's Corp	1,174	319,293	0.60	Unitedhealth Group Inc	1,694	870,089	1.64
Morgan Stanley	2,369	180,186	0.34	Visa Inc	1,471	289,625	0.55
MSCI Inc	608	250,587	0.47	Walmart Inc	1,281	155,744	0.29
Netflix Inc	673	117,688	0.22	Walt Disney Co	1,837	173,413	0.33
Newmont Goldcorp Corp	7,341	438,037	0.83	Wells Fargo & Co	3,829	149,982	0.28
Nike Inc	4,013	410,129	0.77	Welltower Inc	1,299	106,973	0.20
Norfolk Southern Corp	631	143,420	0.27	Xcel Energy Inc	3,404	240,867	0.45
Nvidia Corp	1,319	199,947	0.38			29,949,145	56.47
Oracle Corp	3,481	243,217	0.46	Francia			
Otis Worldwide Corp	4,678	330,594	0.62	Air Liquide 5.5	3,732	499,875	0.94
Palo Alto Networks Inc	405	200,046	0.38	Remy Cointreau SA	2,019	351,864	0.66
Paypal Holdings Inc	1,245	86,951	0.16			851,739	1.60
Pepsico Inc	2,545	424,150	0.80	Irlanda			
Pfizer Inc	4,980	261,101	0.49	Accenture Plc	854	237,113	0.45
Pioneer Natural Resources Co	531	118,455	0.22	Medtronic Plc	2,729	244,928	0.46
Planet Fitness Inc Cl A	2,983	202,874	0.38			482,041	0.91
PNC Financial Services Group	408	64,370	0.12	Italia			
Procter & Gamble Co	2,120	304,835	0.57	Fincombank SpA	23,403	279,409	0.53
Prologis Trust Inc	2,675	314,714	0.59			279,409	0.53
Public Service Enterprise Gp	3,406	215,532	0.41				
Qualcomm Inc	1,611	205,789	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 2022 (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)				II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Japón				FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Hoya Corp	2,600	221,714	0.42	Irlanda			
Keyence Corp	600	204,836	0.39	Ishares Physical Metals Plc			
Toyota Motor Corp	9,900	153,031	0.29	Certif Gold Perpetual	67,780	2,388,568	4.50
Yamaha Corp	5,800	239,078	0.45			2,388,568	4.50
		818,659	1.55	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		2,388,568	4.50
Países Bajos				TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		2,388,568	4.50
ASML Holding NV	884	421,286	0.79				
		421,286	0.79	Total Cartera de inversión		50,954,997	96.10
Reino Unido				Tesoría y equivalentes de tesorería		2,127,999	4.01
Diageo Plc	5,897	252,841	0.48	Otros Pasivos Netos		(57,916)	(0.11)
Endeavour Mining PLC	24,199	500,192	0.94	TOTAL PATRIMONIO NETO		53,025,080	100.00
Linde Plc	473	136,002	0.26				
		889,035	1.68				
Suiza							
Chubb Ltd	505	99,273	0.19				
		99,273	0.19				
Taiwán							
Taiwan Semiconductor Sp Adr	2,129	174,046	0.33				
		174,046	0.33				
RENTA VARIABLE TOTAL		35,778,623	67.47				
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS							
Luxemburgo							
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds I Capitalisation USD	3,434	499,370	0.94				
		499,370	0.94				
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		499,370	0.94				
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		48,566,429	91.60				

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 2022 (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	3,408	EUR	3,253	20/07/2022	6
State Street	EUR	55,306	USD	59,030	20/07/2022	(1,154)
No asignada a una clase de acciones determinada						
BofA Securities	CNH	19,925,079	USD	2,993,512	25/10/2022	(22,987)
Europe SA						
JP MorganSecurities SE	USD	2,993,512	CNH	20,010,281	25/10/2022	10,284
						(13,851)

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)SEP22	USD	(30)	(3,555,938)	21/09/2022	(23,438)
EURO STOXX 50 SEP22	EUR	(29)	(1,043,244)	16/09/2022	9,020
S+P500 EMINI FUT SEP22	USD	(67)	(12,694,825)	16/09/2022	(77,995)
NASDAQ 100 E-MINI SEP22	USD	(1)	(230,590)	16/09/2022	(4,065)
EURO FX CURR FUT SEP22	USD	(37)	(4,873,825)	19/09/2022	20,188
XAE ENERGY SEP22	USD	14	1,045,380	16/09/2022	(56,870)
BP CURRENCY FUT SEP22	USD	(13)	(991,169)	19/09/2022	(675)
JPN YEN CURR FUT SEP22	USD	(10)	(926,938)	19/09/2022	5,688
FTSE CHINA A50 JUL22	USD	90	1,339,470	28/07/2022	10,712
				Total	(117,436)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	23.19
Internet, software y servicios de TI	11.78
Tecnología	5.98
Atención sanitaria	5.93
Fondos de inversión abiertos	5.44
Metales y minería	4.52
Servicios financieros	3.45
Alimentación y bebidas	3.13
Productos farmacéuticos y biotecnología	2.88
Petróleo y gas	2.51
Bancos	2.46
Productos químicos	2.39
Industriales	2.37
Comercio al por menor	2.32
Productos y equipos de semiconductores	1.96
Comunicaciones	1.78
Aparatos y componentes eléctricos	1.64
Servicios y suministros comerciales	1.48
Medios de comunicación	1.38
Inmobiliarias	1.36
Automóviles	1.33
Tráfico y transporte	0.98
Maquinaria	0.88
Bienes de consumo, cíclicos	0.86
Hoteles, restaurantes y ocio	0.83
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	0.77
Materiales y productos de construcción	0.53
Productos de higiene personal	0.44
Seguros	0.44
Suministro de energía y agua	0.41
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.39
Fabricación varia	0.29
Total	96.10

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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					
Arabia Saudita				Food Service Project SI 5.5% 21/01/2027					
Dar Al Arkan Sukuk Co Ltd 6.75% 15/02/2025	870,000	822,375	1.89	700,000	605,549	1.39			
		822,375	1.89		605,549	1.39			
Argentina				Hong Kong					
Mercadolibre Inc 3.125% 14/01/2031				Sino Ocean Land IV 3.25% 05/05/2026					
800,000	560,830	1.29		700,000	308,905	0.71			
	560,830	1.29			308,905	0.71			
Austria				Islas Caimán					
Sappi Papier Holdng GmbH 3.625% 15/03/2028				Three Gorges Finance II 1.3% 21/06/2024					
300,000	249,988	0.57		510,000	504,410	1.16			
	249,988	0.57			504,410	1.16			
Brasil				Islas Vírgenes Británicas					
Natura Cosmeticos SA 4.125% 03/05/2028				Fortune Star BVI Ltd 3.95% 02/10/2026					
400,000	317,314	0.73		1,000,000	605,000	1.39			
	317,314	0.73			605,000	1.39			
Canadá				Kazajstán					
Canacol Energy Ltd 5.75% 24/11/2028				Eurasian Development Bank 1% 17/03/2026					
571,000	446,499	1.03		400,000	213,432	0.49			
	446,499	1.03			213,432	0.49			
China				Luxemburgo					
Bright Food Singapore 1.75% 22/07/2025				B2w Digital Lux SARL 4.375% 20/12/2030					
200,000	184,350	0.42		400,000	291,167	0.67			
Country Garden Holding Corp 5.125% 14/01/2027				Cpi Property Group SA 1.5% 27/01/2031					
700,000	297,797	0.68		550,000	366,350	0.84			
	482,147	1.10							
Emiratos Árabes Unidos				GTC Aurora Luxem 2.25% 23/06/2026					
DP World Ltd 2.375% 25/09/2026				Puma International Financing SDL 5% 24/01/2026					
900,000	876,438	2.02		400,000	335,871	0.77			
Emirates Telecom Group 0.375% 17/05/2028				1,758,608				4.04	
925,000	800,985	1.84							
First Abu Dhabi Bank Pjsc 0.125% 16/02/2026				México					
500,000	456,715	1.05		Nemak SAB de CV 2.25% 20/07/2028					
First Abu Dhabi Bank Pjsc 1.625% 07/04/2027				1,000,000				719,610	1.65
950,000	896,572	2.06			719,610	1.65			
	3,030,710	6.97		Nigeria					
				Seplat Energy Plc 7.75% 01/04/2026					
				500,000	432,139	0.99			
					432,139	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 2022 (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				Rumanía			
Boi Finance Bv 7.5% 16/02/2027	972,000	810,473	1.86	Globalworth Real Estate Investment Ltd 2.95% 29/07/2026	500,000	402,715	0.93
MAS Securities BV 4.25% 19/05/2026	1,015,000	849,240	1.95			402,715	0.93
Ne Property BV 3.375% 14/07/2027	900,000	777,933	1.79	Turquía			
Prosus NV 1.985% 13/07/2033	600,000	405,204	0.93	Anadolu Efes 3.375% Perp.	200,000	133,787	0.31
Prosus NV 2.031% 03/08/2032	400,000	279,172	0.64	Arcelik AS 3% 27/05/2026	600,000	513,372	1.18
Veon Holdings BV 3.375% 25/11/2027	400,000	199,555	0.46	Aydem Yenilenebilir Enerji AS 7.75% 02/02/2027	385,000	267,082	0.61
		3,321,577	7.63			914,241	2.10
				BONOS TOTALES		21,122,516	48.54
Perú				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Minsur SA 4.5% 28/10/2031	200,000	161,632	0.37	Benin			
		161,632	0.37	Benin (Republic of) 4.875% 19/01/2032	1,330,000	957,480	2.20
Polonia						957,480	2.20
Canpack SA Eastern Land 2.375% 01/11/2027	750,000	599,002	1.38	Chile			
Inpost SA 2.25% 15/07/2027	800,000	629,304	1.45	Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	1,350,000	1,057,077	2.43
MBank SA 1.058% 05/09/2022	650,000	650,637	1.50			1,057,077	2.43
Polski Koncern Naftowy 1.125% 27/05/2028	700,000	547,400	1.26	Colombia			
Synthos SA 2.5% 07/06/2028	987,000	808,432	1.86	Colombia (Republic of) 3.875% 22/03/2026	1,150,000	1,090,351	2.52
		3,234,775	7.45			1,090,351	2.52
Reino Unido				Costa de Marfil			
IHS Holdings Ltd 5.625% 29/11/2026	337,000	265,239	0.61	Côte d'Ivoire (Republic of) 4.875% 30/01/2032	1,120,000	809,424	1.86
MARB BondCo Plc 3.95% 29/01/2031	800,000	588,141	1.35	Côte d'Ivoire (Republic of) 5.875% 17/10/2031	1,000,000	786,080	1.81
The Bidvest Group (UK) Plc 3.625% 23/09/2026	797,000	670,869	1.54			1,595,504	3.67
		1,524,249	3.50	Croacia			
República Checa				Croatia (Republic of) 1.125% 19/06/2029	1,470,000	1,272,374	2.94
Energo Pro As 8.5% 04/02/2027	556,000	505,811	1.16	Croatia (Republic of) 2.875% 22/04/2032	800,000	757,192	1.74
		505,811	1.16			2,029,566	4.68

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 2022 (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)				
Ecuador				Marruecos				
Ecuador (Republic of) FRN 31/07/2030	400,000	253,261	0.58	Morocco (Kingdom of) 2% 30/09/2030	1,000,000	729,110	1.68	
		253,261	0.58			729,110	1.68	
Egipto				México				
Egypt (Republic of) 5.625% 16/04/2030	930,000	580,199	1.33	United Mexican States 1.125% 17/01/2030	1,600,000	1,242,897	2.87	
Egypt (Republic of) 6.375% 11/04/2031	1,000,000	631,450	1.45			1,242,897	2.87	
		1,211,649	2.78	Rumanía				
Filipinas				Romania (Government of) 1.75% Perp.	1,020,000	730,208	1.68	
The Philippines (Republic of) 0.7% 03/02/2029	1,100,000	917,686	2.11	Romania (Government of) 2% 14/04/2033	950,000	618,346	1.42	
		917,686	2.11			1,348,554	3.10	
Ghana				Senegal				
Ghana Government International 7.75% 07/04/2029	1,200,000	574,731	1.32	Senegal (Republic of) 4.75% 13/03/2028	1,235,000	1,007,550	2.32	
		574,731	1.32			1,007,550	2.32	
Indonesia				Serbia				
Indonesia (Republic of) 1% 28/07/2029	1,000,000	805,450	1.85	Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028	667,000	488,411	1.12	
Indonesia (Republic of) 1.1% 12/03/2033	451,000	322,023	0.74	Serbia (Republic of) 1.65% Perp.	823,000	518,111	1.19	
Indonesia (Republic of) 1.3% Perp.	600,000	427,674	0.98			1,006,522	2.31	
Indonesia (Republic of) 1.4% 30/10/2031	800,000	619,272	1.42	Sudáfrica				
		2,174,419	4.99	South Africa (Republic of) 3.75% 24/07/2026	950,000	898,044	2.07	
Kazajstán						898,044	2.07	
Kazakhstan (Republic of) 2.375% 09/11/2028	1,200,000	1,087,164	2.51	Turquía				
		1,087,164	2.51	Turkey (Republic of) 4.375% Perp.	500,000	416,785	0.96	
Macedonia						416,785	0.96	
North Macedonia 1.625% 10/03/2028	639,000	481,269	1.11	Ucrania				
		481,269	1.11	Ukraine (Republic of) 4.375% 27/01/2030	1,460,000	364,912	0.84	
						364,912	0.84	
				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL			20,444,531	47.05

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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE			
Países Bajos			
CTP NV 1.5% 27/09/2031	800,000	486,176	1.12
		486,176	1.12
RENTA VARIABLE TOTAL		486,176	1.12
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		42,053,223	96.71
Total Cartera de inversión		42,053,223	96.71
Tesoría y equivalentes de tesorería		1,026,566	2.36
Otros Activos Netos		404,597	0.93
TOTAL PATRIMONIO NETO		43,484,386	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 2022 (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	2,201	CHF	2,274	20/07/2022	(71)
State Street	CHF	36,880	EUR	35,363	20/07/2022	1,482
No asignada a una clase de acciones determinada						
BofA Securities	EUR	7,876,316	USD	8,300,000	21/07/2022	(54,575)
Europe SA						
						(53,164)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	47.05
Servicios financieros	5.85
Inmobiliarias	5.61
Bancos	5.1
Industriales	3.97
Metales y minería	3.41
Suministro de energía y agua	3.22
Ingeniería y construcción	2.91
Comunicaciones	2.45
Petróleo y gas	2.29
Tráfico y transporte	2.02
Productos químicos	1.86
Alimentación y bebidas	1.81
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	1.76
Internet, software y servicios de TI	1.57
Servicios y suministros comerciales	1.54
Servicios diversificados	1.45
Tecnología	1.18
Bienes de consumo, no cíclicos	0.68
Comercio al por menor	0.67
Entretenimiento	0.31
Total	96.71

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Estados Unidos			
Alemania				AT&T Inc 1.8% 14/09/2039 200,000 147,462 0.35			
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	100,000	97,818	0.23	International Bank for Reconstruction and Development 0.125% 03/01/2051	300,000	161,497	0.39
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	200,000	180,980	0.43	International Bank for Reconstruction and Development 0.7% 22/10/2046	500,000	347,696	0.84
ENBW FRN 05/08/2079	100,000	78,533	0.19	Verizon Communications 2.625% 01/12/2031	200,000	192,396	0.46
NRW Bank 0.5% 17/06/2041	600,000	429,450	1.03			849,051	2.04
NRW Bank 0.875% 12/04/2034	200,000	171,292	0.41	Filipinas			
NRW Bank 1.2% 28/03/2039	900,000	748,764	1.80	Asian Development Bank 1.4% 06/02/2037 300,000 265,191 0.64			
Vonovia SE 1.875% 28/06/2028	200,000	175,420	0.42			265,191	0.64
		1,882,257	4.51	Finlandia			
Austria				Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029 179,000 119,814 0.29			
Uniq Insurance Group AG FRN 09/12/2041	100,000	75,657	0.18			119,814	0.29
Vienna Insurance Grp Agw FRN 15/06/2042	200,000	185,178	0.44	Francia			
		260,835	0.62	BPCE SA 1.75% 27/05/2032 300,000 285,420 0.69			
Bélgica				BPCE SA FRN 02/03/2032 200,000 181,020 0.43			
Anheuser Busch Inbev NV 2.75% 17/03/2036	300,000	268,038	0.64	Covivio Hotels Saca 1% 27/07/2029 100,000 79,818 0.19			
European Union 3.75% 04/04/2042	350,000	429,898	1.03	Crédit Agricole Home Loan 0.875% 06/05/2034 300,000 252,639 0.61			
		697,936	1.67	Crédit Agricole SA 2.5% 22/04/2034 300,000 263,049 0.63			
España				Electricité de France SA 4.5% 12/11/2040 200,000 207,594 0.50			
Abertis Infraestructuras 1.875% 26/03/2032	200,000	163,048	0.39	Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031 300,000 244,749 0.59			
Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	300,000	273,603	0.66	La Banque Post Home Loan 1.625% 12/05/2030 200,000 193,450 0.46			
Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	100,000	95,013	0.23	PSA Treasury Pte Ltd 6% 19/09/2033 250,000 274,190 0.66			
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 14/10/2028	200,000	171,090	0.41	Unibail-Rodamco SE 1.75% 01/07/2049 100,000 49,126 0.12			
NorteGas Energía Distribucion 0.905% 22/01/2031	300,000	232,347	0.56	Unibail-Rodamco SE FRN Perp. 300,000 223,489 0.54			
		935,101	2.25			2,254,544	5.42

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 2022 (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)			
A2A SpA 0.625% 28/10/2032	200,000	144,344	0.35	Enel Finance International NV 1.125% 17/10/2034	200,000	146,832	0.35
Intesa Sanpaolo SpA 1.35% 24/02/2031	400,000	298,305	0.72	Iberdrola International BV FRN Perp.	200,000	146,492	0.35
Terna Rete Elettrica FRN Perp.	151,000	113,099	0.27	ING Groep NV FRN 13/11/2030	100,000	89,188	0.21
Unicredit SpA FRN 23/09/2029	400,000	369,795	0.89	ING Groep NV FRN 16/02/2031	200,000	173,984	0.42
		925,543	2.23	Neder Waterschapsbank 1.25% 07/06/2032	300,000	276,456	0.66
Japón				Telefonica Europe BV FRN Perp.	200,000	164,250	0.39
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3% 21/11/2030	200,000	195,270	0.47	Upjohn Finance BV 1.908% 23/06/2032	300,000	223,419	0.54
		195,270	0.47	Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	100,000	85,647	0.21
Luxemburgo						2,519,795	6.04
European Investment Bank 0.25% 15/06/2040	400,000	275,704	0.66	Portugal			
European Investment Bank 1.125% 15/09/2036	300,000	254,739	0.61	Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	300,000	258,375	0.62
European Investment Bank 1.75% 15/09/2045	100,000	89,405	0.21			258,375	0.62
European Investment Bank 2.625% 15/03/2035	400,000	412,720	0.99	Reino Unido			
European Investment Bank 2.75% 15/03/2040	400,000	419,880	1.01	Gsk Consumer Healthcare 2.125% 29/03/2034	100,000	87,712	0.21
European Investment Bank 3.625% 14/03/2042	150,000	178,974	0.43	Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	300,000	244,470	0.59
Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	200,000	140,910	0.34	Omnicom Finance Hold 1.4% 08/07/2031	150,000	128,660	0.31
SEGRO Capital Sarl 1.875% 23/03/2030	100,000	87,932	0.21	Thames Water Util Fin 1.25% 31/01/2032	200,000	150,448	0.36
		1,860,264	4.46	Vodafone Group Plc 1.625% 24/11/2030	100,000	89,789	0.22
Países Bajos						701,079	1.69
American Medical Systems Europe B.V. 1.625% 08/03/2031	300,000	261,135	0.63	BONOS TOTALES			
ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	300,000	264,276	0.63			13,725,055	32.95
BNG Bank NV 1.5% 15/07/2039	500,000	437,860	1.05	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	215,000	158,911	0.38	Alemania			
EDP Finance 1.875% 21/09/2029	100,000	91,345	0.22	Germany (Fed Rep) 4.25% 04/07/2039	200,000	278,750	0.67
						278,750	0.67

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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				Francia			
Austria (Republic of) 1.5% 02/11/2086	50,000	35,922	0.09	France (Republic of) 0.5% 25/05/2040	700,000	514,269	1.24
Austria (Republic of) 1.5% 20/02/2047	250,000	217,665	0.52	France (Republic of) 1.5% 25/05/2050	300,000	243,804	0.59
Austria (Republic of) 2.4% 23/05/2034	500,000	522,000	1.25	France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	3,200,000	2,993,599	7.19
Austria (Republic of) 3.8% 26/01/2062	130,000	177,960	0.43	France (Republic of) 4% 25/04/2055	2,006,008	2,656,235	6.38
Republic Of Austria 1.85% 23/05/2049	318,000	292,980	0.70	SNCF Réseau 2.25% 20/12/2047	400,000	362,952	0.87
		1,246,527	2.99	Societe du Grand Paris 0.7% 15/10/2060	300,000	152,025	0.37
Bélgica				Irlanda			
Belgium (Kingdom of) 1.4% 22/06/2053	600,000	444,744	1.07	Unedic 0.25% 16/07/2035	400,000	305,704	0.73
Belgium (Kingdom of) 2.15% 22/06/2066	620,000	547,262	1.31	Unedic 1.25% 25/05/2033	700,000	634,508	1.52
Belgium (Kingdom of) 5% 28/03/2035	1,580,000	2,073,861	4.98			7,863,096	18.89
		3,065,867	7.36	Italia			
Canadá				Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045			
Province Of Quebec 0.25% 05/05/2031	500,000	419,077	1.01	Italy (Republic of) 2.45% 01/09/2050	690,000	553,449	1.33
		419,077	1.01	Italy (Republic of) 3.1% 01/03/2040	1,400,000	1,328,432	3.19
Chile				Italy (Republic of) 3.25% 01/09/2046			
Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	100,000	78,302	0.19	Italy (Republic of) 4% 01/02/2037	2,300,000	2,455,664	5.90
		78,302	0.19	Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2044	560,000	663,606	1.59
España				Italy (Republic of) 5% 01/08/2034			
Spain (Kingdom of) 1.85% 30/07/2035	1,740,000	1,588,637	3.82		480,000	558,024	1.34
Spain (Kingdom of) 2.7% 31/10/2048	1,300,000	1,236,430	2.97			6,694,463	16.08
Spain (Kingdom of) 3.45% 30/07/2066	250,000	263,168	0.63				
Spain (Kingdom of) 4.2% 31/01/2037	1,200,000	1,422,996	3.42				
		4,511,231	10.84				

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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos			
BNG Bank NV 0.125% 19/04/2033	500,000	401,790	0.96
Neder Waterschapsbank 1.5% 27/04/2038	300,000	264,750	0.64
		666,540	1.60
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		26,190,756	62.91
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		39,915,811	95.86
Total Cartera de inversión		39,915,811	95.86
Tesoría y equivalentes de tesorería		1,671,697	4.01
Otros Activos Netos		51,222	0.13
TOTAL PATRIMONIO NETO		41,638,730	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 2022 (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-BOBL FUTURE SEP22	EUR	(1)	(124,190)	08/09/2022	(740)
EURO-BUND FUTURE SEP22	EUR	(10)	(1,487,800)	08/09/2022	(36,930)
EURO-BUXL 30Y BND SEP22	EUR	34	5,561,040	08/09/2022	(173,100)
EURO-SCHATZ FUT SEP22	EUR	(116)	(12,660,820)	08/09/2022	(8,335)
EURO-OAT FUTURE SEP22	EUR	1	138,530	08/09/2022	2,660
EURO-BTP FUTURE SEP22	EUR	(1)	(123,120)	08/09/2022	(1,270)
			Total		(217,715)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	63.62
Bancos	14.35
Servicios financieros	5.55
Títulos respaldados por hipotecas o activos	2.01
Aparatos y componentes eléctricos	1.66
Inmobiliarias	1.48
Comunicaciones	1.03
Atención sanitaria	0.84
Ingeniería y construcción	0.8
Industriales	0.66
Alimentación y bebidas	0.64
Servicios públicos	0.62
Seguros	0.62
Servicios y suministros comerciales	0.59
Petróleo y gas	0.56
Bienes de consumo, no cíclicos	0.47
Suministro de energía y agua	0.36
Total	95.86

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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	800,000	782,545	0.63	Orsted A/S 1.5% 26/11/2029	500,000	462,425	0.37
Daimler AG 0.75% 10/09/2030	600,000	502,836	0.41	Orsted A/S FRN 09/12/2099	400,000	338,726	0.27
Deutsche Bank AG FRN 03/09/2026	800,000	745,064	0.60			801,151	0.64
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	500,000	452,450	0.37	España			
E.On Se 0.35% 28/02/2030	800,000	651,232	0.53	Abertis Infraestructuras SA 1.625% 15/07/2029	800,000	684,616	0.55
LB Baden Wuerttemberg 2.875% 28/09/2026	500,000	468,875	0.38	Abertis Infraestructuras SA 2.375% 27/09/2027	300,000	283,965	0.23
NRW Bank 0.01% 15/10/2029	1,000,000	870,600	0.70	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 16/01/2030	600,000	540,570	0.44
NRW Bank 0.01% 18/02/2030	1,000,000	863,380	0.70	Caixabank FRN 09/02/2029	800,000	663,288	0.54
NRW Bank 0.375% 16/05/2029	2,000,000	1,805,740	1.46	Iberdrola Finanzas SAU 1.375% 11/03/2032	500,000	435,745	0.35
Vonovia SE 1.875% 28/06/2028	400,000	350,840	0.28	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 14/10/2028	700,000	598,815	0.48
		7,493,562	6.06	NorteGas Energia Distribucion 0.905% 22/01/2031	1,000,000	774,490	0.63
Australia				Telefonica Emisiones SAU 2.932% 17/10/2029	200,000	200,314	0.16
Commonwealth Bank Australia 0.5% 27/07/2026	1,250,000	1,179,238	0.95			4,181,803	3.38
Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	1,000,000	929,240	0.75	Estados Unidos			
		2,108,478	1.70	AT&T Inc 0.8% 04/03/2030	800,000	677,758	0.55
Austria				AT&T Inc 2.35% 05/09/2029	800,000	769,188	0.62
Uniq Insurance Group AG FRN 09/12/2041	200,000	151,314	0.12	Danaher Corp 2.5% 30/03/2030	700,000	675,696	0.55
Vienna Insurance Grp Agw FRN 15/06/2042	500,000	462,945	0.37	Dow Chemical Co 0.5% 15/03/2027	1,000,000	882,487	0.71
		614,259	0.49	International Bank for Reconstruction and Development 0.01% 21/02/2030	1,500,000	1,293,796	1.05
Bélgica				Pepsico Inc 1.125% 18/03/2031	800,000	697,219	0.56
Anheuser Busch Inbev NV 2% 17/03/2028	800,000	771,768	0.62			4,996,144	4.04
Anheuser Busch Inbev SA 1.5% 18/04/2030	400,000	361,584	0.29	Filipinas			
		1,133,352	0.91	Asian Development Bank 0.01% 24/10/2029	1,000,000	871,350	0.70
						871,350	0.70

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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)			
Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	1,000,000	669,350	0.54	Total SA FRN Perp.	700,000	659,176	0.53
		669,350	0.54	Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	900,000	670,467	0.54
Francia						14,806,893	11.95
Arkema SA FRN Perp.	600,000	568,110	0.46	Irlanda			
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 1.875% 18/06/2029	400,000	339,148	0.27	AIB Group Plc FRN 04/04/2028	1,021,000	942,169	0.76
BNP Paribas 2.1% 07/04/2032	500,000	429,515	0.35	CRH Finance Dac 1.375% 18/10/2028	700,000	642,061	0.52
BNP Paribas SA FRN 17/04/2029	800,000	698,272	0.56			1,584,230	1.28
BPCE SA 1.75% 27/05/2032	700,000	665,980	0.54	Italia			
BPCE SA FRN 02/03/2032	600,000	543,060	0.44	A2A SpA 1.5% 16/03/2028	256,000	230,211	0.19
Carrefour SA 2.625% 15/12/2027	300,000	288,657	0.23	Acea SpA 0.25% 28/07/2030	700,000	533,106	0.43
Covivio Hotels Saca 1% 27/07/2029	700,000	558,726	0.45	ENI SpA 3.625% 29/01/2029	400,000	410,996	0.33
Crédit Agricole Home Loan 0.75% 05/05/2027	400,000	380,644	0.31	ENI SpA FRN Perp.	767,000	686,710	0.55
Crédit Agricole SA FRN 05/06/2030	700,000	654,164	0.53	Intesa Sanpaolo SpA 1.35% 24/02/2031	800,000	596,611	0.48
Crédit Mutuel CIC Home Loan 1% 30/04/2028	1,500,000	1,424,595	1.15	Terna Rete Elettrica FRN Perp.	423,000	316,827	0.26
Dassault Systemes 0.375% 16/09/2029	600,000	512,112	0.41	Unicredit SpA 1.8% 20/01/2030	800,000	657,864	0.53
Electricité de France SA FRN Perp.	1,000,000	780,000	0.63			3,432,325	2.77
Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	300,000	244,749	0.20	Luxemburgo			
Icade Sante SAS 1.375% 17/09/2030	600,000	486,480	0.39	European Investment Bank 2.75% 13/09/2030	2,000,000	2,124,520	1.72
La Banque Post Home Loan 1.625% 12/05/2030	600,000	580,350	0.47	Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	600,000	422,730	0.34
La Banque Postale 0.75% 23/06/2031	500,000	386,360	0.31	Logicor Financing Sarl 1.625% 15/07/2027	500,000	433,275	0.35
La Banque Postale Home Loan 1% 04/10/2028	1,400,000	1,322,818	1.07	SEGRO Capital Sarl 1.875% 23/03/2030	260,000	228,623	0.18
Régie Autonome Des Transports 0.35% 20/06/2029	1,400,000	1,263,402	1.02			3,209,148	2.59
Société Générale 0.875% 24/09/2029	900,000	730,881	0.59	Países Bajos			
Société Générale FRN 02/12/2027	700,000	619,227	0.50	American Medical Systems Europe B.V. 1.625% 08/03/2031	700,000	609,315	0.49
				ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	600,000	528,552	0.43
				Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	758,000	560,253	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 2022 (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)			
Daimler Truck Intl 1.625% 06/04/2027	400,000	375,872	0.30	Omnicom Finance Holdings Plc 0.8% 08/07/2027	800,000	730,512	0.59
EDP Finance 1.875% 21/09/2029	400,000	365,380	0.30	Thames Water Util Fin 0.875% 31/01/2028	451,000	393,890	0.32
H&M Finance BV 0.25% 25/08/2029	312,000	247,092	0.20			5,015,422	4.06
Iberdrola International BV FRN Perp.	800,000	665,056	0.54	BONOS TOTALES		59,399,688	47.97
ING Groep NV FRN 13/11/2030	600,000	535,128	0.43	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
NN Group NV FRN 08/04/2044	700,000	698,552	0.56	Bélgica			
REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	700,000	659,589	0.53	Belgium (Kingdom of) 0.9% 22/06/2029	5,000,000	4,781,150	3.86
Schlumberger Finance BV 2% 06/05/2032	350,000	321,044	0.26	Belgium (Kingdom of) 1.4% 22/06/2053	1,700,000	1,260,108	1.02
Upjohn Finance BV 1.362% 23/06/2027	1,034,000	899,663	0.73			6,041,258	4.88
		6,465,496	5.22	Canadá			
Portugal				Canada - Quebec (Province of) 0.875% 04/05/2027	1,000,000	958,280	0.77
Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	1,000,000	837,268	0.68	Cpib Capital Inc 0.875% 06/02/2029	900,000	837,909	0.68
Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	400,000	404,332	0.33	Province Of Quebec 0.25% 05/05/2031	1,100,000	921,970	0.74
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	900,000	775,125	0.63	Quebec (Province of) 0.01% 29/10/2030	357,000	296,901	0.24
		2,016,725	1.64			3,015,060	2.43
Reino Unido				España			
Amcor UK Finance Plc 1.125% 23/06/2027	896,000	805,647	0.65	Adif Alta Velocidad 0.55% 30/04/2030	700,000	617,183	0.50
BP Capital Markets Plc 2.519% 07/04/2028	611,000	600,521	0.49	Bonos y Obligaciones del Estado 0.5% 31/10/2031	2,820,000	2,387,581	1.93
Gsk Consumer Healthcare 1.75% 29/03/2030	234,000	214,484	0.17	Spain (Kingdom of) 1.45% 30/04/2029	3,800,000	3,677,640	2.97
Nationwide Building Society 2.25% 25/06/2029	1,600,000	1,618,448	1.31	Spain (Kingdom of) 1.95% 30/07/2030	4,000,000	3,949,480	3.19
Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	800,000	651,920	0.53			10,631,884	8.59
				Francia			
				BPI France Financement SA 0.05% 26/09/2029	2,000,000	1,752,820	1.42
				BPI France Financement SA 2.125% 29/11/2027	800,000	816,104	0.66
				France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	5,235,795	5,607,275	4.53

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 2022 (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)				Portugal			
France (Republic of) 2.5% 25/05/2030	3,500,000	3,731,665	3.01	Portugal (Republic of) 5.65% 15/02/2024	1	1	0.00
SNCF Réseau 0.875% 22/01/2029	1,000,000	942,050	0.76			1	0.00
Societe du Grand Paris 0.01% 25/11/2030	1,200,000	1,018,800	0.82			59,432,266	48.02
Societe du Grand Paris 1.125% 22/10/2028	1,800,000	1,733,544	1.40				
Unedic 0.01% 05/03/2030	1,400,000	1,212,932	0.98				
Unedic 0.01% 25/11/2028	1,800,000	1,610,118	1.30				
Unedic 0.25% 25/11/2029	1,000,000	889,270	0.72				
		19,314,578	15.60				
Irlanda							
Ireland (Republic of) 0.35% 18/10/2032	2,600,000	2,210,442	1.79				
Ireland (Republic of) 2.4% 15/05/2030	3,200,000	3,387,712	2.74				
		5,598,154	4.53				
Italia							
Italy (Republic of) 0.9% 01/04/2031	4,113,000	3,417,245	2.76				
Italy (Republic of) 1.35% 01/04/2030	6,400,000	5,703,103	4.62				
Italy (Republic of) 3% 01/08/2029	3,700,000	3,742,439	3.02				
		12,862,787	10.40				
Países Bajos							
BNG Bank NV 0.125% 19/04/2033	800,000	642,864	0.52				
Neder Waterschapsbank 0.01% 08/09/2031	1,600,000	1,325,680	1.07				
		1,968,544	1.59				
				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		59,432,266	48.02
				TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		118,831,954	95.99
				Total Cartera de inversión		118,831,954	95.99
				Tesoría y equivalentes de tesorería		4,401,476	3.56
				Otros Activos Netos		566,915	0.45
				TOTAL PATRIMONIO NETO		123,800,345	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 2022 (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-BOBL FUTURE SEP22	EUR	(101)	(12,543,190)	08/09/2022	-
EURO-BUND FUTURE SEP22	EUR	178	26,482,840	08/09/2022	(123,670)
EURO-BUXL 30Y BND SEP22	EUR	(8)	(1,308,480)	08/09/2022	42,240
EURO-SCHATZ FUT SEP22	EUR	(417)	(45,513,465)	08/09/2022	(29,245)
EURO-OAT FUTURE SEP22	EUR	56	7,757,680	08/09/2022	(21,040)
EURO-BTP FUTURE SEP22	EUR	34	4,186,080	08/09/2022	68,520
Total					(63,195)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	46.1
Bancos	17.47
Servicios financieros	10.68
Aparatos y componentes eléctricos	2.68
Industriales	2.51
Petróleo y gas	2
Servicios públicos	1.7
Títulos respaldados por hipotecas o activos	1.54
Inmobiliarias	1.45
Tráfico y transporte	1.4
Comunicaciones	1.33
Ingeniería y construcción	1.23
Alimentación y bebidas	1.14
Seguros	1.05
Servicios y suministros comerciales	0.94
Suministro de energía y agua	0.85
Automóviles	0.71
Atención sanitaria	0.66
Fabricación varia	0.55
Total	95.99

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Bélgica			
Alemania				Anheuser Busch Inbev SA 2.875% 02/04/2032			
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	1,500,000	1,467,272	0.37	1,000,000	975,030	0.25	
Deutsche Bank AG FRN 03/09/2026	2,800,000	2,607,724	0.66	KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	1,100,000	1,085,271	0.27
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	2,000,000	1,809,800	0.45	KBC Groep NV FRN 29/03/2026	1,600,000	1,541,312	0.39
ENBW FRN 05/11/2079	900,000	800,847	0.20			3,601,613	0.91
ENBW FRN 29/06/2080	1,500,000	1,270,845	0.32	España			
LB Baden Wuerttemberg 2.875% 28/09/2026	1,000,000	937,750	0.24	Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	2,300,000	2,097,623	0.53
NRW Bank 0.01% 23/09/2030	4,000,000	3,402,560	0.86	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.75% 04/06/2025	1,400,000	1,339,128	0.34
NRW Bank 0.1% 09/07/2035	2,600,000	1,947,088	0.49	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 16/01/2030	1,600,000	1,441,520	0.36
NRW Bank 0.25% 16/03/2027	1,500,000	1,409,430	0.35	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 22/02/2029	2,200,000	2,152,062	0.54
NRW Bank 0.25% 26/01/2032	3,000,000	2,530,800	0.64	Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	800,000	760,104	0.19
NRW Bank 0.625% 04/01/2028	2,550,000	2,404,650	0.60	Bankia SA 1% 25/06/2024	1,000,000	971,960	0.24
NRW Bank 1.25% 21/03/2044	2,500,000	2,047,075	0.51	Caixabank FRN 09/02/2029	2,400,000	1,989,864	0.50
Vonovia SE 1.375% 28/01/2026	1,200,000	1,114,728	0.28	Caixabank FRN 10/07/2026	2,000,000	1,877,360	0.47
		23,750,569	5.97	Caixabank FRN 18/06/2031	2,000,000	1,739,886	0.44
Australia				Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 14/10/2028	1,200,000	1,026,540	0.26
Australia Pacific Airport 3.125% 26/09/2023	2,500,000	2,544,475	0.64	NorteGas Energia Distribucion 0.905% 22/01/2031	2,200,000	1,703,878	0.43
Commonwealth Bank Australia 0.375% 24/04/2023	2,300,000	2,294,066	0.58	Telefonica Emisiones SAU 1.93% 17/10/2031	1,800,000	1,618,812	0.41
		4,838,541	1.22			18,718,737	4.71
Austria				Estados Unidos			
Uniq Insurance Group AG FRN 09/12/2041	1,000,000	756,570	0.19	AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	2,700,000	2,631,061	0.66
Vienna Insurance Grp Agw FRN 15/06/2042	1,700,000	1,574,013	0.40	Danaher Corp 2.5% 30/03/2030	1,900,000	1,834,032	0.46
		2,330,583	0.59	General Motors Financial Co 1% 24/02/2025	1,461,000	1,378,901	0.35
				International Bank for Reconstruction and Development 0.01% 15/01/2027	5,000,000	4,652,010	1.17
				MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	1,500,000	1,414,770	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 2022 (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)			
Morgan Stanley FRN 26/07/2024	2,356,000	2,321,710	0.58	Société Générale FRN 02/12/2027	2,500,000	2,211,525	0.56
Toyota Motor Credit Corp 0.25% 16/07/2026	844,000	768,162	0.19	Unibail Rodamco SE 2.5% 26/02/2024	1,700,000	1,691,976	0.43
		15,000,646	3.77	Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	2,400,000	1,787,911	0.45
Filipinas				Veolia Environnement SA FRN Perp.			
Asian Development Bank 0.01% 24/10/2029	5,000,000	4,356,750	1.09		1,900,000	1,643,914	0.41
		4,356,750	1.09			33,520,111	8.42
Finlandia				Irlanda			
Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	1,709,000	1,143,919	0.29	AIB Group Plc FRN 04/04/2028	3,140,000	2,897,561	0.73
		1,143,919	0.29	AIB Group Plc FRN 17/11/2027	2,000,000	1,736,780	0.44
Francia						4,634,341	1.17
BNP Paribas SA 1.125% 28/08/2024	1,900,000	1,851,816	0.47	Italia			
BNP Paribas SA FRN 23/01/2027	2,500,000	2,406,525	0.60	A2A SpA 1.5% 16/03/2028	1,500,000	1,348,890	0.34
BPCE SA 1.75% 27/05/2032	2,300,000	2,188,220	0.55	Enel SpA FRN Perp.	1,000,000	965,000	0.24
BPCE SA FRN 02/03/2032	1,500,000	1,357,650	0.34	Hera SpA 0.875% 05/07/2027	2,000,000	1,818,180	0.46
BPCE SA FRN 14/01/2028	2,000,000	1,758,160	0.44	Leasys SpA 0.01% 22/07/2024	1,236,000	1,182,691	0.30
Carrefour SA 2.625% 15/12/2027	1,000,000	962,190	0.24	Terna Rete Elettrica FRN Perp.	2,100,000	1,572,900	0.40
Covivio Hotels Saca 1% 27/07/2029	2,000,000	1,596,360	0.40	Terna SpA 1% 10/04/2026	1,010,000	964,015	0.24
Edenred 1.375% 10/03/2025	1,100,000	1,072,137	0.27	Unicredit SpA FRN 23/09/2029	3,000,000	2,773,461	0.70
Foncière Lyonnaise 1.5% 05/06/2027	2,000,000	1,847,000	0.46	Unicredit SpA FRN 25/06/2025	2,300,000	2,225,963	0.56
Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	2,000,000	1,631,660	0.41			12,851,100	3.24
Klepierre 2% 12/05/2029	1,500,000	1,310,610	0.33	Luxemburgo			
La Banque Post Home Loan 1.625% 12/05/2030	2,000,000	1,934,500	0.49	Bank of China Ltd 0.01% 28/04/2024	2,000,000	1,926,800	0.48
La Banque Postale Home Loan 1% 04/10/2028	1,300,000	1,228,331	0.31	European Investment Bank 0.01% 15/05/2041	500,000	322,205	0.08
Orange SA FRN Perp.	1,500,000	1,403,730	0.35	European Investment Bank 0.25% 15/06/2040	1,000,000	689,260	0.17
Pernod Ricard SA 1.125% 07/04/2025	1,800,000	1,760,616	0.44	European Investment Bank 2.625% 15/03/2035	1,500,000	1,547,700	0.39
PSA Banque France 0.01% 22/01/2025	2,000,000	1,875,280	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 2022 (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)				Portugal			
Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	2,000,000	1,409,100	0.35	Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	2,000,000	1,674,536	0.42
SEGRO Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	993,000	926,121	0.23	Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	2,000,000	2,021,660	0.51
		6,821,186	1.70	Energias de Portugal SA 1.625% 15/04/2027	2,400,000	2,275,632	0.57
Noruega				Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	1,300,000	1,119,625	0.28
DNB Boligkredditt AS 0.25% 07/09/2026	3,000,000	2,821,740	0.71	Energias de Portugal SA FRN 30/04/2079	1,500,000	1,456,616	0.37
		2,821,740	0.71			8,548,069	2.15
Países Bajos				Reino Unido			
American Medical Systems Europe B.V. 1.375% 08/03/2028	1,067,000	977,425	0.25	Amcor UK Finance Plc 1.125% 23/06/2027	415,000	373,151	0.09
ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	900,000	792,828	0.20	ANZ New Zealand International Ltd 0.125% 22/09/2023	2,660,000	2,632,049	0.66
Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	1,754,000	1,296,416	0.33	Barclays Bank Plc FRN 28/01/2028	1,506,000	1,320,175	0.33
Daimler Truck Intl 1.625% 06/04/2027	1,300,000	1,221,584	0.31	Coca Cola European Partners 1.75% 27/03/2026	1,700,000	1,656,140	0.42
EDP Finance 1.5% 22/11/2027	2,000,000	1,867,020	0.47	Gsk Consumer Healthcare 1.75% 29/03/2030	761,000	697,533	0.18
H&M Finance BV 0.25% 25/08/2029	703,000	556,748	0.14	Nationwide Building Society 2.25% 25/06/2029	2,300,000	2,326,519	0.58
Iberdrola International BV FRN Perp.	700,000	581,924	0.15	Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	2,500,000	2,037,250	0.51
ING Groep NV FRN 11/04/2028	2,500,000	2,506,125	0.63	Omnicom Finance Holdings Plc 0.8% 08/07/2027	1,000,000	913,140	0.23
ING Groep NV FRN 13/11/2030	1,900,000	1,694,572	0.43	Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	2,700,000	2,570,562	0.65
NN Group NV FRN 08/04/2044	2,000,000	1,995,862	0.50	Thames Water Util Fin 0.875% 31/01/2028	1,316,000	1,149,355	0.29
REN Finance BV 1.75% 01/06/2023	2,500,000	2,506,150	0.63			15,675,874	3.94
Repsol International Finance FRN 25/03/2075	2,000,000	1,920,600	0.48	Suecia			
Schlumberger Finance BV 2% 06/05/2032	1,455,000	1,334,628	0.34	Vattenfall AB 0.05% 15/10/2025	853,000	799,159	0.20
Telefonica Europe BV FRN Perp.	2,000,000	1,642,500	0.41	Vattenfall AB 0.5% 24/06/2026	1,097,000	1,026,869	0.26
Upjohn Finance BV 1.908% 23/06/2032	1,513,000	1,126,776	0.28			1,826,028	0.46
		22,021,158	5.55	BONOS TOTALES			
						182,460,965	45.89

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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Alemania				España			
Germany (Fed Rep) 4.25% 04/07/2039	3,000,000	4,181,250	1.05	Spain (Kingdom of) 1% 31/10/2050	2,000,000	1,240,620	0.31
Land Nordrhein Westfalen 0.01% 15/01/2029	3,000,000	2,676,480	0.67	Spain (Kingdom of) 1.25% 31/10/2030	6,000,000	5,586,660	1.40
Land Nordrhein Westfalen 0.75% 16/08/2041	2,000,000	1,498,860	0.38	Spain (Kingdom of) 2.9% 31/10/2046	2,500,000	2,487,225	0.63
		8,356,590	2.10	Spain (Kingdom of) 4.9% 30/07/2040	3,000,000	3,912,120	0.98
Austria				Spain (Kingdom of) 5.75% 30/07/2032	1,500,000	1,956,975	0.49
Austria (Republic of) 2.4% 23/05/2034	2,200,000	2,296,800	0.58	Spain (Kingdom of) 5.9% 30/07/2026	7,000,000	8,214,780	2.06
Republic Of Austria 1.85% 23/05/2049	2,672,000	2,461,767	0.62	Spain (Kingdom of) 6% 31/01/2029	6,000,000	7,532,040	1.89
		4,758,567	1.20			30,930,420	7.76
Bélgica				Filipinas			
Belgium (Kingdom of) 0.9% 22/06/2029	1,000,000	956,230	0.24	The Philippines (Republic of) 0.25% 28/04/2025	1,276,000	1,190,163	0.30
Belgium (Kingdom of) 1.4% 22/06/2053	5,600,000	4,150,944	1.04			1,190,163	0.30
Belgium (Kingdom of) 1.45% 22/06/2037	3,000,000	2,665,470	0.67	Francia			
Belgium (Kingdom of) 1.7% 22/06/2050	1,300,000	1,069,874	0.27	Agence Française de Développement 0.25% 29/06/2029	3,000,000	2,690,280	0.68
Belgium (Kingdom of) 3.75% 22/06/2045	1,500,000	1,808,655	0.45	BPI France Financement SA 0.125% 26/02/2027	4,000,000	3,739,360	0.94
Belgium (Kingdom of) 4% 28/03/2032	3,599,444	4,276,104	1.07	BPI France Financement SA 2.125% 29/11/2027	2,700,000	2,754,351	0.69
		14,927,277	3.74	France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	18,616,160	19,936,976	5.00
Canadá				France (Republic of) 1.5% 25/05/2050	4,500,000	3,657,060	0.92
Quebec (Province of) 0.875% 15/01/2025	2,000,000	1,970,986	0.50	France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	10,000,000	9,355,000	2.35
		1,970,986	0.50	France (Republic of) 4% 25/04/2055	3,000,000	3,972,420	1.00
Chile				Régie Autonome Des Transports 0.875% 25/05/2027	2,500,000	2,411,625	0.61
Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	1,500,000	1,174,530	0.30	Region of Ile de France France (Republic of) 0.625% 23/04/2027	1,800,000	1,718,784	0.43
		1,174,530	0.30	Unedic 0.01% 25/05/2031	3,000,000	2,519,520	0.63
				Unedic 0.01% 25/11/2028	4,000,000	3,578,040	0.90

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 2022 (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)				Portugal			
Unedic 0.25% 16/07/2035	3,000,000	2,292,780	0.58	Portugal (Republic of) 5.65% 15/02/2024	1	1	0.00
Unedic 0.25% 25/11/2029	4,000,000	3,557,080	0.89			1	0.00
Unedic 1.25% 28/03/2027	3,000,000	2,952,810	0.74				
		65,136,086	16.36			200,218,205	50.27
Irlanda				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL			
Ireland (Republic of) 0.35% 18/10/2032	9,000,000	7,651,530	1.92				
Ireland (Republic of) 1.1% 15/05/2029	2,900,000	2,817,524	0.71	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		382,679,170	96.16
Ireland (Republic of) 2.4% 15/05/2030	2,800,000	2,964,248	0.74	Total Cartera de inversión		382,679,170	96.16
		13,433,302	3.37	Tesoría y equivalentes de tesorería		12,988,216	3.26
Italia				Otros Activos Netos		2,282,106	0.58
Buoni Poliennali Del Tes 0.01% 15/12/2024	10,000,000	9,601,100	2.40	TOTAL PATRIMONIO NETO		397,949,492	100.00
Italy (Republic of) 0.25% 15/03/2028	4,000,000	3,505,080	0.88				
Italy (Republic of) 0.95% 15/09/2027	5,000,000	4,637,350	1.17				
Italy (Republic of) 1.35% 01/04/2030	11,000,000	9,802,209	2.45				
Italy (Republic of) 1.45% 01/03/2036	3,000,000	2,365,560	0.59				
Italy (Republic of) 1.45% 15/05/2025	8,000,000	7,912,880	1.99				
Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	4,300,000	2,980,588	0.75				
Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2026	4,000,000	4,352,640	1.09				
Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2044	2,000,000	2,370,020	0.60				
Italy (Republic of) 5% 01/09/2040	3,200,000	3,843,456	0.97				
Italy (Republic of) 5.75% 01/02/2033	3,000,000	3,655,200	0.92				
		55,026,083	13.81				
Países Bajos							
Neder Waterschapsbank 0.01% 08/09/2031	4,000,000	3,314,200	0.83				
		3,314,200	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 2022 (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-BOBL FUTURE SEP22	EUR	(41)	(5,091,790)	08/09/2022	(30,340)
EURO-BUND FUTURE SEP22	EUR	107	15,919,460	08/09/2022	267,130
EURO-BUXL 30Y BND SEP22	EUR	45	7,360,200	08/09/2022	(235,220)
EURO-SCHATZ FUT SEP22	EUR	(1,091)	(119,077,195)	08/09/2022	(82,900)
EURO-OAT FUTURE SEP22	EUR	5	692,650	08/09/2022	13,400
EURO-BTP FUTURE SEP22	EUR	(17)	(2,093,040)	08/09/2022	(21,590)
Total					(89,520)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	49.66
Bancos	20.5
Servicios financieros	8.15
Inmobiliarias	2.58
Aparatos y componentes eléctricos	2.51
Servicios públicos	2.16
Alimentación y bebidas	1.35
Tráfico y transporte	1.25
Servicios y suministros comerciales	1.19
Suministro de energía y agua	1.16
Seguros	1.09
Comunicaciones	1.01
Petróleo y gas	0.91
Industriales	0.88
Automóviles	0.61
Fabricación varia	0.46
Atención sanitaria	0.43
Ingeniería y construcción	0.26
Total	96.16

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS Alemania				Austria			
Daimler AG 0.75% 10/09/2030	958,000	802,861	0.26	Erste Group Bank AG 0.875% 22/05/2026	2,300,000	2,128,305	0.68
Daimler AG 0.75% 11/03/2033	1,800,000	1,374,120	0.44	Erste Group Bank AG FRN 10/06/2030	500,000	453,240	0.14
Deutsche Telekom AG 1.375% 05/07/2034	1,600,000	1,317,904	0.42	Raiffeisen Bank International FRN 17/06/2033	2,600,000	1,840,696	0.59
Evonik Industries AG 2.25% 25/09/2027	1,500,000	1,430,880	0.46			4,422,241	1.41
Merck Financial Services GmbH 0.875% 05/07/2031	2,400,000	2,051,568	0.65	Bélgica			
Munich Re FRN 26/05/2042	3,400,000	2,456,942	0.78	Belfius Bank SA 0.375% 08/06/2027	2,600,000	2,277,444	0.73
Vonovia SE 0.625% 24/03/2031	2,900,000	2,105,313	0.67	KBC Groep NV FRN 01/03/2027	2,400,000	2,156,760	0.69
		11,539,588	3.68	KBC Groep NV FRN 16/06/2027	500,000	452,875	0.14
Australia				Solvay SA 0.5% 06/09/2029	2,800,000	2,186,800	0.70
ANZ Banking Group 0.75% 29/09/2026	1,600,000	1,482,544	0.47			7,073,879	2.26
ANZ Banking Group FRN 21/11/2029	864,000	811,806	0.26	Chile			
Brambles Finance Limited 2.375% 12/06/2024	2,600,000	2,583,594	0.83	Inversiones CMPC SA 4.375% 04/04/2027	2,100,000	1,921,949	0.61
Commonwealth Bank Australia 2.688% 11/03/2031	1,400,000	1,094,007	0.35			1,921,949	0.61
Commonwealth Bank Australia FRN 03/10/2029	800,000	769,376	0.25	China			
Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	2,000,000	1,858,480	0.59	Tencent Holdings Ltd 2.39% 03/06/2030	1,800,000	1,448,781	0.46
Telstra Corp Ltd 1% 23/04/2030	100,000	86,338	0.03	Tencent Holdings Ltd 2.88% 22/04/2031	1,000,000	825,989	0.26
Telstra Corp Ltd 1.125% 14/04/2026	800,000	761,712	0.24			2,274,770	0.72
Telstra Corp Ltd 1.375% 26/03/2029	1,500,000	1,363,095	0.43	Dinamarca			
Toyota Finance Australia 2.28% 21/10/2027	900,000	872,433	0.28	Carlsberg Breweries AS 0.875% 01/07/2029	779,000	670,696	0.21
		11,683,385	3.73	Carlsberg Breweries AS 2.5% 28/05/2024	1,400,000	1,412,180	0.45
				Orsted A/S 2.5% 16/05/2033	2,000,000	2,048,505	0.65
						4,131,381	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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
España				Estados Unidos (continuación)			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1% 21/06/2026	1,200,000	1,118,784	0.36	General Mills Inc 1.5% 27/04/2027	1,500,000	1,421,115	0.45
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3.5% 10/02/2027	900,000	875,358	0.28	Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	3,000,000	2,485,611	0.79
Banco Santander SA 1.625% 22/10/2030	800,000	631,152	0.20	IBM Corp 0.65% 11/02/2032	2,000,000	1,613,900	0.51
Banco Santander SA FRN 24/06/2029	1,000,000	842,030	0.27	IBM Corp 1.25% 09/02/2034	668,000	544,842	0.17
Caixabank FRN 09/02/2029	1,600,000	1,326,576	0.42	IBM Corp 1.75% 31/01/2031	500,000	455,447	0.15
Caixabank FRN 18/11/2026	1,400,000	1,265,012	0.40	Illinois Tool Works Inc 1% 05/06/2031	500,000	422,735	0.13
Santander Issuances 3.25% 04/04/2026	400,000	391,896	0.12	Illinois Tool Works Inc 1.25% 22/05/2023	1,100,000	1,099,813	0.35
		6,450,808	2.05	Illinois Tool Works Inc 2.125% 22/05/2030	500,000	471,916	0.15
Estados Unidos				Marsh & McLennan Cos Inc 1.349% 21/09/2026	1,000,000	944,561	0.30
Abbvie Inc 1.375% 17/05/2024	2,000,000	1,980,367	0.63	Marsh & McLennan Cos Inc 1.979% 21/03/2030	1,000,000	908,029	0.29
Alexandria Real Estate E 2% 18/05/2032	2,900,000	2,192,594	0.70	McDonalds Corp 1.5% 28/11/2029	200,000	179,681	0.06
American Honda Finance 0.75% 17/01/2024	2,300,000	2,271,842	0.72	McDonalds Corp 1.6% 15/03/2031	1,500,000	1,312,782	0.42
Amgen Inc 2% 25/02/2026	200,000	196,631	0.06	McDonalds Corp 2.625% 11/06/2029	800,000	778,624	0.25
Amgen Inc 5.5% 07/12/2026	1,400,000	1,771,707	0.56	Morgan Stanley 1.875% 27/04/2027	1,000,000	941,480	0.30
Becton Dickinson & Co 1.9% 15/12/2026	2,000,000	1,916,254	0.61	Morgan Stanley FRN 07/02/2031	1,436,000	1,150,466	0.37
Boston Properties Ltd 2.55% 01/04/2032	2,900,000	2,218,123	0.71	Pepsico Inc 0.4% 09/10/2032	3,300,000	2,551,385	0.81
CRH America Inc 3.875% 18/05/2025	500,000	476,617	0.15	Prudential Financial Inc 1.5% 10/03/2026	2,600,000	2,286,411	0.73
CVS Caremark Corp 2.875% 01/06/2026	200,000	182,622	0.06	Thermo Fisher Scientific 0.875% 01/10/2031	2,900,000	2,430,328	0.77
CVS Health Corp 4.1% 25/03/2025	900,000	867,900	0.28	Toyota Motor Credit Corp 2.15% 13/02/2030	1,300,000	1,080,134	0.34
CVS Health Corp 4.3% 25/03/2028	500,000	474,464	0.15	United Parcel Service 1.5% 15/11/2032	2,500,000	2,162,925	0.69
Ecolab Inc 2.125% 01/02/2032	2,800,000	2,268,469	0.72	United Parcel Service 1.625% 15/11/2025	300,000	293,013	0.09
Fedex Corp 0.45% 04/05/2029	2,300,000	1,915,596	0.61	US Bancorp 0.85% 07/06/2024	2,000,000	1,943,700	0.62
Fifth Third Bancorp FRN 01/11/2027	2,300,000	1,956,550	0.62	Verizon Communications 3.875% 08/02/2029	2,000,000	1,856,401	0.59
General Electric Co 0.875% 17/05/2025	1,600,000	1,536,866	0.49				
General Electric Co 1.5% 17/05/2029	400,000	360,312	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 2022 (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)			
VF Corp 0.25% 25/02/2028	2,700,000	2,299,934	0.73	Dassault Systemes 0.375% 16/09/2029	1,200,000	1,024,224	0.33
Welltower Inc 2.7% 15/02/2027	3,000,000	2,656,295	0.86	Electricité de France SA 1% 29/11/2033	2,900,000	2,199,534	0.70
		56,878,442	18.10	Gecina SA 1% 30/01/2029	2,500,000	2,177,975	0.69
Finlandia				Groupama Assurances Mutuelles SA 0.75% 07/07/2028			
Nordea Bank ABP 0.5% 19/03/2031	2,500,000	1,971,650	0.63	Icade 1.5% 13/09/2027	2,700,000	2,470,986	0.79
		1,971,650	0.63	La Banque Postale 1.375% 24/04/2029	2,200,000	1,927,200	0.61
Francia				La Poste SA 1.45% 30/11/2028			
Aéroports de Paris SA 1% 05/01/2029	900,000	805,644	0.26	Legrand SA 0.625% 24/06/2028	900,000	802,278	0.26
Aéroports de Paris SA 2.75% 02/04/2030	1,700,000	1,655,970	0.53	Legrand SA 1% 06/03/2026	1,200,000	1,146,492	0.37
APRR SA 1.5% 17/01/2033	1,200,000	1,033,512	0.33	Orange SA 1% 12/05/2025	400,000	387,472	0.12
APRR SA 1.625% 13/01/2032	1,000,000	889,380	0.28	Orange SA 1.625% 07/04/2032	900,000	800,739	0.26
Arkema SA 0.125% 14/10/2026	2,000,000	1,819,460	0.58	Orange SA 1.875% 12/09/2030	1,400,000	1,303,064	0.42
Arkema SA 0.75% 03/12/2029	1,000,000	833,270	0.27	Rte Reseau De Transport 0.75% 12/01/2034	2,100,000	1,650,159	0.53
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 1.875% 18/06/2029	2,900,000	2,458,823	0.78	Société Des Autoroutes 1.875% 15/01/2025	300,000	298,434	0.10
BNP Paribas SA 1.625% 02/07/2031	1,200,000	939,948	0.30	Société Générale 3% 22/01/2030	900,000	733,626	0.23
BNP Paribas SA FRN 04/06/2026	1,000,000	932,770	0.30	Société Générale FRN 22/09/2028	1,500,000	1,311,435	0.42
BPCE SA 0.5% 15/09/2027	2,100,000	1,870,050	0.60	Vinci SA 0.01% 27/11/2028	2,300,000	1,945,409	0.62
Carrefour SA 0.75% 26/04/2024	1,300,000	1,268,644	0.40			45,828,424	14.63
Carrefour SA 1.25% 03/06/2025	1,100,000	1,059,696	0.34	India			
Crédit Agricole SA 2.625% 17/03/2027	2,350,000	2,236,965	0.71	Indian Railway Finance 3.835% 13/12/2027	2,500,000	2,282,988	0.73
Crédit Agricole SA 7.375% 18/12/2023	100,000	120,703	0.04			2,282,988	0.73
Crédit Mutuel Arkea 0.375% 03/10/2028	500,000	423,100	0.13	Irlanda			
Credit Mutuel Arkea 0.875% 11/03/2033	500,000	376,135	0.12	AIB Group Plc FRN 17/11/2027	2,600,000	2,257,814	0.72
Crédit Mutuel Arkea FRN 11/06/2029	1,800,000	1,594,584	0.51	Atlas Copco AB 0.125% 03/09/2029	2,700,000	2,235,978	0.71
Dassault Systemes 0.125% 16/09/2026	1,000,000	915,350	0.29	Eaton Capital Unlimited 0.75% 20/09/2024	2,500,000	2,413,150	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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Irlanda (continuación)				Luxemburgo			
Kerry Group Finance Services 0.625% 20/09/2029	1,400,000	1,154,734	0.37	Bank of China Ltd 0.01% 28/04/2024	3,400,000	3,275,559	1.05
Kerry Group Finance Services 0.875% 01/12/2031	1,000,000	783,550	0.25	Becton Dickinson Euro 1.213% 12/02/2036	700,000	498,771	0.16
		8,845,226	2.82	DH Europe Finance SA 0.45% 18/03/2028	1,000,000	879,444	0.28
Italia				DH Europe Finance SA 0.75% 18/09/2031	1,898,000	1,538,369	0.49
A2A SpA 1% 02/11/2033	400,000	286,068	0.09	DH Europe Finance SA 1.2% 30/06/2027	160,000	149,416	0.05
A2A SpA 1% 16/07/2029	1,900,000	1,608,882	0.51	SEGRO Capital Sarl 0.5% 22/09/2031	2,900,000	2,188,717	0.70
Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031	2,600,000	2,045,980	0.65	Selp Finance Sarl 0.875% 27/05/2029	2,800,000	2,257,500	0.72
Hera SpA 2.5% 25/05/2029	1,709,000	1,599,521	0.51	Tyco Electronics Group 1.1% 01/03/2023	2,000,000	2,001,109	0.64
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 16/03/2028	1,100,000	935,792	0.30			12,788,885	4.09
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 20/03/2028	1,100,000	987,525	0.31	México			
Iren SpA 1.5% 24/10/2027	2,400,000	2,192,136	0.70	Coca Cola FEMSA SAB Cv 1.85% 01/09/2032	3,000,000	2,233,680	0.71
Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 0.75% 15/07/2027	1,300,000	1,137,578	0.36	Kimberly Clark de Mexico 2.431% 01/07/2031	2,900,000	2,338,780	0.75
Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 1% 08/09/2027	831,000	730,781	0.23			4,572,460	1.46
Terna SpA 0.75% 24/07/2032	2,400,000	1,887,768	0.60	Noruega			
Unicredit SpA FRN 05/07/2029	2,300,000	1,894,418	0.60	Avinor AS 0.75% 01/10/2030	3,000,000	2,484,420	0.79
		15,306,449	4.86			2,484,420	0.79
Japón				Países Bajos			
Nidec Corp 0.046% Perp.	2,100,000	1,901,760	0.61	ABN Amro Bank NV 4.75% 28/07/2025	300,000	285,829	0.09
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1% 09/07/2029	500,000	432,820	0.14	ABN Amro Bank NV 7.125% 06/07/2022	1,600,000	1,600,240	0.51
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2.25% 21/11/2026	700,000	687,393	0.22	BMW Finance NV 0.375% 24/09/2027	2,500,000	2,259,825	0.72
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3% 21/11/2030	700,000	683,445	0.22	Coca Cola Hbc Finance Bv 1% 14/05/2027	2,816,000	2,584,215	0.82
		3,705,418	1.19	Cooperatieve Rabobank UA 0.25% 30/10/2026	2,100,000	1,896,888	0.60
Liechtenstein				CRH Funding 1.625% 05/05/2030	2,172,000	1,888,259	0.60
Swiss Life Finance I Ltd 0.5% 15/09/2031	2,500,000	1,953,125	0.62	De Volksbank NV 0.375% 03/03/2028	2,500,000	2,068,275	0.66
		1,953,125	0.62				

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 2022 (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)				Perú			
Deutsche Telekom International 8.875% 27/11/2028	400,000	601,792	0.19	Banco de Credito del per 2.7% 11/01/2025	2,600,000	2,339,192	0.75
EDP Finance 1.875% 21/09/2029	300,000	274,035	0.09	Consorcio Transmantaro SA 4.7% 16/04/2034	2,500,000	2,157,373	0.69
Gas Natural Fenosa Finance 0.875% 15/05/2025	2,500,000	2,396,250	0.76			4,496,565	1.44
Givaudan SA 1% 22/04/2027	1,500,000	1,385,355	0.44	Portugal			
ING Groep NV FRN 01/07/2026	700,000	609,484	0.19	Energías de Portugal SA 1.625% 15/04/2027	1,700,000	1,611,906	0.51
ING Groep NV FRN 29/09/2028	1,300,000	1,107,665	0.35			1,611,906	0.51
Koninklijke DSM NV 0.625% 23/06/2032	1,426,000	1,118,968	0.36	Reino Unido			
Koninklijke Philips NV 0.5% 22/05/2026	2,100,000	1,950,711	0.62	Amcor UK Finance Plc 1.125% 23/06/2027	3,200,000	2,877,312	0.93
LeasePlan Corporation NV 0.25% 23/02/2026	2,100,000	1,881,012	0.60	Aviva Plc 1.875% 13/11/2027	2,000,000	1,920,000	0.61
LYB International Finance III 1.625% 17/09/2031	2,700,000	2,245,212	0.72	Bupa Finance Plc 1.75% 14/06/2027	2,100,000	2,211,454	0.70
Mondelez International Holding 0.625% Perp.	2,500,000	1,932,050	0.62	Cadent Finance Plc 0.75% 11/03/2032	2,300,000	1,720,722	0.55
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	2,000,000	1,905,420	0.61	Coca Cola European Partners 0.2% 02/12/2028	1,230,000	1,022,302	0.33
Relx Finance BV 0.5% 10/03/2028	900,000	786,078	0.25	Diageo Finance Plc 1.25% 28/03/2033	702,000	639,263	0.20
Relx Finance BV 1.5% 13/05/2027	1,200,000	1,135,560	0.36	Diageo Finance Plc 1.5% 22/10/2027	1,300,000	1,239,537	0.40
REN Finance BV 0.5% 16/04/2029	2,300,000	1,901,272	0.61	Experian Finance Plc 2.75% 08/03/2030	1,500,000	1,268,975	0.40
Siemens Financieringsmat 0.25% 20/02/2029	2,000,000	1,719,420	0.55	Glaxosmithkline Capital 1.75% 21/05/2030	2,100,000	1,974,840	0.63
Siemens Financieringsmat 3.4% 16/03/2027	700,000	648,544	0.21	Lloyds Banking Group Plc 2.25% 16/10/2024	1,200,000	1,340,524	0.43
Stellantis NV 4.5% 07/07/2028	1,800,000	1,827,954	0.58	Lloyds Banking Markets Plc 2.375% 09/04/2026	900,000	893,916	0.28
Volkswagen International Finance NV 0.875% 22/09/2028	2,600,000	2,220,244	0.71	London Stock Exchange PL 0.875% 19/09/2024	1,300,000	1,272,609	0.41
		40,230,557	12.82	London Stock Exchange PL 1.75% 06/12/2027	1,000,000	955,010	0.30
				Motability Operations 0.125% 20/07/2028	1,500,000	1,291,460	0.41
				Nationwide Building Society FRN 25/07/2029	2,400,000	2,311,992	0.74
				Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	232,000	189,057	0.06
				Omnicom Finance Hold 1.4% 08/07/2031	400,000	343,092	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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)				Suiza			
Omnicom Finance Holdings Plc 0.8% 08/07/2027	1,800,000	1,643,652	0.52	UBS Group AG FRN 05/11/2028	1,100,000	930,908	0.30
Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	2,500,000	2,380,150	0.76	UBS Group Funding Switzerland FRN 17/04/2025	800,000	781,744	0.25
Scottish Hydro Electric 2.25% 27/09/2035	2,300,000	2,117,189	0.67			1,712,652	0.55
Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	2,500,000	2,265,875	0.72	BONOS TOTALES		302,541,322	96.44
The Berkeley Group Holdings Plc 2.5% 11/08/2031	2,400,000	2,061,674	0.66	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Tritax Big Box Reit Plc 1.5% 27/11/2033	1,800,000	1,578,958	0.50	Chile			
UBS AG London 0.01% 29/06/2026	1,000,000	903,240	0.29	Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	2,800,000	2,192,456	0.70
Vodafone Group Plc 0.9% 24/11/2026	1,300,000	1,220,973	0.39			2,192,456	0.70
Vodafone Group Plc 1.6% 29/07/2031	1,500,000	1,321,770	0.42	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		2,192,456	0.70
WPP Finance 2013 3% 20/11/2023	1,100,000	1,110,450	0.35	RENTA VARIABLE			
WPP Finance 2016 1.375% 20/03/2025	800,000	775,210	0.25	Países Bajos			
WPP Finance SA 3.75% 19/09/2024	423,000	395,857	0.13	CTP NV 0.625% 27/09/2026	2,900,000	2,323,741	0.74
		41,247,063	13.15			2,323,741	0.74
Rumanía				Reino Unido			
Globalworth Real Estate Investment Ltd 2.95% 29/07/2026	2,700,000	2,174,661	0.69	National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	2,700,000	2,230,686	0.71
		2,174,661	0.69			2,230,686	0.71
Suecia				RENTA VARIABLE TOTAL			
Alfa Laval Treasury International 0.25% 25/06/2024	3,100,000	2,977,084	0.96			4,554,427	1.45
Essity AB 0.25% 08/02/2031	788,000	612,851	0.20	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Essity AB 0.5% 03/02/2030	161,000	132,780	0.04			309,288,205	98.59
Skandinaviska Enskilda Banken 0.625% 12/11/2029	1,500,000	1,229,715	0.39				
		4,952,430	1.59				

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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	0	14	0.00
		14	0.00
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		14	0.00
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		14	0.00
Total Cartera de inversión		309,288,219	98.59
Tesoría y equivalentes de tesorería		2,702,005	0.86
Otros Activos Netos		1,717,798	0.55
TOTAL PATRIMONIO NETO		313,708,022	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 2022 (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
BNP Paribas SA	2,440,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.635%	09/10/2022	6,768
BNP Paribas SA	2,200,000	USD	FIXED RATE 1.745%	USD LIBOR 3M	09/10/2022	2,893
BNP Paribas SA	1,400,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.985%	09/10/2025	(24,626)
BNP Paribas SA	750,000	USD	FIXED RATE 2.06%	USD LIBOR 3M	09/10/2025	22,536
BNP Paribas SA	1,200,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.379%	01/07/2026	(60,606)
UBS Europe SE	3,800,000	USD	FIXED RATE 1.157%	USD LIBOR 3M	01/07/2023	75,987
BNP Paribas SA	4,000,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.086%	01/07/2023	(30,021)
UBS Europe SE	2,260,000	USD	FIXED RATE 1.3595%	USD LIBOR 3M	01/07/2026	137,107
						130,038

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una clase de acciones determinada						
BNP Paribas SA	USD	10,900,000	EUR	10,398,354	25/08/2022	(9,394)
BofA Securities	USD	7,500,000	EUR	7,137,160	21/07/2022	29,308
Europe SA						
BofA Securities	GBP	6,000,000	EUR	7,068,828	21/07/2022	(104,777)
Europe SA						
Citigroup Global Markets Europe AG	GBP	4,000,000	EUR	4,733,281	21/07/2022	(90,580)
Natixis	USD	19,500,000	EUR	18,439,523	21/07/2022	193,294
Royal Bank of Canada	USD	3,000,000	EUR	2,803,717	21/07/2022	62,870
Royal Bank of Canada	EUR	114,534,631	USD	123,000,000	21/07/2022	(2,995,444)
Société Générale	EUR	49,747,826	GBP	42,000,000	21/07/2022	999,472
Société Générale	GBP	5,500,000	EUR	6,432,225	21/07/2022	(48,512)
Société Générale	GBP	600,000	USD	752,240	21/07/2022	(11,191)
Société Générale	GBP	3,700,000	EUR	4,277,704	25/08/2022	8,854
UBS Europe SE	USD	9,500,000	EUR	8,846,443	21/07/2022	231,084
JP	USD	28,000,000	EUR	26,313,410	21/07/2022	441,405
MorganSecurities SE						
JP	GBP	8,700,000	EUR	10,156,831	21/07/2022	(58,958)
MorganSecurities SE						
						(1,352,569)

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 SEP22	EUR	137	17,014,030	08/09/2022	(20,550)
US 10YR ULTRA FUT SEP22	USD	(131)	(15,960,712)	21/09/2022	301,515
EURO-BUND FUTURE SEP22	EUR	(206)	(30,648,680)	08/09/2022	(470)
US LONG BOND(CBT) SEP22	USD	(25)	(3,314,960)	21/09/2022	66,508
US 10YR NOTE (CBT)SEP22	USD	(74)	(8,389,988)	21/09/2022	121,658
EURO-BUXL 30Y BND SEP22	EUR	32	5,233,920	08/09/2022	(203,520)
LONG GILT FUTURE SEP22	GBP	(101)	(13,372,926)	28/09/2022	542,051
EURO-SCHATZ FUT SEP22	EUR	703	76,728,935	08/09/2022	7,030
Total					814,222

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Servicios financieros	25.21
Bancos	22.12
Industriales	7.35
Inmobiliarias	4.8
Comunicaciones	4.36
Seguros	3.23
Alimentación y bebidas	3.21
Aparatos y componentes eléctricos	3.14
Suministro de energía y agua	3.1
Productos químicos	2.81
Servicios públicos	2.42
Atención sanitaria	2.22
Fabricación varia	1.87
Bienes de consumo, no cíclicos	1.83
Ingeniería y construcción	1.33
Automóviles	1.28
Tráfico y transporte	1.2
Productos farmacéuticos y biotecnología	0.85
Sociedades Holding	0.83
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.77
Petróleo y gas	0.76
Productos forestales y papel	0.75
Servicios y suministros comerciales	0.72
Deuda soberana y de entidades supranacionales	0.7
Tecnología	0.61
Servicios diversificados	0.6
Comercio al por menor	0.31
Bienes de consumo, cíclicos	0.21
Total	98.59

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Alemania (continuación)			
Alemania							
Allianz SE FRN 05/07/2052	3,700,000	3,556,107	0.39	Schaeffler AG 1.875% 26/03/2024	969,000	934,294	0.10
Allianz SE FRN Perp.	1,800,000	1,298,430	0.14	Schaeffler AG 2.875% 26/03/2027	750,000	653,865	0.07
Allianz SE FRN Perp.	2,600,000	1,792,934	0.20	Volkswagen Financial Services AG 2.25% 16/10/2026	3,000,000	2,890,620	0.32
BASF SE 1.5% 17/03/2031	6,600,000	5,578,782	0.61	Vonovia SE 0.01% 01/12/2025	2,100,000	1,870,092	0.20
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	3,155,000	3,086,161	0.34	Vonovia SE 0.375% 16/06/2027	2,500,000	2,109,800	0.23
Deutsche Bank AG 1.625% 20/01/2027	3,000,000	2,694,510	0.30	Vonovia SE 1.625% 01/09/2051	3,800,000	1,934,048	0.21
Deutsche Bank AG FRN 03/09/2026	1,300,000	1,210,729	0.13			61,770,524	6.77
Deutsche Bank AG FRN 10/06/2026	1,047,000	1,015,004	0.11	Australia			
Deutsche Bank AG FRN 17/02/2032	5,100,000	3,909,201	0.43	Ausnet Services Holdings FRN Perp.	1,393,000	1,082,361	0.12
Deutsche Bank AG FRN 19/05/2031	2,000,000	2,000,452	0.22	Australia Pacific Airport 1.75% 15/10/2024	1,957,000	1,932,381	0.21
Deutsche Bank AG FRN 24/05/2028	2,500,000	2,396,075	0.26	Australian Pipeline Trust Ltd 2% 15/07/2030	963,000	821,892	0.09
Deutsche Bank AG FRN 24/06/2032	2,800,000	2,568,328	0.28	Commonwealth Bank Australia FRN 03/10/2029	1,473,000	1,416,614	0.16
Deutsche Bank AG FRN Perp.	1,800,000	1,611,864	0.18	Scentre Group 1.375% 22/03/2023	1,818,000	1,818,745	0.20
Deutsche Wohnen AG 1% 30/04/2025	1,500,000	1,423,320	0.16	Scentre Group 1.45% 28/03/2029	8,451,000	7,138,501	0.78
E.On Se 0.35% 28/02/2030	957,000	779,036	0.09	Sydney Airport 2.75% 23/04/2024	3,956,000	3,994,729	0.44
E.On Se 0.375% 29/09/2027	1,172,000	1,036,036	0.11	Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	1,339,000	1,244,252	0.14
E.On Se 0.6% 01/10/2032	2,987,000	2,298,377	0.25	Telstra Corp Ltd 1% 23/04/2030	3,000,000	2,590,140	0.28
E.On Se 1.625% 29/03/2031	1,971,000	1,732,450	0.19	Vicinity Centres Trust 1.125% 07/11/2029	9,000,000	7,079,400	0.78
ENBW FRN 05/08/2079	2,100,000	1,649,193	0.18			29,119,015	3.20
Eurogrid GmbH 1.113% 15/05/2032	1,100,000	906,334	0.10	Austria			
Hamburg Commercial Bank AG 0.375% 09/03/2026	2,000,000	1,809,420	0.20	Erste Group Bank AG 0.875% 22/05/2026	1,200,000	1,110,420	0.12
Lanxess Ag FRN 06/12/2076	1,105,000	1,078,809	0.12	Erste Group Bank AG 1.5% 07/04/2026	1,900,000	1,817,407	0.20
LB Baden Wuerttemberg 2.875% 28/09/2026	1,000,000	937,750	0.10	Erste Group Bank AG FRN 07/06/2033	3,100,000	2,959,942	0.32
Merck KgaA FRN 09/09/2080	3,900,000	3,408,327	0.37	Erste Group Bank AG FRN 08/09/2031	1,300,000	1,164,410	0.13
Merck KgaA FRN 25/06/2079	1,700,000	1,600,176	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 2022 (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)				España (continuación)			
Erste Group Bank AG FRN 15/11/2032	5,400,000	4,445,874	0.49	Banco de Sabadell SA FRN Perp.	2,000,000	1,471,400	0.16
Uniqa Insurance Group AG 1.375% 09/07/2030	3,100,000	2,654,189	0.29	Banco Santander SA 1.375% 05/01/2026	5,700,000	5,377,266	0.59
Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	3,800,000	2,874,966	0.31	Banco Santander SA FRN Perp.	3,200,000	2,226,528	0.24
Uniqa Insurance Group AG FRN 31/07/2043	1,300,000	1,318,824	0.14	Bankia SA 0.75% 09/07/2026	4,500,000	4,106,745	0.45
Vienna Insurance Group AG FRN 02/03/2046	1,730,000	1,663,533	0.18	Bankia SA 0.875% 25/03/2024	1,100,000	1,080,717	0.12
Vienna Insurance Grp Agw FRN 15/06/2042	3,900,000	3,610,971	0.40	Bankia SA 1% 25/06/2024	1,000,000	971,960	0.11
		23,620,536	2.58	Bankinter SA 0.875% 05/03/2024	1,300,000	1,278,251	0.14
Bélgica				Bankinter SA 0.875% 08/07/2026	3,500,000	3,170,020	0.35
Anheuser Busch Inbev SA 2.875% 02/04/2032	5,829,000	5,683,450	0.62	Caixabank 1.125% 27/03/2026	4,000,000	3,752,720	0.41
Belfius Bank SA 1% 26/10/2024	2,200,000	2,134,814	0.23	Caixabank FRN 09/02/2029	2,400,000	1,989,864	0.22
		7,818,264	0.85	Caixabank FRN 10/07/2026	4,000,000	3,754,720	0.41
Dinamarca				Caixabank SA FRN 21/01/2028	3,100,000	2,779,367	0.30
ISS Global AS 2.125% 02/12/2024	186,000	186,238	0.02	Caixabank SA FRN Perp.	1,800,000	1,243,782	0.14
Nykredit Realkredit AS 0.625% 17/01/2025	2,425,000	2,315,754	0.25	Cellnex Telecom SA 0.75% 15/11/2026	3,000,000	2,539,695	0.28
Nykredit Realkredit AS FRN 17/11/2027	1,800,000	1,805,634	0.20	Cellnex Telecom SA 1.75% 23/10/2030	2,000,000	1,429,090	0.16
		4,307,626	0.47	Grifols SA 3.875% 15/10/2028	2,367,000	1,960,207	0.21
España				Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2% 17/04/2026	3,000,000	2,841,420	0.31
Abertis Infraestructuras SA 2.375% 27/09/2027	2,600,000	2,461,030	0.27	Mapfre SA 2.875% 13/04/2030	2,400,000	2,131,992	0.23
Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	4,300,000	3,921,643	0.43	Mapfre SA FRN 31/03/2047	4,500,000	4,325,625	0.47
Banco Bilbao Vizcaya Argenteria 0.75% 04/06/2025	1,900,000	1,817,388	0.20	Merlin Properties Socimi 1.375% 01/06/2030	3,200,000	2,554,656	0.28
Banco de Sabadell SA 2.5% 15/04/2031	6,500,000	5,429,671	0.59	Merlin Properties Socimi 1.875% 02/11/2026	1,083,000	1,020,695	0.11
Banco de Sabadell SA FRN 11/03/2027	900,000	825,750	0.09	Merlin Properties Socimi 1.875% 04/12/2034	3,000,000	2,178,420	0.24
Banco de Sabadell SA FRN 16/06/2028	2,800,000	2,301,908	0.25	Merlin Properties Socimi 2.375% 13/07/2027	2,000,000	1,890,420	0.21
Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	1,200,000	1,140,156	0.12	NorteGas Energia Distribucion 0.905% 22/01/2031	2,000,000	1,548,980	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 2022 (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)			
Santan Consumer Finance 0.375% 17/01/2025	4,000,000	3,791,880	0.42	JP Morgan Chase & Co FRN 23/03/2030	4,057,000	3,711,550	0.41
Santan Consumer Finance 1% 27/02/2024	2,000,000	1,967,500	0.22	MMS USA Financing Inc 1.25% 13/06/2028	2,500,000	2,219,400	0.24
		81,281,466	8.90	Moody's Corp 0.95% 25/02/2030	1,385,000	1,194,887	0.13
Estados Unidos				Netflix Inc 3% 15/06/2025	1,792,000	1,747,171	0.19
Abbvie Inc 2.625% 15/11/2028	2,728,000	2,666,123	0.29	Pepsico Inc 0.5% 06/05/2028	2,639,000	2,356,392	0.26
American Tower Corp 0.875% 21/05/2029	3,195,000	2,603,235	0.29	Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	3,600,000	3,617,532	0.40
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	2,590,000	2,523,870	0.28	Prologis Euro Finance 0.25% 10/09/2027	1,676,000	1,438,910	0.16
AT&T Inc 2.05% 19/05/2032	1,364,000	1,230,073	0.13	Prologis Euro Finance 1.5% 08/02/2034	4,559,000	3,473,348	0.38
AT&T Inc 2.45% 15/03/2035	3,625,000	3,152,681	0.35	Verizon Communications 0.875% 08/04/2027	3,779,000	3,488,093	0.38
Avantor Funding Inc 2.625% 01/11/2025	1,190,000	1,106,977	0.12	Verizon Communications 1.375% 02/11/2028	3,000,000	2,753,070	0.30
Ball Corp 0.875% 15/03/2024	2,668,000	2,521,087	0.28	Verizon Communications 2.875% 15/01/2038	1,453,000	1,326,327	0.15
Bank of America Corp 2.375% 19/06/2024	1,800,000	1,805,922	0.20			78,862,442	8.65
Bank of America Corp FRN 24/08/2028	7,540,000	6,614,646	0.72	Finlandia			
BorgWarner Inc 1% 19/05/2031	3,934,000	2,904,543	0.32	Citycon OYJ FRN Perp.	3,903,000	2,283,255	0.25
Danaher Corp 2.5% 30/03/2030	320,000	308,890	0.03	Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	2,331,000	1,560,255	0.17
Dow Chemical Co 0.5% 15/03/2027	1,691,000	1,492,286	0.16	Nordea Bank ABP 0.5% 14/05/2027	1,662,000	1,501,850	0.16
Fidelity National Information Services Inc 0.75% 21/05/2023	2,000,000	1,986,854	0.22	Op Corporate Bank Plc 0.375% 19/06/2024	2,498,000	2,404,950	0.26
Fidelity National Information Services Inc 1% 03/12/2028	5,000,000	4,347,900	0.48			7,750,310	0.84
General Motors Financial Co 0.65% 07/09/2028	2,969,000	2,324,261	0.25	Francia			
Goldman Sachs Group Inc 1.25% 07/02/2029	3,059,000	2,634,919	0.29	Afflelou SAS 4.25% Perp.	2,068,000	1,768,223	0.19
Goldman Sachs Group Inc 3.375% 27/03/2025	2,000,000	2,032,360	0.22	Airbus SE 1.625% 09/06/2030	2,000,000	1,871,500	0.20
Goldman Sachs Group Inc FRN 30/04/2024	3,214,000	3,162,222	0.35	Airbus SE 2.375% 07/04/2032	1,390,000	1,335,220	0.15
IBM Corp 0.3% 11/02/2028	2,629,000	2,305,357	0.25	Airbus SE 2.375% 09/06/2040	1,659,000	1,381,516	0.15
IBM Corp 1.25% 09/02/2034	2,226,000	1,815,595	0.20	Altice France SA 5.875% 01/02/2027	2,000,000	1,741,750	0.19
IBM Corp 1.25% 29/01/2027	2,105,000	1,995,961	0.22	APRR SA 1.25% 18/01/2028	3,000,000	2,788,110	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 2022 (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)			
Arkema SA 0.75% 03/12/2029	1,900,000	1,583,213	0.17	Electricité de France SA 1% 13/10/2026	2,700,000	2,559,951	0.28
Auchan Holding SA 2.875% 29/01/2026	2,400,000	2,246,160	0.25	Electricité de France SA 1% 29/11/2033	2,500,000	1,896,150	0.21
BNP Paribas 2.1% 07/04/2032	5,700,000	4,896,471	0.54	Electricité de France SA FRN 31/12/2099	3,400,000	2,404,650	0.26
BNP Paribas FRN 13/04/2027	6,800,000	6,080,900	0.67	Elis SA 1.75% 11/04/2024	1,700,000	1,639,861	0.18
BNP Paribas FRN 25/07/2028	2,900,000	2,797,485	0.31	Engie SA 0.375% 21/06/2027	2,000,000	1,797,860	0.20
BNP Paribas SA 1.5% 17/11/2025	3,646,000	3,479,050	0.38	Engie SA 1.375% 21/06/2039	2,500,000	1,677,100	0.18
BNP Paribas SA FRN 23/01/2027	3,200,000	3,080,352	0.34	Engie SA FRN Perp.	4,600,000	4,041,100	0.44
BPCE SA 0.375% 02/02/2026	1,800,000	1,666,872	0.18	Eutelsat SA 2% 02/10/2025	1,600,000	1,553,552	0.17
BPCE SA 0.625% 28/04/2025	4,500,000	4,300,020	0.47	Fnac Darty SA 1.875% 30/05/2024	921,000	870,345	0.10
BPCE SA 1.375% 23/03/2026	2,800,000	2,644,096	0.29	Foncière Lyonnaise 1.5% 05/06/2027	3,000,000	2,770,500	0.30
BPCE SA FRN 13/10/2046	2,000,000	1,443,300	0.16	Groupama SA FRN Perp.	6,700,000	6,772,829	0.74
Coentreprise de Transport d'Electricite SA 2.125% 29/07/2032	1,800,000	1,546,398	0.17	Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	2,000,000	1,631,660	0.18
Compagnie de St Gobain 1.375% 14/06/2027	1,600,000	1,502,720	0.16	Holding D Infrastructure 2.5% 04/05/2027	3,100,000	2,968,033	0.32
Compagnie de St Gobain 1.875% 21/09/2028	900,000	846,747	0.09	Icade 1% 19/01/2030	2,100,000	1,686,762	0.18
Credit Agricole Assurances SA FRN 29/01/2048	2,000,000	1,759,300	0.19	La Mondiale FRN Perp.	2,787,000	2,778,723	0.30
Crédit Agricole SA 0.375% 20/04/2028	3,000,000	2,522,580	0.28	La Poste SA 0.000001% 18/07/2029	2,500,000	2,073,825	0.23
Crédit Agricole SA 1.125% 12/07/2032	4,400,000	3,447,400	0.38	La Poste SA 0.625% 18/01/2036	4,300,000	2,904,220	0.32
Crédit Agricole SA 1.125% 24/02/2029	3,100,000	2,753,141	0.30	La Poste SA 1.45% 30/11/2028	1,500,000	1,417,065	0.16
Crédit Agricole SA FRN 12/01/2028	4,900,000	4,352,670	0.48	Mutuelle Assurance FRN 21/06/2052	1,800,000	1,366,686	0.15
Crédit Mutuel Arkea 0.875% 07/05/2027	3,700,000	3,358,860	0.37	Mutuelle Assurance FRN Perp.	3,200,000	2,334,368	0.26
Crédit Mutuel Arkea 1.625% 15/04/2026	2,700,000	2,570,913	0.28	Orange SA 1% 12/09/2025	2,000,000	1,925,840	0.21
Crédit Mutuel Arkea FRN 11/06/2029	1,700,000	1,505,996	0.16	Orange SA 1.25% 07/07/2027	700,000	659,708	0.07
Derichebourg 2.25% 15/07/2028	1,379,000	1,128,312	0.12	Orange SA FRN Perp.	1,100,000	885,445	0.10
				Orange SA FRN Perp.	1,700,000	1,590,894	0.17
				Orano SA 2.75% 08/03/2028	1,400,000	1,187,770	0.13
				Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028	2,490,000	1,954,476	0.21
				Picard Groupe SA 3.875% 01/07/2026	4,069,000	3,335,644	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 2022 (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			
PSA Banque France 0.01% 22/01/2025	3,600,000	3,375,504	0.37	AIB Group Plc 1.25% 28/05/2024	3,134,000	3,057,311	0.33
RTE Reseau De Transport 1% 19/10/2026	2,000,000	1,891,760	0.21	AIB Group Plc FRN 04/04/2028	7,851,000	7,244,825	0.79
RTE Reseau De Transport 1.125% 08/07/2040	3,500,000	2,412,690	0.26	AIB Group Plc FRN 17/11/2027	7,209,000	6,260,224	0.69
RTE Reseau De Transport 1.875% 23/10/2037	3,800,000	3,079,482	0.34	AIB Group Plc FRN 19/11/2029	3,932,000	3,636,762	0.40
Société Générale 0.75% 25/01/2027	4,500,000	3,988,530	0.44	AIB Group Plc FRN Perp.	2,076,000	1,938,428	0.21
Société Générale 1.125% 23/01/2025	1,800,000	1,736,262	0.19	Bank of Ireland 1.375% 29/08/2023	2,000,000	1,985,060	0.22
Société Générale 1.25% 15/02/2024	2,900,000	2,857,254	0.31	Bank of Ireland FRN 05/06/2026	2,798,000	2,665,990	0.29
Société Générale 2.125% 27/09/2028	600,000	546,486	0.06	Bank of Ireland FRN 08/07/2024	1,231,000	1,209,248	0.13
Société Générale FRN 22/09/2028	1,300,000	1,136,577	0.12	Bank of Ireland FRN 10/05/2027	3,482,000	3,056,326	0.33
Sodexo 1% 27/04/2029	4,696,000	4,070,493	0.45	Bank of Ireland FRN 25/11/2025	3,168,000	2,994,584	0.33
Suez 1.625% 17/09/2030	3,400,000	3,079,584	0.34	Eircom Finance 3.5% 15/05/2026	1,504,000	1,278,400	0.14
Total SA FRN Perp.	1,300,000	1,271,348	0.14	ESB Finance Dac 1.125% 11/06/2030	1,027,000	909,213	0.10
Total SE FRN Perp.	4,186,000	3,086,463	0.34	FCA Bank Ireland 0.125% 16/11/2023	1,413,000	1,382,507	0.15
Totalenergíes Se FRN Perp.	2,989,000	2,072,363	0.23	FCA Bank Ireland 0.5% 18/09/2023	1,428,000	1,409,479	0.15
Unibail Rodamco SE 1.125% 28/04/2027	2,500,000	2,172,600	0.24	Kerry Group Finance Services 2.375% 10/09/2025	2,018,000	2,020,361	0.22
Unibail Rodamco SE 1.375% 09/03/2026	2,500,000	2,286,025	0.25			41,048,718	4.48
Unibail-Rodamco SE 1.125% 15/09/2025	1,500,000	1,375,635	0.15				
Unibail-Rodamco SE 1.75% 27/02/2034	400,000	278,444	0.03				
Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	8,900,000	6,630,171	0.73				
Veolia Environnement SA 1.94% 07/01/2030	1,200,000	1,120,512	0.12				
Vinci SA 1.75% 26/09/2030	2,300,000	2,131,617	0.23				
		181,684,092	19.90				
Grecia				Italia			
Mytilineos SA 2.25% 30/10/2026	2,461,000	2,153,732	0.24	A2A SpA 1.5% 16/03/2028	2,137,000	1,921,719	0.21
		2,153,732	0.24	A2A SpA 2.5% 15/06/2026	2,349,000	2,311,275	0.25
				Assicurazioni Generali 4.125% 04/05/2026	1,000,000	1,003,750	0.11
				Assicurazioni Generali FRN 08/06/2048	2,019,000	1,987,221	0.22
				Banco Bpm SpA 1.75% 28/01/2025	2,500,000	2,375,718	0.26
				ENI SpA FRN Perp.	1,534,000	1,373,421	0.15
				ENI SpA FRN Perp.	725,000	573,714	0.06
				Intesa Sanpaolo SpA 1% 19/11/2026	4,201,000	3,787,328	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 2022 (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)			
Intesa Sanpaolo SpA 1.35% 24/02/2031	3,000,000	2,237,291	0.24	Unicredit SpA FRN 23/09/2029	2,627,000	2,428,627	0.27
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 20/03/2028	3,000,000	2,693,250	0.29	Unicredit SpA FRN 25/06/2025	1,421,000	1,375,258	0.15
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 26/05/2025	3,095,000	3,022,082	0.33	Unicredit SpA FRN Perp.	4,000,000	3,458,432	0.38
Intesa Sanpaolo SpA 2.925% 14/10/2030	4,297,000	3,438,077	0.38	Unione di Banche Italiane SpA 1.625% 21/04/2025	2,133,000	2,035,300	0.22
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	2,531,000	2,143,377	0.23	Unione di Banche Italiane SpA FRN Perp.	685,000	631,656	0.07
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	1,500,000	1,430,667	0.16	Unipol Gruppo SpA 3.25% 23/09/2030	2,055,000	1,884,825	0.21
Italgas SpA 0.01% 16/02/2028	4,436,000	3,705,302	0.41			84,808,749	9.29
Kedrion SpA 3.375% 15/05/2026	2,168,000	1,919,916	0.21	Japón			
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 15/01/2026	2,788,000	2,553,724	0.28	Nidec Corp 0.046% Perp.	1,454,000	1,316,742	0.14
Mediobanca Di Credito Finanziario SpA 1% 08/09/2027	1,958,000	1,721,865	0.19	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1% 09/07/2029	4,281,000	3,705,805	0.41
Mediobanca Di Credito Finanziario SpA 1.625% 07/01/2025	2,760,000	2,688,240	0.29			5,022,547	0.55
Mediobanca Di Credito Finanziario SpA FRN 02/11/2028	2,734,000	2,257,300	0.25	Luxemburgo			
Snam SpA 0.01% 15/08/2025	2,395,000	2,220,261	0.24	Aroundtown SA 0.375% 15/04/2027	5,000,000	3,911,950	0.43
Snam SpA 1.25% 28/08/2025	1,493,000	1,442,178	0.16	Becton Dickinson Euro 1.336% 13/08/2041	2,482,000	1,572,843	0.17
Telecom Italia SpA 2.75% 15/04/2025	5,002,000	4,655,697	0.51	Contourglobal Power Holding 2.75% 01/01/2026	2,500,000	2,059,072	0.23
Telecom Italia SpA 2.875% 28/01/2026	994,000	896,708	0.10	DH Europe Finance SA 1.35% 18/09/2039	1,429,000	996,020	0.11
Telecom Italia SpA 3.25% 16/01/2023	1,168,000	1,170,503	0.13	HeidelbergCement Finance Lux 1.625% 07/04/2026	2,185,000	2,045,881	0.22
Terma Rete Elettrica FRN Perp.	4,234,000	3,171,266	0.35	Helvetia Europe SA FRN 30/09/2041	2,469,000	2,060,232	0.23
Unicredit SpA FRN 05/07/2029	3,606,000	2,970,118	0.33	Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	2,900,000	2,043,195	0.22
Unicredit SpA FRN 15/01/2032	955,000	810,490	0.09	Logicor Financing Sarl 1.5% 13/07/2026	7,473,000	6,720,992	0.74
Unicredit SpA FRN 16/06/2026	4,871,000	4,554,336	0.50	Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027	1,926,000	1,814,099	0.20
Unicredit SpA FRN 20/02/2029	5,970,000	5,957,857	0.65	Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2039	1,747,000	1,296,117	0.14
				Prologis International Fund II 1.75% 15/03/2028	2,781,000	2,559,716	0.28
				Richemont Intl Holding SA 1.625% 26/05/2040	2,136,000	1,608,066	0.18
						28,688,183	3.15

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 2022 (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)			
México				Países Bajos (continuación)			
America Movil SAB de CV 1.5% 10/03/2024	2,000,000	1,985,240	0.22	Heimstaden Bostad Treasury BV 0.75% 06/09/2029	5,449,000	3,779,154	0.41
		1,985,240	0.22	Iberdrola International BV FRN Perp.	1,000,000	956,620	0.10
Noruega				ING Groep NV FRN 16/02/2031	2,800,000	2,435,776	0.27
Statoil ASA 1.375% 22/05/2032	1,458,000	1,282,180	0.14	ING Groep NV FRN 18/02/2029	3,200,000	2,666,304	0.29
		1,282,180	0.14	ING Groep NV FRN 26/05/2031	800,000	738,568	0.08
Países Bajos				Innogy Finance BV 1.25% 19/10/2027	3,625,000	3,359,686	0.37
ABB Finance BV 0.01% 19/01/2030	1,492,000	1,204,745	0.13	Naturgy Finance BV 1.25% 15/01/2026	1,600,000	1,519,824	0.17
Abertis Finance BV FRN Perp.	500,000	401,552	0.04	NN Group NV 0.875% 23/11/2031	5,648,000	4,544,155	0.50
Abertis Finance BV FRN Perp.	4,200,000	3,039,817	0.33	NN Group NV 1.625% 01/06/2027	2,914,000	2,776,197	0.30
Achmea BV FRN 04/04/2043	1,879,000	1,900,327	0.21	Nobian Finance 3.625% 15/07/2026	2,969,000	2,302,608	0.25
Adecco International Finance Services BV 0.5% 21/09/2031	3,613,000	2,728,032	0.30	Peugeot SA 2% 23/03/2024	1,500,000	1,490,190	0.16
Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	5,988,000	4,425,851	0.48	Q Park Holding BV 2% 01/03/2027	2,000,000	1,599,730	0.18
Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	2,400,000	2,017,776	0.22	REN Finance BV 0.5% 16/04/2029	2,775,000	2,293,926	0.25
CRH Funding 1.875% 09/01/2024	2,500,000	2,497,200	0.27	REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	2,857,000	2,692,065	0.29
Daimler Truck Intl 1.625% 06/04/2027	2,200,000	2,067,296	0.23	Repsol International Finance FRN Perp.	4,214,000	3,808,402	0.42
EDP Finance 0.375% 16/09/2026	3,065,000	2,804,107	0.31	Repsol International Finance FRN Perp.	4,102,000	3,530,284	0.39
EDP Finance 1.875% 21/09/2029	2,900,000	2,649,005	0.29	Schlumberger Finance BV 1.375% 28/10/2026	964,000	928,245	0.10
EDP Finance 1.5% 22/11/2027	2,830,000	2,641,833	0.29	Stellantis NV 0.625% 30/03/2027	2,542,000	2,198,093	0.24
EDP Finance 1.875% 13/10/2025	1,500,000	1,480,455	0.16	Stellantis NV 2.75% 01/04/2032	6,042,000	5,140,292	0.56
Enel Finance International NV 0.25% 17/11/2025	4,494,000	4,168,679	0.46	Telefonica Europe BV FRN Perp.	1,600,000	1,570,464	0.17
Enel Finance International NV 0.875% 17/06/2036	3,482,000	2,293,489	0.25	Telefonica Europe BV FRN Perp.	1,900,000	1,839,390	0.20
Enel Finance International NV 0.875% 28/09/2034	5,564,000	3,886,343	0.43	Thermo Fisher Scientific 0.8% 18/10/2030	3,220,000	2,734,746	0.30
Fiat Chrysler Automobile 3.875% 05/01/2026	2,748,000	2,775,109	0.30	Upjohn Finance BV 1.908% 23/06/2032	2,689,000	2,002,579	0.22
Gas Natural Fenosa Finance 0.875% 15/05/2025	3,500,000	3,354,750	0.37				
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.25% 13/10/2024	1,857,000	1,693,900	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 2022 (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)			
Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	3,200,000	2,740,704	0.30	Coca Cola European Partners 0.2% 02/12/2028	2,459,000	2,043,773	0.22
Vonovia Finance BV 0.625% 07/10/2027	700,000	589,638	0.06	Coca Cola European Partners 1.75% 27/03/2026	669,000	651,740	0.07
Vonovia Finance BV 0.875% 03/07/2023	2,400,000	2,374,128	0.26	Heathrow Funding Ltd 1.125% 08/10/2032	6,607,000	5,439,940	0.60
Vonovia Finance BV 1.25% 06/12/2024	3,800,000	3,648,228	0.40	HSBC Holdings Plc FRN 13/11/2026	4,251,000	3,859,270	0.42
		114,290,262	12.50	HSBC Holdings Plc FRN 24/09/2029	3,000,000	2,472,780	0.27
Portugal				Ineos Quattro Finance 2 2.5% 15/01/2026			
Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	5,400,000	4,521,247	0.50	Lloyds Banking Group Plc FRN 01/04/2026	902,000	910,939	0.10
Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	1,500,000	1,516,245	0.17	Lloyds Banking Group Plc FRN 12/11/2025	886,000	840,637	0.09
Caixa Geral De Depositos FRN 21/09/2027	4,000,000	3,503,280	0.38	Nationwide Building Society 0.25% 14/09/2028	3,000,000	2,524,320	0.28
Caixabank 1.25% 25/11/2024	2,000,000	1,921,746	0.21	Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	2,023,000	1,940,623	0.21
Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	2,400,000	1,944,847	0.21	Natwest Group Plc FRN 14/09/2029	3,282,000	2,693,373	0.29
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	2,000,000	1,722,500	0.19	Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	1,654,000	1,347,845	0.15
Energias de Portugal SA FRN 30/04/2079	3,200,000	3,107,446	0.34	Natwest Markets Plc 2.75% 02/04/2025	1,705,000	1,715,196	0.19
Galp Gas Natural Distrib 1.375% 19/09/2023	2,400,000	2,375,544	0.26	Omnicom Finance Holdings Plc 0.8% 08/07/2027	2,642,000	2,412,516	0.26
		20,612,855	2.26	Royal Bank of Scotland Plc FRN 02/03/2026	6,500,000	6,246,760	0.68
Reino Unido				Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025			
Astrazeneca Plc 0.375% 03/06/2029	1,693,000	1,460,890	0.16	Santander UK 1.125% 08/09/2023	2,496,000	2,479,002	0.27
Babcock International Group Plc 1.375% 13/09/2027	2,140,000	1,896,040	0.21	Santander UK Group Holdings PLC FRN 13/09/2029	3,113,000	2,555,524	0.28
Barclays Bank Plc FRN 07/02/2028	2,676,000	2,645,638	0.29	Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	1,549,000	1,403,936	0.15
Barclays Bank Plc FRN 09/06/2025	1,341,000	1,286,622	0.14	Standard Chartered Plc FRN 09/09/2030	2,461,000	2,322,470	0.25
Barclays Bank Plc FRN 22/03/2031	1,698,000	1,479,143	0.16	Standard Chartered Plc FRN 17/11/2029	4,528,000	3,738,724	0.41
Barclays Bank Plc FRN 28/01/2028	2,581,000	2,262,530	0.25	Vodafone Group Plc 1.125% 20/11/2025	2,028,000	1,955,702	0.21
BP Capital Markets Plc 1.953% 03/03/2025	4,978,000	4,942,606	0.54	Vodafone Group Plc 2.5% 24/05/2039	1,106,000	897,287	0.10
BP Capital Markets Plc FRN Perp.	2,197,000	1,843,920	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 2022 (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)				II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Reino Unido (continuación)				FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Vodafone Group Plc FRN 03/01/2079	1,226,000	1,174,384	0.13	Francia			
WPP Finance 2016 1.375% 20/03/2025	3,000,000	2,907,036	0.32	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	149	6,576,463	0.72
		76,615,756	8.37			6,576,463	0.72
Suecia				Luxemburgo			
Essity AB 1.625% 30/03/2027	2,182,000	2,090,552	0.23	AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	205,170	24,688,107	2.71
Heimstaden Bostad Ab FRN Perp.	4,000,000	2,430,520	0.27			24,688,107	2.71
Sandvik AB 0.375% 25/11/2028	963,000	816,297	0.09	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		31,264,570	3.43
Svenska Handelsbanken AB 1% 15/04/2025	869,000	845,050	0.09	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		31,264,570	3.43
Vattenfall AB 0.125% 12/02/2029	2,079,000	1,767,129	0.19	Total Cartera de inversión		903,016,941	98.87
Vattenfall AB 0.5% 24/06/2026	1,044,000	977,257	0.11	Tesoría y equivalentes de tesorería		254,452	0.03
Volvo Car AB 2.125% 02/04/2024	1,552,000	1,503,506	0.16	Descubiertos bancarios		(1,471,025)	(0.16)
Volvo Car AB 2.5% 07/10/2027	2,437,000	2,121,720	0.23	Otros Activos Netos		11,501,972	1.26
		12,552,031	1.37	TOTAL PATRIMONIO NETO		913,302,340	100.00
BONOS TOTALES		865,274,528	94.73				
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES							
Alemania							
Germany (Fed Rep) 2% 15/08/2023	4,453,000	4,534,668	0.50				
		4,534,668	0.50				
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		4,534,668	0.50				
RENTA VARIABLE							
Reino Unido							
National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	2,352,000	1,943,175	0.21				
		1,943,175	0.21				
RENTA VARIABLE TOTAL		1,943,175	0.21				
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO							
		871,752,371	95.44				

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 2022 (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
BNP Paribas SA	40,000,000	EUR	Receive FIXED RATE 5%	Itraxx Europe Crossover S37	20/06/2027	(1,251,426)
						(1,251,426)

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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	1,205,455	JPY	171,248,755	20/07/2022	(136)
State Street	JPY	1,209,382,410	EUR	8,452,020	20/07/2022	62,022
						61,886

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	34.05
Servicios financieros	17.97
Seguros	5.65
Comunicaciones	4.4
Inmobiliarias	4.18
Industriales	3.89
Petróleo y gas	3.75
Aparatos y componentes eléctricos	3.47
Fondos de inversión abiertos	3.43
Suministro de energía y agua	1.94
Bienes de consumo, no cíclicos	1.72
Servicios públicos	1.59
Alimentación y bebidas	1.58
Atención sanitaria	1.53
Automóviles	1.42
Servicios y suministros comerciales	1.33
Materiales y productos de construcción	1.08
Productos farmacéuticos y biotecnología	1.05
Ingeniería y construcción	0.88
Títulos respaldados por hipotecas o activos	0.55
Deuda soberana y de entidades supranacionales	0.5
Industria aeroespacial y de defensa	0.5
Tecnología	0.48
Productos químicos	0.4
Internet, software y servicios de TI	0.4
Papel y embalaje	0.28
Metales y minería	0.24
Tráfico y transporte	0.21
Servicios diversificados	0.16
Control medioambiental	0.12
Tubería	0.09
Fabricación varia	0.03
Total	98.87

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Austria			
Alemania				Erste Group Bank AG 1.5% 07/04/2026			
Allianz SE FRN 17/10/2042	10,000,000	10,128,700	0.37		11,800,000	11,287,054	0.41
Commerzbank AG 0.25% 16/09/2024	5,000,000	4,715,400	0.17	OMV AG 0.01% 16/06/2023	12,985,000	12,839,828	0.47
Commerzbank AG 1.125% 19/09/2025	13,000,000	12,136,280	0.44	OMV AG 0.75% 04/12/2023	9,500,000	9,415,640	0.34
Commerzbank AG FRN 24/03/2026	10,000,000	9,351,700	0.34	OMV AG 2.625% 27/09/2022	7,100,000	7,141,393	0.26
Deutsche Bank AG 1.125% 17/03/2025	8,000,000	7,648,960	0.28	Uniq Insurance Group AG FRN 31/07/2043	1,400,000	1,420,272	0.05
Deutsche Bank Ag FRN 19/11/2025	23,700,000	22,387,257	0.82		42,104,187	1.53	
E.On Se 0.01% 24/10/2022	19,533,000	19,515,616	0.71	Bélgica			
E.On Se 0.01% 29/09/2022	4,188,000	4,186,199	0.15	Belfius Bank SA 0.75% 12/09/2022	21,500,000	21,523,005	0.79
E.On Se 0.375% 20/04/2023	5,000,000	4,969,050	0.18	Belfius Bank SA FRN Perp.	7,600,000	5,822,124	0.21
Hamburg Commercial Bank AG FRN 22/09/2026	6,300,000	5,681,025	0.21	KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	4,000,000	3,946,440	0.14
LB Baden Wuerttemberg 2.875% 28/09/2026	5,000,000	4,688,750	0.17	KBC Groep NV 1.125% 25/01/2024	7,000,000	6,900,180	0.25
Merck Financial Services GmbH 0.005% 15/12/2023	8,000,000	7,870,720	0.29	KBC Groep NV FRN 29/03/2026	15,000,000	14,449,800	0.53
Vantage Towers AG 0.01% 31/03/2025	13,200,000	12,122,484	0.44	KBC Groep NV FRN Perp.	5,000,000	4,742,425	0.17
Volkswagen Financial Services AG 3% 06/04/2025	20,000,000	20,122,600	0.74		57,383,974	2.09	
Vonovia SE 0.01% 01/09/2023	2,700,000	2,643,543	0.10	Dinamarca			
Vonovia SE 0.01% 16/09/2024	9,000,000	8,481,960	0.31	Nykredit Realkredit AS 0.875% 17/01/2024	7,000,000	6,856,220	0.25
		156,650,244	5.72	Nykredit Realkredit AS FRN 17/11/2027	12,000,000	12,037,560	0.44
Australia						18,893,780	0.69
Toyota Finance Australia 0.5% 06/04/2023	10,000,000	9,971,600	0.36	España			
Westpac Banking Corp 0.375% 05/03/2023	13,000,000	12,972,570	0.47	Abertis Infraestructuras 2.5% 27/02/2025	8,000,000	7,962,800	0.29
		22,944,170	0.83	Abertis Infraestructuras SA 3.75% 20/06/2023	25,500,000	25,995,720	0.95
				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.75% 11/09/2022	30,000,000	30,042,600	1.11
				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1.125% 28/02/2024	15,000,000	14,819,700	0.54
				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1.375% 14/05/2025	10,000,000	9,696,200	0.35
				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN Perp.	2,400,000	2,311,147	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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto			
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)						
España (continuación)				Estados Unidos (continuación)						
Banco de Sabadell SA 0.875% 05/03/2023	10,000,000	9,967,400	0.36	Digital Euro Finco 2.625% 15/04/2024	3,600,000	3,587,256	0.13			
Banco de Sabadell SA 1.125% 27/03/2025	5,000,000	4,605,720	0.17	Fidelity National Information Services Inc 0.125% 03/12/2022	13,000,000	12,992,980	0.47			
Banco de Sabadell SA 1.625% 07/03/2024	10,000,000	9,846,700	0.36	Fidelity National Information Services Inc 0.75% 21/05/2023	14,130,000	14,037,124	0.51			
Banco de Sabadell SA FRN 17/01/2030	5,900,000	5,162,205	0.19	Fiserv Inc 0.375% 01/07/2023	7,306,000	7,211,533	0.26			
Banco Santander SA 1.375% 05/01/2026	10,000,000	9,433,800	0.34	Ford Motor Credit Co LLC 3.021% 06/03/2024	7,000,000	6,727,770	0.25			
Banco Santander SA FRN 28/03/2023	6,000,000	6,021,600	0.22	General Electric Co 0.875% 17/05/2025	12,000,000	11,526,492	0.42			
Banco Santander SA FRN Perp.	10,000,000	9,532,500	0.35	General Motors Financial Co 0.2% 02/09/2022	27,781,000	27,739,078	1.01			
Bankia SA FRN Perp.	21,200,000	21,056,010	0.77	General Motors Financial Co 1.694% 26/03/2025	10,000,000	9,599,410	0.35			
Bankia SA FRN Perp.	18,000,000	18,016,884	0.66	General Motors Financial Co 2.2% 01/04/2024	13,900,000	13,781,155	0.50			
Caixabank 0.625% 01/10/2024	29,000,000	27,582,770	1.01	Goldman Sachs Group Inc 1.25% 01/05/2025	17,000,000	16,522,810	0.60			
Caixabank 1.375% 19/06/2026	10,000,000	9,218,400	0.34	Goldman Sachs Group Inc 1.375% 15/05/2024	15,000,000	14,905,650	0.54			
Caixabank FRN 14/07/2028	9,000,000	8,883,873	0.32	Goldman Sachs Group Inc FRN 30/04/2024	19,286,000	18,975,303	0.69			
Caixabank FRN 18/11/2026	9,500,000	8,584,010	0.31	JP Morgan Chase Bank 0.625% 25/01/2024	5,000,000	4,899,120	0.18			
		238,740,039	8.72	McDonalds Corp 0.625% 29/01/2024	10,000,000	9,842,761	0.36			
Estados Unidos				Morgan Stanley FRN 23/10/2026				8,000,000	7,604,640	0.28
Abbvie Inc 1.375% 17/05/2024	6,000,000	5,941,100	0.22	Mylan Inc 2.125% 23/05/2025	8,800,000	8,432,123	0.31			
Abbvie Inc 1.5% 15/11/2023	15,000,000	14,949,731	0.55	Mylan NV 2.25% 22/11/2024	9,200,000	8,948,656	0.33			
American Honda Finance 0.35% 26/08/2022	27,296,000	27,303,479	1.00	Toyota Motor Credit Corp 0.75% 21/07/2022	10,000,000	10,002,260	0.37			
American Honda Finance 0.55% 17/03/2023	10,000,000	9,979,350	0.36	Verizon Communications 1.625% 01/03/2024	30,500,000	30,590,661	1.13			
AT&T Inc 0.25% 04/03/2026	10,000,000	9,274,740	0.34	Wells Fargo & Company 0.5% 26/04/2024	10,000,000	9,697,200	0.35			
AT&T Inc 1.05% 05/09/2023	2,875,000	2,870,069	0.10							
AT&T Inc 1.3% 05/09/2023	3,892,000	3,890,054	0.14							
Bank of America Corp FRN 24/08/2025	15,000,000	14,875,470	0.54							
Bank of America Corp FRN 27/10/2026	12,932,000	12,526,414	0.46							
Bunge Finance Europe BV 1.85% 16/06/2023	8,300,000	8,265,040	0.30							
Citigroup Inc 0.75% 26/10/2023	10,000,000	9,881,000	0.36							
Comcast Corp 0.01% 14/09/2026	10,000,000	9,045,680	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 2022 (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)			
Wells Fargo & Company 2.125% 04/06/2024	19,000,000	18,916,290	0.69	Electricité de France SA 2.75% 10/03/2023	5,000,000	5,065,600	0.19
Wells Fargo & Company 2.25% 02/05/2023	18,000,000	18,148,698	0.66	Electricité de France SA FRN Perp.	15,700,000	14,423,904	0.53
		413,491,097	15.09	Engie SA 0.375% 28/02/2023	5,000,000	4,984,450	0.18
Finlandia				Groupama SA FRN Perp.	18,800,000	19,004,356	0.69
Citycon OYJ FRN Perp.	8,000,000	5,542,744	0.20	Kering SA 0.25% 13/05/2023	8,900,000	8,843,930	0.32
Kojamo OYJ 1.5% 19/06/2024	9,750,000	9,287,558	0.34	La Banque Postale FRN 26/01/2031	5,000,000	4,365,350	0.16
Kojamo OYJ 1.625% 07/03/2025	5,982,000	5,553,868	0.20	Orange SA 3.125% 09/01/2024	20,000,000	20,477,600	0.75
SATO OYJ 1.375% 31/05/2024	8,006,000	7,681,277	0.28	Pernod Ricard SA 0.01% 24/10/2023	7,800,000	7,673,796	0.28
		28,065,447	1.02	PSA Banque France 0.01% 22/01/2025	12,600,000	11,814,264	0.43
Francia				Publicis Groupe SA 0.5% 03/11/2023	3,000,000	2,954,280	0.11
BNP Paribas 1.25% 19/03/2025	12,200,000	11,743,554	0.43	RCI Banque SA 0.25% 08/03/2023	10,000,000	9,927,100	0.36
BNP Paribas SA 1% 27/06/2024	7,000,000	6,834,100	0.25	RCI Banque SA 0.75% 10/04/2023	15,200,000	15,058,944	0.55
BNP Paribas SA 1.125% 10/10/2023	6,300,000	6,242,166	0.23	Schneider Electric SA 0.01% 12/06/2023	6,700,000	6,625,094	0.24
BNP Paribas SA 1.125% 22/11/2023	10,000,000	9,905,800	0.36	Société Générale 1.25% 15/02/2024	14,000,000	13,793,640	0.50
BNP Paribas SA 1.5% 17/11/2025	12,000,000	11,450,520	0.42	Société Générale 4% 07/06/2023	10,400,000	10,548,512	0.39
BNP Paribas SA FRN 15/07/2025	29,500,000	28,312,920	1.04	Société Générale FRN 02/12/2027	5,000,000	4,423,050	0.16
BPCE SA 0.625% 26/09/2024	6,000,000	5,777,040	0.21	Société Générale FRN 17/11/2026	20,000,000	18,410,000	0.67
BPCE SA 0.875% 31/01/2024	10,000,000	9,834,800	0.36	Suez FRN Perp.	8,800,000	8,414,560	0.31
BPCE SA 1% 01/04/2025	20,000,000	19,112,000	0.70	Total SA FRN Perp.	7,000,000	6,591,760	0.24
CNP Assurances FRN Perp.	5,000,000	4,918,350	0.18	Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	27,900,000	20,784,468	0.76
CNP Assurances SA 1.875% 20/10/2022	14,300,000	14,335,607	0.52			371,231,599	13.57
Credit Agricole Assurances FRN Perp.	8,500,000	8,298,465	0.30	Irlanda			
Crédit Agricole SA FRN 22/04/2026	10,000,000	9,500,600	0.35	AIB Group Plc FRN 19/11/2029	10,000,000	9,249,140	0.34
Crédit Mutuel Arkea 0.875% 05/10/2023	9,000,000	8,912,160	0.33	Aptiv Plc 1.5% 10/03/2025	10,692,000	10,281,106	0.38
Crédit Mutuel Arkea 1.25% 31/05/2024	1,900,000	1,868,859	0.07	Bank of Ireland 1.375% 29/08/2023	15,000,000	14,887,950	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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Irlanda (continuación)				Italia (continuación)			
Bank of Ireland FRN 05/06/2026	15,668,000	14,928,784	0.55	Unicredit SpA FRN 20/01/2026	6,000,000	5,594,520	0.20
Dell Bank International 1.625% 24/06/2024	8,000,000	7,928,960	0.29	Unicredit SpA FRN 23/09/2029	10,000,000	9,244,870	0.34
FCA Bank Ireland 0.125% 16/11/2023	4,346,000	4,252,213	0.16	Unicredit SpA FRN 25/06/2025	18,000,000	17,420,580	0.64
FCA Bank Ireland 0.625% 24/11/2022	15,000,000	15,007,800	0.55	Unicredit SpA FRN Perp.	19,200,000	18,259,392	0.67
		76,535,953	2.81			237,925,901	8.71
Italia				Japón			
2I Rete Gas SpA 2.195% 11/09/2025	20,500,000	20,015,790	0.73	Asahi Group Holdings Ltd 0.01% 19/04/2024	13,696,000	13,241,019	0.48
A2A SpA 2.5% 15/06/2026	14,091,000	13,864,699	0.51			13,241,019	0.48
Acea SpA 2.625% 15/07/2024	11,600,000	11,710,896	0.43	Luxemburgo			
ENI SpA 3.25% 10/07/2023	7,000,000	7,146,930	0.26	Aroundtown SA 1% 07/01/2025	10,000,000	9,271,600	0.34
Intesa Sanpaolo SpA 0.625% 24/02/2026	10,000,000	8,901,480	0.33	Blackstone Property Partners Europe Holdings 0.125% 20/10/2023	19,802,000	19,022,197	0.69
Intesa Sanpaolo SpA 1% 04/07/2024	5,100,000	4,963,728	0.18	John Deere Bank SA FRN 03/10/2022	9,222,000	9,226,150	0.34
Intesa Sanpaolo SpA 1.375% 18/01/2024	11,545,000	11,407,268	0.42	Logicor Financing Sarl 0.625% 17/11/2025	5,357,000	4,789,908	0.18
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 26/05/2025	23,231,000	22,683,678	0.83	Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	15,140,000	14,383,151	0.53
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 30/08/2023	5,500,000	5,525,465	0.20	Logicor Financing Sarl 2.25% 13/05/2025	10,000,000	9,565,000	0.35
Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13/09/2023	15,990,000	16,598,851	0.61	SES SA FRN Perp.	10,000,000	9,698,270	0.35
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	8,700,000	8,481,021	0.31	Simon International Finance SCA 1.375% 18/11/2022	25,900,000	25,939,886	0.95
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	8,000,000	7,630,224	0.28			101,896,162	3.73
Iren SpA 2.75% 02/11/2022	3,150,000	3,177,752	0.12	Noruega			
LKQ Italia Bondco SpA 3.875% 01/04/2024	10,500,000	10,534,545	0.38	Avinor AS 1% 29/04/2025	12,000,000	11,636,400	0.43
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 1.125% 15/07/2025	5,000,000	4,717,000	0.17	Santander Consumer Bank 0.125% 11/09/2024	5,600,000	5,344,584	0.20
Mediobanca SpA 0.625% 27/09/2022	6,000,000	6,003,540	0.22			16,980,984	0.63
Unicredit SpA FRN 03/07/2025	16,250,000	15,628,762	0.57				
Unicredit SpA FRN 16/06/2026	9,000,000	8,414,910	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 2022 (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				Países Bajos (continuación)			
ABN Amro Bank NV 7.125% 06/07/2022	3,255,000	3,255,488	0.12	REN Finance BV 1.75% 01/06/2023	8,000,000	8,019,680	0.29
ABN Amro Bank NV FRN 18/01/2028	5,000,000	5,014,650	0.18	Repsol International Finance 0.125% 05/10/2024	6,900,000	6,667,125	0.24
ABN Amro Bank NV FRN Perp.	7,000,000	6,217,890	0.23	Telefonica Europe BV FRN Perp.	8,200,000	7,938,420	0.29
Achmea BV FRN 04/04/2043	31,599,000	31,957,649	1.18	Upjohn Finance BV 1.023% 23/06/2024	13,000,000	12,492,740	0.46
ASR Nederland NV FRN Perp.	6,000,000	5,960,820	0.22	Volkswagen International Finance NV 0.05% 10/06/2024	10,000,000	9,601,000	0.35
BMW Finance NV 0.01% 24/03/2023	5,000,000	4,971,850	0.18	Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	10,000,000	9,263,300	0.34
Citycon Treasury BV 2.5% 01/10/2024	20,000,000	19,070,400	0.70			299,975,034	10.96
Daimler Truck Intl 1.25% 06/04/2025	8,000,000	7,733,840	0.28	Portugal			
Delta Lloyd Levensverzek FRN 29/08/2042	10,000,000	10,082,200	0.37	Energias de Portugal SA 2.875% 01/06/2026	10,000,000	9,924,500	0.36
Deutsche Telekom International 0.875% 30/01/2024	10,000,000	9,915,000	0.36	Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	14,400,000	12,402,000	0.45
Digital Dutch Finco Bv 0.625% 15/07/2025	15,000,000	13,848,600	0.51			22,326,500	0.81
Enel Finance International NV 0.25% 17/11/2025	7,715,000	7,156,511	0.26	Reino Unido			
Enel Finance International NV 1% 16/09/2024	10,000,000	9,794,900	0.36	Aviva Plc FRN 03/07/2044	7,000,000	7,053,620	0.26
Fiat Chrysler Automobile 3.375% 07/07/2023	9,500,000	9,620,897	0.35	Barclays Bank Plc 1.5% 03/09/2023	13,000,000	12,980,240	0.47
Fiat Chrysler Automobile 3.75% 29/03/2024	13,000,000	13,189,969	0.48	Barclays Bank Plc FRN 02/04/2025	28,500,000	28,743,390	1.06
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.25% 13/10/2024	14,116,000	12,876,192	0.47	Barclays Bank Plc FRN 07/02/2028	10,000,000	9,886,540	0.36
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.625% 24/07/2025	7,422,000	6,531,880	0.24	Barclays Bank Plc FRN 14/11/2023	5,000,000	4,994,250	0.18
Iberdrola International BV FRN Perp.	5,200,000	4,974,424	0.18	BG Energy Capital Plc 1.25% 21/11/2022	9,500,000	9,514,155	0.35
ING Groep NV 1% 20/09/2023	10,000,000	9,946,300	0.36	British Telecommunication 0.875% 26/09/2023	1,000,000	991,540	0.04
ING Groep NV FRN 16/02/2027	18,000,000	16,766,820	0.61	Coca Cola European Partners 2.625% 06/11/2023	5,000,000	5,053,900	0.18
ING Groep NV FRN 29/11/2025	9,200,000	8,618,836	0.31	Crédit Agricole London 0.5% 24/06/2024	9,000,000	8,722,530	0.32
LeasePlan Corporation NV 0.25% 23/02/2026	13,600,000	12,181,792	0.45	Crédit Agricole London 1.375% 13/03/2025	8,000,000	7,741,080	0.28
NN Bank NV 0.375% 31/05/2023	5,000,000	4,952,600	0.18	Drax Finco Plc 2.625% 01/11/2025	3,220,000	2,950,325	0.11
Peugeot SA 2% 23/03/2024	11,428,000	11,353,261	0.41	Easyjet Plc 1.125% 18/10/2023	12,000,000	11,635,800	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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)				Suiza			
Glaxosmithkline Capital 0.125% 12/05/2023	14,545,000	14,446,821	0.53	UBS Group AG 2.125% 04/03/2024	5,000,000	5,002,900	0.18
HSBC Holdings Plc FRN Perp.	23,000,000	22,725,840	0.83	UBS Group Funding 1.75% 16/11/2022	5,000,000	5,024,800	0.18
Imperial Brands Fin Plc 1.125% 14/08/2023	5,500,000	5,438,785	0.20	UBS Group Funding Switzerland 1.5% 30/11/2024	16,000,000	15,849,440	0.58
Lloyds Bank Plc 1.25% 13/01/2025	5,000,000	4,908,850	0.18			25,877,140	0.94
Lloyds Banking Group Plc 1% 09/11/2023	7,300,000	7,182,470	0.26	BONOS TOTALES		2,455,976,788	89.71
Lloyds Banking Group Plc FRN 01/04/2026	10,000,000	10,099,100	0.37	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Lloyds Banking Group Plc FRN 15/01/2024	12,000,000	11,952,960	0.44	Francia			
Lloyds Banking Markets Plc 0.25% 04/10/2022	21,000,000	21,007,140	0.77	France (Republic of) 0% 22/02/2023	41,122,433	41,138,882	1.51
Natwest Markets Plc 0.125% 18/06/2026	5,000,000	4,478,650	0.16			41,138,882	1.51
NGG Finance Plc FRN 05/12/2079	5,000,000	4,511,625	0.16	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		41,138,882	1.51
Standard Chartered Plc FRN 03/10/2023	8,000,000	7,994,240	0.29	RENTA VARIABLE			
Tesco Corp Treasury Serv 1.375% 24/10/2023	9,600,000	9,550,656	0.35	España			
Vodafone Group Plc FRN 03/01/2079	10,600,000	10,153,729	0.37	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 09/09/2023	12,500,000	12,610,500	0.46
WPP Finance 2013 3% 20/11/2023	3,333,000	3,364,664	0.12			12,610,500	0.46
WPP Finance 2016 1.375% 20/03/2025	8,000,000	7,752,096	0.28	RENTA VARIABLE TOTAL		12,610,500	0.46
		255,834,996	9.35	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Suecia						2,509,726,170	91.68
Heimstaden Bostad Ab 2.125% 05/09/2023	26,500,000	26,039,430	0.95	II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Heimstaden Bostad Ab FRN Perp.	16,400,000	9,965,132	0.36	FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Skandinaviska Enskilda Banken 0.25% 19/05/2023	10,000,000	9,920,000	0.36	Francia			
Swedbank AB FRN 22/11/2027	10,000,000	9,954,000	0.36	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	2,603	114,949,183	4.21
		55,878,562	2.03			114,949,183	4.21

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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS (CONTINUACIÓN)			
Luxemburgo			
AXA World Funds - Euro Credit			
Total Return M			
Capitalisation EUR	226,460	27,249,889	1.00
		27,249,889	1.00
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		142,199,072	5.21
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		142,199,072	5.21
Total Cartera de inversión		2,651,925,242	96.89
Tesoría y equivalentes de tesorería		37,800,847	1.38
Otros Activos Netos		47,311,328	1.73
TOTAL PATRIMONIO NETO		2,737,037,417	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 2022 (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	18,911,231	EUR	17,718,297	20/07/2022	353,144
State Street	EUR	1,325,395	USD	1,398,878	20/07/2022	(11,366)
State Street	EUR	1,438,092	CHF	1,464,522	20/07/2022	(25,054)
State Street	CHF	27,243,444	EUR	26,123,771	20/07/2022	1,094,056
						1,410,780

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 SEP22	EUR	(995)	(123,569,050)	08/09/2022	506,730
EURO-SCHATZ FUT SEP22	EUR	8,120	886,257,400	08/09/2022	(605,955)
				Total	(99,225)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	39.85
Servicios financieros	20
Inmobiliarias	5.23
Fondos de inversión abiertos	5.21
Aparatos y componentes eléctricos	3.87
Seguros	3.49
Comunicaciones	3.45
Industriales	2.16
Petróleo y gas	1.75
Deuda soberana y de entidades supranacionales	1.51
Suministro de energía y agua	1.51
Bienes de consumo, no cíclicos	1.26
Tráfico y transporte	1.24
Productos farmacéuticos y biotecnología	0.77
Distribución y comercio al por mayor	0.73
Automóviles	0.69
Ingeniería y construcción	0.64
Materiales y productos de construcción	0.48
Servicios y suministros comerciales	0.47
Alimentación y bebidas	0.46
Servicios públicos	0.45
Fabricación varia	0.42
Hoteles, restaurantes y ocio	0.36
Atención sanitaria	0.33
Comercio al por menor	0.32
Tecnología	0.24
Total	96.89

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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 07/06/2033			
Allianz SE FRN 05/07/2052	2,600,000	2,498,886	0.65		2,000,000	1,909,640	0.50
Allianz SE FRN Perp.	3,000,000	2,068,770	0.54	Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	1,400,000	1,059,198	0.28
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	1,184,000	1,158,166	0.30	Vienna Insurance Grp Agw FRN 15/06/2042	2,600,000	2,407,314	0.63
Deutsche Bank AG FRN 17/02/2032	1,600,000	1,226,416	0.32			5,376,152	1.41
Deutsche Bank AG FRN 19/05/2031	2,000,000	2,000,452	0.52	Bélgica			
Deutsche Bank AG FRN 24/05/2028	2,000,000	1,916,860	0.50	Belfius Bank SA 0.01% 15/10/2025	1,000,000	928,490	0.24
Deutsche Bank AG FRN 24/06/2032	1,100,000	1,008,986	0.26	KBC Groep NV FRN 29/06/2025	1,000,000	1,005,230	0.26
Deutsche Bank AG FRN Perp.	1,200,000	1,074,576	0.28			1,933,720	0.50
Merck KgaA FRN 09/09/2080	1,200,000	1,048,716	0.27	España			
Merck KgaA FRN 25/06/2079	1,000,000	941,280	0.25	Abertis Infraestructuras 1.125% 26/03/2028	2,000,000	1,731,120	0.45
Vonovia SE 0.375% 16/06/2027	3,600,000	3,038,112	0.79	Abertis Infraestructuras SA 2.375% 27/09/2027	1,300,000	1,230,515	0.32
Vonovia SE 1.625% 01/09/2051	900,000	458,064	0.12	Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	2,100,000	1,915,221	0.50
Vonovia SE 2.375% 25/03/2032	900,000	742,761	0.19	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.375% 02/10/2024	2,000,000	1,916,940	0.50
		19,182,045	4.99	Banco de Sabadell SA 2.5% 15/04/2031	4,500,000	3,759,003	0.98
Australia				Banco de Sabadell SA FRN 07/11/2025	2,500,000	2,350,400	0.61
Ausnet Services Holdings FRN Perp.	1,197,000	930,069	0.24	Banco de Sabadell SA FRN 11/03/2027	300,000	275,250	0.07
Australian Pipeline Trust Ltd 2% 15/07/2030	1,706,000	1,456,020	0.38	Banco de Sabadell SA FRN Perp.	4,400,000	3,237,080	0.84
Sydney Airport 2.75% 23/04/2024	1,200,000	1,211,748	0.32	Banco Santander SA 1.125% 17/01/2025	500,000	481,840	0.13
Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	2,000,000	1,858,480	0.48	Banco Santander SA FRN Perp.	3,600,000	2,504,844	0.65
Vicinity Centres Trust 1.125% 07/11/2029	3,000,000	2,359,800	0.62	Bankia SA 1% 25/06/2024	1,500,000	1,457,940	0.38
Westfield America Manage 2.625% 30/03/2029	1,500,000	1,449,760	0.38	Bankinter SA 0.875% 08/07/2026	3,000,000	2,717,160	0.71
		9,265,877	2.42	Caixabank SA FRN 21/01/2028	3,300,000	2,958,681	0.77
				Caixabank SA FRN Perp.	2,800,000	1,934,772	0.50
				Caixabank SA FRN Perp.	3,600,000	3,071,250	0.80
				Cellnex Telecom SA 0.75% 15/11/2026	1,800,000	1,523,817	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 2022 (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)			
Cellnex Telecom SA 1.75% 23/10/2030	700,000	500,182	0.13	SCIL IV LLC 4.375% 01/11/2026	553,000	450,894	0.12
Grifols SA 2.25% 15/11/2027	1,500,000	1,256,190	0.33	UGI International LLC 2.5% 01/12/2029	2,159,000	1,634,600	0.43
Grifols SA 3.875% 15/10/2028	1,184,000	980,518	0.26			13,075,050	3.42
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2% 17/04/2026	3,000,000	2,841,420	0.74	Finlandia			
Mapfre SA 2.875% 13/04/2030	1,300,000	1,154,829	0.30	Citycon OYJ FRN Perp.	3,751,000	2,194,335	0.57
Mapfre SA FRN 31/03/2047	1,300,000	1,249,625	0.33	Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	1,554,000	1,040,170	0.27
Merlin Properties Socimi 1.375% 01/06/2030	2,500,000	1,995,825	0.52			3,234,505	0.84
Merlin Properties Socimi 1.875% 02/11/2026	508,000	478,775	0.12	Francia			
Merlin Properties Socimi 1.875% 04/12/2034	2,000,000	1,452,280	0.38	Afflelou SAS 4.25% Perp.	534,000	456,591	0.12
Merlin Properties Socimi 2.375% 18/09/2029	1,500,000	1,341,135	0.35	Altice France SA 5.875% 01/02/2027	1,300,000	1,132,138	0.30
NorteGas Energía Distribucion 0.905% 22/01/2031	2,000,000	1,548,980	0.40	BNP Paribas FRN 13/04/2027	2,200,000	1,967,350	0.51
Unicaja Banco SA 4.5% 30/06/2025	1,000,000	1,007,650	0.26	BPCE SA FRN 13/10/2046	3,600,000	2,597,940	0.68
Unicaja Banco SA FRN 19/07/2032	2,200,000	1,748,494	0.46	CAB Selas 3.375% 01/02/2028	1,000,000	806,740	0.21
		50,621,736	13.19	Crédit Agricole SA 1% 18/09/2025	1,000,000	962,470	0.25
Estados Unidos				Crédit Agricole SA FRN 12/01/2028	3,800,000	3,375,540	0.88
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	2,000,000	1,948,934	0.51	Crédit Mutuel Arkea 0.875% 07/05/2027	1,500,000	1,361,700	0.35
Avantor Funding Inc 2.625% 01/11/2025	1,500,000	1,395,350	0.36	Electricité de France SA 1% 29/11/2033	1,000,000	758,460	0.20
BorgWarner Inc 1% 19/05/2031	1,500,000	1,107,477	0.29	Electricité de France SA FRN 31/12/2099	5,200,000	3,677,700	0.96
Citigroup Inc 0.75% 26/10/2023	1,000,000	988,100	0.26	Groupama SA FRN Perp.	2,500,000	2,527,175	0.66
Digital Euro Finco 2.5% 16/01/2026	1,500,000	1,445,116	0.38	Holding D Infrastructure 0.625% 14/09/2028	1,500,000	1,247,865	0.33
General Motors Financial Co 0.85% 26/02/2026	2,500,000	2,240,431	0.58	Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	1,200,000	978,996	0.26
JP Morgan Chase Bank FRN 18/05/2028	2,000,000	1,864,148	0.49	Holding D Infrastructure 1.625% 18/09/2029	500,000	431,415	0.11
				La Mondiale FRN Perp.	800,000	797,624	0.21
				La Poste SA 0.625% 18/01/2036	2,000,000	1,350,800	0.35
				Loxam SAS 5.75% 15/07/2027	1,900,000	1,500,080	0.39
				Mutuelle Assurance FRN 21/06/2052	1,100,000	835,197	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 2022 (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			
Mutuelle Assurance FRN Perp.	4,100,000	2,990,909	0.78	A2A SpA 1.5% 16/03/2028	1,282,000	1,152,851	0.30
Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028	1,067,000	837,520	0.22	Assicurazioni Generali FRN 08/06/2048	750,000	738,195	0.19
Picard Groupe SA 3.875% 01/07/2026	544,000	445,955	0.12	Banco Bpm SpA FRN 19/01/2032	2,917,000	2,460,373	0.64
Rubis Terminal Infra SAS 5.625% 15/05/2025	500,000	485,023	0.13	Banco Bpm SpA FRN Perp.	1,500,000	1,326,285	0.35
Société Générale 2.125% 27/09/2028	600,000	546,486	0.14	Banco Bpm SpA FRN Perp.	3,400,000	3,053,394	0.80
Total SA FRN Perp.	7,500,000	7,062,601	1.83	BPER BANCA FRN 25/07/2032	2,200,000	1,876,468	0.49
Total SE FRN Perp.	2,229,000	1,643,509	0.43	BPER BANCA FRN 30/06/2025	4,529,000	4,452,777	1.16
Totalenergíes Se FRN Perp.	1,598,000	1,107,941	0.29	ENI SpA FRN Perp.	460,000	411,847	0.11
Unibail Rodamco SE 1.125% 28/04/2027	1,200,000	1,042,848	0.27	Fabbrica Ita Sintetici 5.625% 01/08/2027	1,100,000	935,522	0.24
Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	5,700,000	4,246,289	1.11	Intesa Sanpaolo SpA 1% 19/11/2026	1,600,000	1,442,448	0.38
		47,174,862	12.31	Intesa Sanpaolo SpA 1.35% 24/02/2031	3,500,000	2,610,173	0.68
Grecia				Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	2,530,000	2,142,530	0.56
Mytilineos SA 2.25% 30/10/2026	720,000	630,104	0.16	Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	2,500,000	2,009,375	0.52
		630,104	0.16	Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	2,000,000	1,907,556	0.50
Irlanda				Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	3,000,000	2,924,490	0.76
AIB Group Plc 1.25% 28/05/2024	3,154,000	3,076,822	0.80	Italgas SpA 0.01% 16/02/2028	1,534,000	1,281,320	0.33
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	3,140,000	2,897,561	0.76	Kedrion SpA 3.375% 15/05/2026	867,000	767,789	0.20
AIB Group Plc FRN 17/11/2027	2,883,000	2,503,568	0.65	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 15/01/2026	2,000,000	1,831,940	0.48
AIB Group Plc FRN 19/11/2029	2,214,000	2,047,760	0.53	Mediobanca Di Credito Finanziario SpA 1.625% 07/01/2025	1,534,000	1,494,116	0.39
AIB Group Plc FRN Perp.	1,741,000	1,625,627	0.42	Mediobanca Di Credito Finanziario SpA FRN 02/11/2028	1,367,000	1,128,650	0.29
Bank of Ireland FRN 10/05/2027	870,000	763,642	0.20	Rekeep SpA 7.25% 01/02/2026	800,000	693,538	0.18
Bank of Ireland FRN 25/11/2025	1,700,000	1,606,942	0.42	Telecom Italia SpA 2.5% 19/07/2023	2,000,000	1,982,300	0.52
James Hardie International Finance 3.625% 01/10/2026	500,000	463,718	0.12	Terna Rete Elettrica FRN Perp.	3,012,000	2,255,988	0.59
		14,985,640	3.90	Unicredit SpA FRN 05/07/2029	1,352,000	1,113,588	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 2022 (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 15/01/2032	4,882,000	4,143,261	1.08	Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	2,000,000	1,843,640	0.48
Unicredit SpA FRN 16/06/2026	1,522,000	1,423,055	0.37	De Volksbank NV FRN Perp.	6,400,000	5,980,993	1.55
Unicredit SpA FRN 25/06/2025	1,765,000	1,708,185	0.45	Fiat Chrysler Automobile 3.875% 05/01/2026	1,300,000	1,312,824	0.34
Unicredit SpA FRN Perp.	6,050,000	5,230,878	1.36	Heimstaden Bostad Treasury BV 0.25% 13/10/2024	2,743,000	2,502,082	0.65
Unione di Banche Italiane SpA 1.625% 21/04/2025	533,000	508,586	0.13	Heimstaden Bostad Treasury BV 0.75% 06/09/2029	1,974,000	1,369,068	0.36
Unione di Banche Italiane SpA FRN Perp.	293,000	270,183	0.07	ING Groep NV FRN 16/02/2031	2,300,000	2,000,816	0.52
Unipolsai Assicurazioni FRN Perp.	1,500,000	1,465,312	0.38	NN Group NV FRN 08/04/2044	2,000,000	1,995,862	0.52
		56,742,973	14.79	Nobian Finance 3.625% 15/07/2026	1,282,000	994,255	0.26
Luxemburgo				PPF Telecom Group BV 3.125% 27/03/2026	1,500,000	1,373,325	0.36
Contourglobal Power Holding 2.75% 01/01/2026	2,000,000	1,647,258	0.43	Q Park Holding BV 2% 01/03/2027	1,000,000	799,865	0.21
Cullinan Holdco SCSp 4.625% 15/10/2026	1,057,000	858,427	0.22	REN Finance BV 0.5% 16/04/2029	1,388,000	1,147,376	0.30
Garfunkelux Holdco 3 SA 6.75% 01/11/2025	1,200,000	1,069,142	0.28	Repsol International Finance FRN 25/03/2075	5,700,000	5,473,710	1.43
Helvetia Europe SA FRN 30/09/2041	1,623,000	1,354,296	0.35	Repsol International Finance FRN Perp.	728,000	657,930	0.17
Logicor Financing Sarl 1.5% 13/07/2026	2,000,000	1,798,740	0.47	Repsol International Finance FRN Perp.	775,000	666,984	0.17
Lune Holdings Sarl 5.625% 15/11/2028	1,000,000	811,200	0.21	Repsol International Finance FRN Perp.	2,400,000	1,998,722	0.52
Telecom Italia SpA 7.75% 24/01/2033	3,800,000	3,949,507	1.03	Stellantis NV 2.75% 01/04/2032	2,417,000	2,056,287	0.54
		11,488,570	2.99	Telefonica Europe BV FRN Perp.	1,000,000	898,753	0.23
México				Telefonica Europe BV FRN Perp.	5,900,000	5,711,790	1.49
America Movil SAB de CV 1.5% 10/03/2024	1,500,000	1,488,930	0.39	Thermo Fisher Scientific 0.8% 18/10/2030	1,610,000	1,367,373	0.36
		1,488,930	0.39	Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	1,300,000	1,113,411	0.29
Países Bajos				WPC Eurobond BV 2.25% 09/04/2026	1,500,000	1,413,885	0.37
Abertis Finance BV FRN Perp.	3,000,000	2,171,298	0.57			54,615,511	14.24
Abertis Finance BV FRN Perp.	1,800,000	1,445,587	0.38				
Achmea BV FRN Perp.	1,900,000	1,591,155	0.41				
Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	1,596,000	1,179,636	0.31				
Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	6,600,000	5,548,884	1.45				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Portugal				Reino Unido (continuación)			
Banco Comercial Portugues FRN 07/04/2028	1,500,000	1,202,400	0.31	Natwest Group Plc FRN 14/09/2029	3,962,000	3,251,415	0.85
Banco Comercial Portugues FRN 07/12/2027	1,800,000	1,683,860	0.44	Ocado Group Plc 3.875% 08/10/2026	1,803,000	1,693,266	0.44
Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	2,600,000	2,176,897	0.57	Rothsay Life FRN Perp.	4,000,000	3,465,908	0.90
Banco Comercial Portugues FRN 17/05/2032	3,000,000	2,407,443	0.63	Royal Bank of Scotland Plc FRN 02/03/2026	1,200,000	1,153,248	0.30
Caixa Geral De Depositos FRN 21/09/2027	3,800,000	3,328,116	0.87	Santander UK Group Holdings PLC FRN 13/09/2029	2,368,000	1,943,939	0.51
Caixabank FRN 28/06/2028	2,300,000	2,285,655	0.60	Standard Chartered Plc FRN 09/09/2030	1,115,000	1,052,237	0.27
Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	1,200,000	972,424	0.25	Standard Chartered Plc FRN 23/09/2031	1,500,000	1,291,965	0.34
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	1,400,000	1,205,750	0.31	Talktalk Telecom Group 3.875% 20/02/2025	1,000,000	946,877	0.25
Energias de Portugal SA FRN 30/04/2079	3,200,000	3,107,446	0.81	Vodafone Group Plc FRN 03/01/2079	4,000,000	3,831,596	1.00
Fidelidade Cia Seguros FRN 04/09/2031	1,500,000	1,383,390	0.36			51,710,706	13.48
		19,753,381	5.15	Suecia			
Reino Unido				Heimstaden Bostad Ab FRN Perp.			
Babcock International Group Plc 1.375% 13/09/2027	2,917,000	2,584,462	0.67		4,000,000	2,430,520	0.63
Barclays Bank Plc FRN 09/06/2025	2,994,000	2,872,593	0.75	Heimstaden Bostad Ab FRN Perp.	2,071,000	1,056,459	0.28
Barclays Bank Plc FRN 28/01/2028	1,291,000	1,131,704	0.30	Verisure Holding AB 3.25% 15/02/2027	1,200,000	995,208	0.26
BP Capital Markets Plc FRN Perp.	1,229,000	1,115,698	0.29			4,482,187	1.17
BP Capital Markets Plc FRN Perp.	1,421,000	1,192,631	0.31	Suiza			
Heathrow Funding Ltd 1.125% 08/10/2032	2,643,000	2,176,140	0.57	UBS Group AG FRN 21/03/2025	2,461,000	2,404,545	0.63
HSBC Holdings Plc FRN 15/06/2027	4,000,000	3,958,280	1.03			2,404,545	0.63
HSBC Holdings Plc FRN Perp.	5,800,000	5,730,864	1.49	BONOS TOTALES			
Ineos Quattro Finance 2 2.5% 15/01/2026	1,057,000	892,443	0.23			368,166,494	95.98
Just Group Plc FRN 15/04/2031	1,200,000	1,393,078	0.36				
Just Group Plc FRN Perp.	7,218,000	5,977,532	1.56				
Legal & General Group FRN Perp.	3,000,000	2,951,760	0.77				
Nationwide Building Society FRN Perp.	1,000,000	1,103,070	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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Alemania			
Bundesschatzanweisungen 0.2% 14/06/2024	10,000,000	9,916,701	2.58
		9,916,701	2.58
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		9,916,701	2.58
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		378,083,195	98.56
Total Cartera de inversión		378,083,195	98.56
Tesoría y equivalentes de tesorería		5,425,345	1.41
Otros Activos Netos		115,922	0.03
TOTAL PATRIMONIO NETO		383,624,462	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 2022 (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
BNP Paribas SA	70,000,000	EUR	Receive FIXED RATE 5%	Itraxx Europe Crossover S37	20/06/2027	(2,189,996)
Goldman Sachs Bank Europe SE	5,000,000	EUR	Receive FIXED RATE 5%	Itraxx Europe Crossover S37	20/06/2027	(156,428)
Goldman Sachs Bank Europe SE	5,000,000	EUR	Receive FIXED RATE 5%	Itraxx Europe Crossover S37	20/06/2027	(156,428)
BNP Paribas SA	10,000,000	EUR	Receive FIXED RATE 5%	Itraxx Europe Crossover S37	20/06/2027	(312,857)
BofA Securities Europe SA	5,000,000	EUR	Receive FIXED RATE 5%	Itraxx Europe Crossover S37	20/06/2027	(156,428)
						(2,972,137)

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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						
Royal Bank of Canada	EUR	20,377,959	GBP	17,500,000	28/07/2022	72,902
						72,902

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 SEP22	EUR	150	22,317,000	08/09/2022	286,110	
US 5YR NOTE (CBT) SEP22	USD	1,000	107,370,044	30/09/2022	1,320,327	
EURO-SCHATZ FUT SEP22	EUR	(1,700)	(185,546,500)	08/09/2022	(204,500)	
Total						1,401,937

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	43.32
Servicios financieros	11.94
Seguros	9.05
Inmobiliarias	4.4
Comunicaciones	4.34
Petróleo y gas	4.24
Industriales	3.26
Suministro de energía y agua	2.69
Deuda soberana y de entidades supranacionales	2.58
Aparatos y componentes eléctricos	2.35
Ingeniería y construcción	1.59
Servicios públicos	1.37
Productos farmacéuticos y biotecnología	1.28
Atención sanitaria	1.11
Tecnología	0.92
Servicios y suministros comerciales	0.91
Automóviles	0.54
Productos químicos	0.44
Alimentación y bebidas	0.44
Distribución y comercio al por mayor	0.38
Tubería	0.38
Títulos respaldados por hipotecas o activos	0.35
Hoteles, restaurantes y ocio	0.22
Servicios diversificados	0.18
Metales y minería	0.16
Bienes de consumo, no cíclicos	0.12
Total	98.56

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Austria			
Alemania				Austria (Republic of) 0.5% 20/02/2029			
NRW Bank 0.625% 11/02/2026	6,000,000	5,818,080	1.06	4,000,000	3,740,640	0.68	
		5,818,080	1.06	Austria (Republic of) 0.75% 20/10/2026	4,000,000	3,927,840	0.71
Bélgica				Austria (Republic of) 2.4% 23/05/2034			
European Union 0.01% 04/07/2031	2,625,000	2,202,926	0.40	3,475,000	3,627,900	0.66	
European Union 0.01% 04/11/2025	6,000,000	5,761,020	1.05	Austria (Republic of) 3.15% 20/06/2044	5,900,000	6,901,053	1.25
European Union 0.3% 04/11/2050	1,760,000	1,019,480	0.19		18,197,433	3.30	
European Union 0.4% 04/02/2037	2,601,279	2,001,762	0.36	Bélgica			
		10,985,188	2.00	Belgium (Kingdom of) 0.01% 22/10/2031	4,000,000	3,359,920	0.61
Francia				Belgium (Kingdom of) 0.8% 22/06/2025	3,300,000	3,279,507	0.60
Crédit Agricole Public Sector 0.5% 10/10/2025	6,500,000	6,277,310	1.14	Belgium (Kingdom of) 0.8% 22/06/2028	7,500,000	7,238,550	1.32
		6,277,310	1.14	Belgium (Kingdom of) 1% 22/06/2026	3,707,777	3,685,901	0.67
Luxemburgo				Belgium (Kingdom of) 1.4% 22/06/2053	3,500,000	2,594,340	0.47
EFSF 0.01% 13/10/2027	5,000,000	4,590,500	0.83	Belgium (Kingdom of) 1.7% 22/06/2050	2,400,000	1,975,152	0.36
		4,590,500	0.83	Belgium (Kingdom of) 3.75% 22/06/2045	2,500,000	3,014,425	0.55
BONOS TOTALES				Belgium (Kingdom of) 4% 28/03/2032	500,000	593,995	0.11
		27,671,078	5.03	Belgium (Kingdom of) 4.25% 28/03/2041	2,000,000	2,516,080	0.46
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				Belgium (Kingdom of) 5% 28/03/2035	4,650,000	6,103,450	1.11
Alemania					34,361,320	6.26	
Deutschland, Bundesrepublik 0.01% 15/08/2052	3,600,000	2,225,556	0.40	Canadá			
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2030	7,500,000	6,805,050	1.24	Province Of Quebec 0.5% 25/01/2032	4,811,000	4,065,728	0.74
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2030	5,000,000	4,535,315	0.82		4,065,728	0.74	
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2050	1,250,000	801,988	0.15	España			
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/11/2027	10,000,000	9,463,100	1.72	Bonos y Obligaciones del Estado 0.5% 31/10/2031	1,500,000	1,269,990	0.23
Germany (Fed Rep) 4.25% 04/07/2039	7,200,000	10,035,000	1.82	Bonos y Obligaciones del Estado 1.9% 31/10/2052	700,000	532,070	0.10
		33,866,009	6.15	Spain (Kingdom of) 0.35% 30/07/2023	5,000,000	4,983,650	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 2022 (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) 0.5% 30/04/2030	7,000,000	6,211,520	1.13	France (Republic of) 0.25% 25/11/2026	16,500,000	15,787,530	2.87
Spain (Kingdom of) 0.6% 31/10/2029	2,000,000	1,809,780	0.33	France (Republic of) 0.5% 25/05/2026	4,000,000	3,895,400	0.71
Spain (Kingdom of) 0.8% 30/07/2027	11,000,000	10,510,060	1.91	France (Republic of) 0.5% 25/05/2029	10,200,000	9,514,968	1.73
Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	5,000,000	3,599,600	0.65	France (Republic of) 0.75% 25/05/2028	5,591,628	5,375,623	0.98
Spain (Kingdom of) 1% 31/10/2050	5,800,000	3,597,798	0.65	France (Republic of) 1.5% 25/05/2031	11,000,000	10,782,970	1.96
Spain (Kingdom of) 1.25% 31/10/2030	6,500,000	6,052,215	1.10	France (Republic of) 1.5% 25/05/2050	5,700,000	4,632,276	0.84
Spain (Kingdom of) 1.85% 30/07/2035	5,500,000	5,021,555	0.91	France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	12,000,000	11,226,000	2.04
Spain (Kingdom of) 3.8% 30/04/2024	6,000,000	6,308,460	1.15	France (Republic of) 2% 25/05/2048	5,500,000	5,063,190	0.92
Spain (Kingdom of) 4.65% 30/07/2025	17,000,000	18,713,260	3.40	France (Republic of) 2.5% 25/05/2030	6,500,000	6,930,235	1.26
Spain (Kingdom of) 4.7% 30/07/2041	5,000,000	6,399,650	1.16	France (Republic of) 3.25% 25/05/2045	3,750,000	4,314,600	0.78
Spain (Kingdom of) 5.15% 31/10/2028	6,500,000	7,755,475	1.41	France (Republic of) 4% 25/04/2055	2,800,000	3,707,592	0.67
Spain (Kingdom of) 5.75% 30/07/2032	1,350,000	1,761,278	0.32	France (Republic of) 4.75% 25/04/2035	7,833,923	10,159,423	1.85
		84,526,361	15.36			136,751,264	24.87
Finlandia				Irlanda			
Finland (Republic of) 0.125% 15/04/2036	2,000,000	1,537,440	0.28	Ireland (Republic of) 0.4% 15/05/2035	2,000,000	1,610,060	0.29
Finland (Republic of) 0.5% 15/09/2029	3,700,000	3,436,708	0.62	Ireland (Republic of) 0.9% 15/05/2028	2,000,000	1,936,080	0.35
Finland (Republic of) 1.375% 15/04/2047	1,350,000	1,154,304	0.21	Ireland (Republic of) 1% 15/05/2026	4,000,000	3,983,320	0.72
		6,128,452	1.11	Ireland (Republic of) 1.35% 18/03/2031	1,500,000	1,451,175	0.26
Francia				Irlanda			
Agence Française de Développement 0.25% 29/06/2029	7,300,000	6,546,348	1.19	Ireland (Republic of) 2% 18/02/2045	3,000,000	2,800,800	0.51
BPI France Financement SA 0.625% 25/05/2026	3,100,000	3,004,768	0.55	Ireland (Republic of) 2.4% 15/05/2030	6,500,000	6,881,290	1.25
France (Republic of) 0.01% 25/03/2024	11,000,000	10,889,120	1.98	Ireland (Republic of) 3.4% 18/03/2024	1,850,000	1,936,802	0.35
France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	23,270,200	24,921,221	4.54			20,599,527	3.73

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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Italia				Países Bajos (continuación)			
Buoni del Tesoro Poliennali 0.01% 15/01/2024	10,000,000	9,820,700	1.78	Netherlands Government 0.01% 15/01/2052	3,200,000	1,850,208	0.34
Buoni del Tesoro Poliennali 2.8% 01/03/2067	500,000	404,870	0.07	The Netherlands (Kingdom of) 3.75% 15/01/2042	1,500,000	1,936,230	0.35
Buoni Poliennali Del Tes 0.01% 15/08/2024	10,000,000	9,701,200	1.76			18,683,099	3.40
Italy (Republic of) 0.95% 15/09/2027	5,000,000	4,637,350	0.84	Portugal			
Italy (Republic of) 1% 21/09/2028	3,000,000	2,695,260	0.49	Obrigacoes Do Tesouro 0.3% 17/10/2031	3,700,000	3,093,866	0.56
Italy (Republic of) 1.35% 01/04/2030	25,000,000	22,277,750	4.05	Portugal (Republic of) 1% 12/04/2052	1,000,000	597,180	0.11
Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	1,300,000	901,108	0.16	Portugal (Republic of) 2.125% 17/10/2028	4,000,000	4,083,320	0.74
Italy (Republic of) 1.85% 01/07/2025	10,000,000	9,987,000	1.81	Portugal (Republic of) 2.25% 18/04/2034	2,400,000	2,356,968	0.43
Italy (Republic of) 2% 01/02/2028	10,000,000	9,737,000	1.77	Portugal (Republic of) 2.875% 15/10/2025	4,000,000	4,214,000	0.77
Italy (Republic of) 2.45% 01/09/2050	3,700,000	2,967,770	0.54			14,345,334	2.61
Italy (Republic of) 3.35% 01/03/2035	10,000,000	9,962,400	1.81	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		498,115,342	90.51
Italy (Republic of) 3.75% 01/09/2024	9,000,000	9,438,840	1.71	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		525,786,420	95.54
Italy (Republic of) 3.85% 01/09/2049	3,500,000	3,660,300	0.67				
Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2026	14,000,000	15,234,240	2.77	II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2044	2,700,000	3,199,527	0.58	FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Italy (Republic of) 5% 01/08/2039	10,000,000	11,965,500	2.17	Francia			
		126,590,815	22.98	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	438	19,340,375	3.51
Países Bajos						19,340,375	3.51
BNG Bank NV 0.25% 22/11/2036	6,500,000	4,826,510	0.88	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		19,340,375	3.51
BNG Bank NV 1% 31/08/2028	7,075,000	6,341,676	1.15	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		19,340,375	3.51
Neder Waterschapsbank 0.01% 08/09/2031	4,500,000	3,728,475	0.68	Total Cartera de inversión		545,126,795	99.05
				Tesorería y equivalentes de tesorería		1,015,445	0.18
				Otros Activos Netos		4,236,621	0.77
				TOTAL PATRIMONIO NETO		550,378,861	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 2022 (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 SEP22	EUR	9	1,339,020	08/09/2022	30,780
EURO-SCHATZ FUT SEP22	EUR	(1,189)	(129,773,405)	08/09/2022	(395,880)
				Total	(365,100)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	91.31
Fondos de inversión abiertos	3.51
Títulos respaldados por hipotecas o activos	2.03
Servicios financieros	1.14
Bancos	1.06
Total	99.05

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
I. 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% 25/07/2031			
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2023	11,120,480	11,544,504	3.28		6,405,265	6,717,330	1.91
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	4,340,130	4,642,073	1.32	France (Republic of) 0.1% 25/07/2036	6,004,512	6,058,852	1.72
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2033	3,826,930	4,167,871	1.18	France (Republic of) 0.1% 25/07/2038	3,757,040	3,755,500	1.07
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2046	8,110,606	9,582,114	2.72	France (Republic of) 0.1% 25/07/2047	8,787,838	8,739,417	2.48
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/04/2030	15,303,639	17,161,043	4.89	France (Republic of) 0.1% 25/07/2053	2,275,608	2,231,894	0.63
		47,097,605	13.39	France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	13,647,972	14,616,296	4.15
España				France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	11,437,076	12,678,227	3.60
Spain (Kingdom of) 0.15% 30/11/2023	4,094,272	4,303,653	1.22	France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	9,211,762	11,965,986	3.40
Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	8,473,874	8,997,644	2.56	France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	13,872,574	16,056,395	4.56
Spain (Kingdom of) 0.7% 30/11/2033	9,816,130	10,066,932	2.86	France (Republic of) 3.15% 25/07/2032	9,212,568	12,511,219	3.56
Spain (Kingdom of) 1% 30/11/2030	10,021,713	10,765,624	3.06	France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	8,530,136	11,226,086	3.19
Spain (Kingdom of) 1.8% 30/11/2024	10,494,226	11,568,730	3.29		148,702,531	42.24	
		45,702,583	12.99	Italia			
Estados Unidos				Buoni Poliennali Del Tes 0.1% 15/05/2033	4,605,979	4,008,860	1.14
TSY INFL IX N/B 0.125% Perp.	1,609,768	1,226,548	0.35	Italy (Republic of) 0.1% 15/05/2023	9,907,108	10,310,129	2.93
		1,226,548	0.35	Italy (Republic of) 0.15% 15/05/2051	4,384,214	3,055,534	0.87
Francia				Italy (Republic of) 0.4% 15/05/2030	8,596,418	8,222,903	2.34
France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	7,975,630	8,418,676	2.39	Italy (Republic of) 0.65% 15/05/2026	5,530,286	5,711,402	1.62
France (Republic of) 0.1% 01/03/2026	8,023,113	8,524,878	2.42	Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032	10,611,806	10,630,376	3.02
France (Republic of) 0.1% 01/03/2028	9,492,876	10,102,888	2.87	Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028	11,440,688	11,949,684	3.40
France (Republic of) 0.1% 01/03/2029	7,733,196	8,175,921	2.32	Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2024	9,843,780	10,794,984	3.07
France (Republic of) 0.1% 01/03/2032	3,027,167	3,202,501	0.91	Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2035	11,699,985	13,078,945	3.72
France (Republic of) 0.1% 01/03/2036	3,589,415	3,720,465	1.06	Italy (Republic of) 2.55% 15/09/2041	8,529,323	10,129,339	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 2022 (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) 2.6% 15/09/2023	4,916,764	5,318,808	1.51
Italy (Republic of) 3.1% 15/09/2026	9,337,168	10,680,974	3.04
		103,891,938	29.54
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		346,621,205	98.51
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		346,621,205	98.51
II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	0	221	0.00
		221	0.00
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		221	0.00
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		221	0.00
Total Cartera de inversión		346,621,426	98.51
Tesoría y equivalentes de tesorería		1,302,828	0.37
Otros Activos Netos		3,928,543	1.12
TOTAL PATRIMONIO NETO		351,852,797	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 2022 (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 Tobacco Unrevised Series NSA Index	15/02/2026	672,665
Credit Agricole CIB	18,800,000	EUR	FIXED RATE 2.619%	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA Index	15/12/2023	1,511,865
						2,184,530

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una clase de acciones determinada						
Barclays Bank	EUR	467,351	GBP	400,000	07/07/2022	2,763
Ireland Plc						
Morgan Stanley and Co. International	USD	200,000	EUR	186,747	07/07/2022	4,534
The Royal Bank of Scotland NV	EUR	1,243,698	USD	1,300,000	05/08/2022	2,757
The Royal Bank of Scotland NV	EUR	325,872	USD	349,000	07/07/2022	(7,914)
						2,140

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 SEP22	EUR	56	6,954,640	08/09/2022	(8,400)
Clases de acciones Redex					
EURO-BUND FUTURE SEP22	EUR	(24)	(3,570,720)	08/09/2022	34,440
				Total	26,040

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	95.11
Servicios financieros	3.4
Total	98.51

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Finlandia			
Alemania				Op Corporate Bank Plc 0.375% 19/06/2024			
	100,000	94,308	0.10	150,000	144,412	0.15	
					144,412	0.15	
				Francia			
Commerzbank AG 0.25% 16/09/2024				Arval Service Lease SA 0.01% 30/09/2024			
	100,000	94,308	0.10	100,000	93,754	0.10	
Deutsche Bank AG 2.375% 11/01/2023				Crédit Agricole SA FRN 22/04/2027			
	200,000	201,364	0.21	100,000	95,704	0.10	
E.On Se 0.875% 08/01/2025				Société Générale 1.25% 15/02/2024			
	20,000	19,468	0.02	100,000	98,526	0.10	
Merck Financial Services GmbH 1.875% 15/06/2026							
	600,000	597,858	0.62		287,984	0.30	
		912,998	0.95				
Australia				Irlanda			
Sydney Airport 2.75% 23/04/2024				AIB Group Plc FRN 04/04/2028			
	200,000	201,958	0.21	100,000	92,279	0.10	
		201,958	0.21		92,279	0.10	
Austria				Japón			
Erste Group Bank AG 1.5% 07/04/2026				Mizuho Financial Group 1.631% Perp.			
	100,000	95,653	0.10	115,000	106,290	0.11	
		95,653	0.10		106,290	0.11	
Bélgica				Países Bajos			
KBC Groep NV FRN 29/03/2026				Daimler Truck Intl 1.25% 06/04/2025			
	100,000	96,332	0.10	300,000	290,019	0.30	
		96,332	0.10	100,000	93,968	0.10	
					383,987	0.40	
Canadá				Reino Unido			
Bank of Montreal 2.75% 15/06/2027				Gsk Consumer Healthcare 1.25% 29/03/2026			
	600,000	591,913	0.61	100,000	96,106	0.10	
		591,913	0.61		96,106	0.10	
España				BONOS TOTALES			
Abertis Infraestructuras SA 1.5% 27/06/2024							
	200,000	196,454	0.20		3,399,161	3.53	
Caixabank SA FRN 13/04/2026							
	100,000	95,420	0.10				
		291,874	0.30				
Estados Unidos				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
National Grid Na Inc 1% 12/07/2024				Alemania			
	100,000	97,375	0.10	Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2023			
		97,375	0.10	26,868,389	27,892,880	28.90	
				Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026			
				3,647,597	3,901,360	4.04	
					31,794,240	32.94	

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 2022 (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)			
Corea, República de				Italia			
Republic Of Korea 2.125% 10/06/2024	300,000	304,584	0.32	Italy (Republic of) 0.65% 15/05/2026	1,093	1,128	0.00
		304,584	0.32	Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028	1,144	1,195	0.00
España				Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2024	1,151	1,262	0.00
Spain (Kingdom of) 0.15% 30/11/2023	14,944,178	15,708,424	16.27	Italy (Republic of) 2.6% 15/09/2023	1,308	1,415	0.00
		15,708,424	16.27	Italy (Republic of) 3.1% 15/09/2026	1,215	1,389	0.00
Estados Unidos						6,389	0.00
TSY INFL IX N/B 0.125% Perp.	4,466,120	3,402,918	3.52	Reino Unido			
United States Treasury Notes 0.5% Perp.	5,730,500	5,562,339	5.76	UK Government Bond 0.125% 22/03/2024	11,300,071	13,894,940	14.39
United States Treasury Notes 0.625% Perp.	124	121	0.00			13,894,940	14.39
		8,965,378	9.28	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL			
Francia						103,069,991	106.74
France (Republic of) 0.1% 01/03/2026	109	116	0.00	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
France (Republic of) 0.1% 01/03/2029	3,259,511	3,446,118	3.57			106,469,152	110.27
France (Republic of) 0.1% 25/07/2031	109	115	0.00	II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
France (Republic of) 0.1% 25/07/2036	85,618	86,393	0.09	FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
France (Republic of) 0.1% 25/07/2038	2,158,291	2,157,406	2.23	Francia			
France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	23,481,734	25,147,764	26.04	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	136	6,000,272	6.21
France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	115	127	0.00			6,000,272	6.21
France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	1,088,954	1,414,541	1.46	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	122	142	0.00			6,000,272	6.21
		32,252,722	33.39	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Israel						6,000,272	6.21
Israel (State of) 1.5% 18/01/2027	150,000	143,314	0.15	Total Cartera de inversión			
		143,314	0.15			112,469,424	116.48
				Tesoría y equivalentes de tesorería		1,096,033	1.14
				Otros Pasivos Netos		(17,005,032)	(17.62)
				TOTAL PATRIMONIO NETO		96,560,425	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 2022 (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	1,200,000	EUR	FIXED RATE 2.025%	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA Index	15/10/2024	115,838
JP Morgan SE	612,000	EUR	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA Index	FIXED RATE 3.1625%	15/04/2027	(223)
JP Morgan SE	490,000	EUR	FIXED RATE 4.2275%	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA Index	24/03/2024	15,353
						130,968

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una clase de acciones determinada						
BNP Paribas SA	USD	40,000	EUR	38,059	07/07/2022	197
BNP Paribas SA	EUR	69,776	GBP	60,000	07/07/2022	88
BNP Paribas SA	CHF	500,000	EUR	492,208	07/07/2022	7,351
BofA Securities Europe SA	EUR	5,068,821	USD	5,300,000	05/08/2022	9,598
BofA Securities Europe SA	EUR	4,035,249	USD	4,300,000	07/07/2022	(77,296)
BofA Securities Europe SA	EUR	13,446,617	GBP	11,524,200	07/07/2022	61,600
BofA Securities Europe SA	GBP	2,400,000	EUR	2,786,431	05/08/2022	(2,820)
BofA Securities Europe SA	GBP	75,000	EUR	86,330	07/07/2022	780
JP MorganSecurities SE	EUR	1,680,552	USD	1,800,000	07/07/2022	(40,978)
JP MorganSecurities SE	EUR	512,812	CHF	534,000	07/07/2022	(20,717)
JP MorganSecurities SE	EUR	584,130	GBP	500,000	07/07/2022	3,395
JP MorganSecurities SE	EUR	38,840	AUD	57,800	07/07/2022	828
						(57,974)

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 SEP22	EUR	(39)	(4,843,410)	08/09/2022	(9,030)
EURO-SCHATZ FUT SEP22	EUR	(382)	(41,693,390)	08/09/2022	(49,425)
EURO-OAT FUTURE SEP22	EUR	(51)	(7,065,030)	08/09/2022	52,030
				Total	(6,425)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	106.74
Fondos de inversión abiertos	6.21
Bancos	1.67
Servicios financieros	0.73
Automóviles	0.5
Ingeniería y construcción	0.21
Bienes de consumo, no cíclicos	0.2
Servicios públicos	0.1
Atención sanitaria	0.1
Aparatos y componentes eléctricos	0.02
Total	116.48

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Alemania			
Commerzbank AG FRN 05/12/2030	800,000	761,256	0.38
Deutsche Bank AG FRN 03/09/2026	1,000,000	931,330	0.46
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	800,000	723,920	0.36
E.On Se 0.01% 28/08/2024	1,330,000	1,280,497	0.64
E.On Se 0.875% 08/01/2025	433,000	421,478	0.21
Heidelbergcement AG 2.25% 03/06/2024	1,000,000	995,810	0.50
LB Baden Wuerttemberg 2.875% 28/09/2026	300,000	281,325	0.14
Merck KgaA FRN 25/06/2079	1,200,000	1,129,536	0.56
NRW Bank 0.5% 11/05/2026	2,000,000	1,923,760	0.96
Vonovia SE 1.375% 28/01/2026	600,000	557,364	0.28
		9,006,276	4.49
Australia			
Toyota Finance Australia 2.004% 21/10/2024	604,000	604,000	0.30
		604,000	0.30
Austria			
OMV AG 0.01% 16/06/2023	827,000	817,754	0.41
		817,754	0.41
Bélgica			
European Union 0.01% 06/07/2026	1,000,000	946,150	0.47
KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	1,200,000	1,183,932	0.59
KBC Groep NV FRN 01/03/2027	1,300,000	1,168,245	0.58
KBC Groep NV FRN 18/09/2029	1,000,000	943,360	0.47
KBC Groep NV FRN 29/03/2026	800,000	770,656	0.38
		5,012,343	2.49

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
España			
Abertis Infraestructuras SA 1.375% 20/05/2026	1,000,000	943,100	0.47
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.75% 04/06/2025	1,000,000	956,520	0.48
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 16/01/2030	1,000,000	900,950	0.45
Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	400,000	380,052	0.19
Bankia SA 0.875% 25/03/2024	500,000	491,235	0.25
Bankia SA 1% 25/06/2024	1,200,000	1,166,352	0.58
Bankinter SA 0.875% 08/07/2026	1,200,000	1,086,864	0.54
Caixabank FRN 10/07/2026	1,100,000	1,032,548	0.52
Caixabank FRN 18/06/2031	900,000	782,949	0.39
Caixabank SA FRN 13/04/2026	1,400,000	1,335,880	0.67
Iberdrola Finanzas SAU 0.875% 16/06/2025	1,000,000	972,180	0.49
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2% 17/04/2026	1,000,000	947,140	0.47
Santan Consumer Finance 1% 27/02/2024	700,000	688,625	0.34
		11,684,395	5.84
Estados Unidos			
Abbvie Inc 1.375% 17/05/2024	1,000,000	990,183	0.49
AT&T Inc 3.5% 17/12/2025	1,000,000	1,038,954	0.52
Ball Corp 0.875% 15/03/2024	1,000,000	944,935	0.47
Danaher Corp 1.7% 30/03/2024	1,100,000	1,100,996	0.55
Fidelity National Information Services Inc 0.125% 03/12/2022	809,000	808,563	0.40
General Motors Financial Co 1% 24/02/2025	841,000	793,741	0.40
MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	1,000,000	943,180	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 2022 (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)			
Pepsico Inc 0.25% 06/05/2024	510,000	499,203	0.25	Orange SA FRN Perp.	1,200,000	1,122,984	0.56
Verizon Communications 3.25% 17/02/2026	1,000,000	1,036,085	0.52	Pernod Ricard SA 1.125% 07/04/2025	600,000	586,872	0.29
		8,155,840	4.07	PSA Banque France 0.01% 22/01/2025	700,000	656,348	0.33
Finlandia				RCI Banque SA 0.25% 08/03/2023	774,000	768,358	0.38
CRH Finland Services OYJ 0.875% 05/11/2023	267,000	263,807	0.13	RCI Banque SA 0.75% 10/04/2023	939,000	930,286	0.46
		263,807	0.13	Société Générale 1.25% 15/02/2024	1,000,000	985,260	0.49
Francia				Société Générale FRN 02/12/2027	1,100,000	973,071	0.49
APRR SA 1.125% 09/01/2026	600,000	577,860	0.29	Société Générale FRN 24/11/2030	1,000,000	876,620	0.44
Arkema SA FRN Perp.	1,000,000	946,850	0.47	Total SA FRN Perp.	1,000,000	941,680	0.47
BNP Paribas Cardif FRN Perp.	1,000,000	962,700	0.48	Unibail Rodamco Westfield 2.125% 09/04/2025	1,000,000	960,470	0.48
BNP Paribas SA 1.125% 28/08/2024	1,300,000	1,267,032	0.63	Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	900,000	670,467	0.33
BPCE SA FRN 02/03/2032	900,000	814,590	0.41	Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	500,000	350,591	0.17
Carrefour SA 0.75% 26/04/2024	1,000,000	975,880	0.49	Veolia Environnement SA 0.892% 14/01/2024	600,000	595,542	0.30
CNP Assurances FRN Perp.	1,000,000	983,670	0.49	Veolia Environnement SA FRN Perp.	1,100,000	951,740	0.47
Compagnie de Financement Foncier 0.25% 11/04/2023	2,500,000	2,494,325	1.24			32,707,496	16.32
Council of Europe Development Bank 0.375% 27/03/2025	2,000,000	1,948,700	0.97	Irlanda			
Crédit Agricole SA 1% 18/09/2025	1,400,000	1,347,458	0.67	AIB Group Plc 1.5% 29/03/2023	1,100,000	1,100,120	0.55
Crédit Agricole SA FRN 05/06/2030	1,000,000	934,520	0.47	AIB Group Plc FRN 04/04/2028	1,570,000	1,448,780	0.72
Crédit Mutuel Arkea 1.25% 31/05/2024	1,300,000	1,278,693	0.64			2,548,900	1.27
Engie SA FRN Perp.	1,200,000	1,170,228	0.58	Italia			
Foncière Lyonnaise 1.5% 29/05/2025	1,500,000	1,440,630	0.72	A2A SpA 1.5% 16/03/2028	385,000	346,215	0.17
Holding D Infrastructure 2.25% 24/03/2025	1,300,000	1,274,169	0.64	A2A SpA 2.5% 15/06/2026	799,000	786,168	0.39
Icade 1.75% 10/06/2026	1,200,000	1,135,296	0.57	ENI SpA FRN Perp.	675,000	604,341	0.30
JC Decaux SA 1% 01/06/2023	1,100,000	1,094,995	0.55	Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 30/08/2023	1,500,000	1,506,945	0.75
Kering SA 0.25% 13/05/2023	400,000	397,480	0.20	Leasys SpA 0.01% 22/07/2024	506,000	484,176	0.24
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 0.75% 07/04/2025	300,000	292,131	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 2022 (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 23/09/2029	1,300,000	1,201,833	0.60	ING Groep NV FRN 13/11/2030	1,200,000	1,070,256	0.53
Unicredit SpA FRN 25/06/2025	1,000,000	967,810	0.48	NN Group NV FRN 08/04/2044	1,200,000	1,197,517	0.60
		5,897,488	2.93	REN Finance BV 1.75% 01/06/2023	1,200,000	1,202,952	0.60
Luxemburgo				Repsol International Finance FRN 25/03/2075			
Bank of China Ltd 0.01% 28/04/2024	1,025,000	987,485	0.49	Telefonica Europe BV FRN Perp.	600,000	580,860	0.29
Boc Luxembourg SA 0.125% 16/01/2023	1,023,000	1,019,031	0.51	Upjohn Finance BV 1.023% 23/06/2024	1,000,000	960,980	0.48
Euro Stability Mechanism 0.5% 02/03/2026	2,200,000	2,131,404	1.06			16,251,526	8.11
European Investment Bank 0.01% 25/03/2025	2,000,000	1,935,140	0.97	Portugal			
Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	1,000,000	950,010	0.47	Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	1,100,000	920,995	0.46
Logicor Financing Sarl 2.25% 13/05/2025	1,500,000	1,434,750	0.72			920,995	0.46
SEGRO Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	471,000	439,278	0.22	Reino Unido			
		8,897,098	4.44	Barclays Bank Plc FRN 28/01/2028	1,000,000	876,610	0.44
Países Bajos				BP Capital Markets Plc 1.876% 07/04/2024	700,000	700,882	0.35
American Medical Systems Europe B.V. 0.75% 08/03/2025	1,000,000	959,710	0.48	Coca Cola European Partners 1.75% 27/03/2026	268,000	261,086	0.13
BMW Finance NV 0.625% 06/10/2023	691,000	683,966	0.34	Gsk Consumer Healthcare 1.25% 29/03/2026	439,000	421,905	0.21
Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 29/08/2023	1,000,000	992,050	0.50	Natwest Markets Plc 1% 28/05/2024	1,300,000	1,273,597	0.64
Daimler International Finance BV 0.875% 09/04/2024	1,000,000	985,600	0.49	Natwest Markets Plc 1.125% 14/06/2023	1,000,000	998,620	0.50
De Volksbank NV FRN 22/10/2030	1,000,000	917,310	0.46	Royal Bank of Scotland Plc FRN 02/03/2026	1,300,000	1,249,352	0.62
EDP Finance 1.875% 13/10/2025	1,000,000	986,970	0.49	Thames Water Util Fin 0.875% 31/01/2028	677,000	591,271	0.30
EDP Finance 1.875% 29/09/2023	1,500,000	1,509,180	0.75			6,373,323	3.19
Enel Finance International NV 1.375% 01/06/2026	1,300,000	1,238,575	0.62	Suecia			
Iberdrola International BV FRN Perp.	1,000,000	831,320	0.41	Svenska Handelsbanken AB 1% 15/04/2025	1,000,000	972,440	0.49
Iberdrola International BV FRN Perp.	1,000,000	981,920	0.49			972,440	0.49
				BONOS TOTALES			
						110,113,681	54.94

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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Alemania				Francia (continuación)			
Land Nordrhein Westfalen 0.25% 13/03/2026	2,500,000	2,394,250	1.19	France (Republic of) 1.75% 25/11/2024	4,000,000	4,082,840	2.04
		2,394,250	1.19	Unedic 0.1% 25/11/2026	2,000,000	1,876,640	0.94
Austria				Unedic 0.625% 17/02/2025	2,000,000	1,969,560	0.98
Austria (Republic of) 1.2% 20/10/2025	1,500,000	1,509,360	0.75	Unedic 1.25% 28/03/2027	2,000,000	1,968,540	0.98
		1,509,360	0.75			25,497,087	12.73
Bélgica				Irlanda			
Belgium (Kingdom of) 1% 22/06/2026	5,264,984	5,233,921	2.61	Ireland (Republic of) 1% 15/05/2026	5,000,000	4,979,150	2.49
		5,233,921	2.61			4,979,150	2.49
Canadá				Italia			
Ontario (Province Of) 0.375% 14/06/2024	2,000,000	1,962,746	0.98	Buoni Poliennali Del Tes 0.01% 15/12/2024	9,200,000	8,833,012	4.42
		1,962,746	0.98	Italy (Republic of) 0.85% 15/01/2027	1,000,000	938,190	0.47
España				Italy (Republic of) 1.85% 01/07/2025	10,000,000	9,986,999	4.99
Adif Alta Velocidad 3.5% 27/05/2024	3,000,000	3,132,390	1.56	Italy (Republic of) 2.125% 27/09/2023	3,000,000	3,040,680	1.52
Spain (Kingdom of) 0.8% 30/07/2027	4,000,000	3,821,840	1.91	Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2024	2,000,000	2,109,540	1.05
Spain (Kingdom of) 1.6% 30/04/2025	6,000,000	6,056,460	3.03			24,908,421	12.45
		13,010,690	6.50	Países Bajos			
Filipinas				BNG Bank NV 0.125% 11/04/2026	3,000,000	2,854,920	1.42
The Philippines (Republic of) 0.25% 28/04/2025	2,500,000	2,331,825	1.16	Neder Waterschapsbank 0.25% 07/06/2024	1,149,000	1,127,698	0.56
		2,331,825	1.16			3,982,618	1.98
Francia				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL			
Agence Française de Développement 1.375% 17/09/2024	2,000,000	2,010,120	1.00			85,810,068	42.84
BPI France Financement SA 0.125% 25/03/2025	1,500,000	1,453,365	0.73	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BPI France Financement SA 2.125% 29/11/2027	1,500,000	1,530,195	0.76			195,923,749	97.78
France (Republic of) 0.01% 25/02/2027	2,000,000	1,883,400	0.94	Total Cartera de inversión			
France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	8,144,570	8,722,427	4.36			195,923,749	97.78
				Tesorería y equivalentes de tesorería		2,157,273	1.08
				Otros Activos Netos		2,286,208	1.14
				TOTAL PATRIMONIO NETO			
						200,367,230	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 2022 (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-BOBL FUTURE SEP22	EUR	103	12,791,570	08/09/2022	1,030
EURO-BUND FUTURE SEP22	EUR	47	6,992,660	08/09/2022	104,410
EURO-SCHATZ FUT SEP22	EUR	(645)	(70,398,525)	08/09/2022	(64,820)
			Total		40,620

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	41.39
Bancos	23.68
Servicios financieros	8.96
Aparatos y componentes eléctricos	4.77
Inmobiliarias	2.77
Suministro de energía y agua	1.65
Comunicaciones	1.6
Industriales	1.59
Títulos respaldados por hipotecas o activos	1.42
Petróleo y gas	1.23
Productos farmacéuticos y biotecnología	1.05
Servicios y suministros comerciales	1.04
Alimentación y bebidas	0.91
Atención sanitaria	0.69
Materiales y productos de construcción	0.63
Seguros	0.6
Bienes de consumo, no cíclicos	0.59
Servicios públicos	0.58
Medios de comunicación	0.55
Fabricación varia	0.55
Papel y embalaje	0.47
Ingeniería y construcción	0.47
Automóviles	0.24
Comercio al por menor	0.2
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	0.15
Total	97.78

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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 (continuación)			
Alemania							
Allianz SE FRN Perp.	2,000,000	1,379,180	0.97	Caixabank 1.125% 12/11/2026	2,500,000	2,259,325	1.59
Commerzbank AG 1.125% 22/06/2026	1,500,000	1,365,180	0.96	Caixabank FRN 18/06/2031	1,000,000	869,943	0.61
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	1,500,000	1,467,272	1.03	Caixabank SA FRN 13/04/2026	1,100,000	1,049,620	0.74
Deutsche Bank AG 1.75% 17/01/2028	2,200,000	1,924,582	1.35	Iberdrola Finanzas SAU 1.375% 11/03/2032	600,000	522,894	0.37
LB Baden Wuerttemberg 2.875% 28/09/2026	1,000,000	937,750	0.66			14,972,204	10.53
Merck KgaA FRN 25/06/2079	1,500,000	1,411,920	0.99	Estados Unidos			
NRW Bank 0.01% 28/07/2031	2,000,000	1,664,580	1.17	General Motors Financial Co 1% 24/02/2025	753,000	710,686	0.50
NRW Bank 0.125% 12/04/2027	3,000,000	2,794,050	1.96			710,686	0.50
Volkswagen Leasing GmbH 0.375% 20/07/2026	1,500,000	1,339,815	0.94	Francia			
Vonovia SE 1.375% 28/01/2026	600,000	557,364	0.39	Arkema SA FRN Perp.	2,000,000	1,893,700	1.33
		14,841,693	10.42	BNP Paribas 2.1% 07/04/2032	900,000	773,127	0.54
Austria				BPCE SA 0.5% 24/02/2027	1,500,000	1,324,710	0.93
Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	300,000	226,971	0.16	BPCE SA FRN 02/03/2032	1,100,000	995,610	0.70
Vienna Insurance Grp Agw FRN 15/06/2042	1,000,000	925,890	0.65	CNP Assurances SA FRN 27/07/2050	1,000,000	827,320	0.58
		1,152,861	0.81	Crédit Agricole SA 0.125% 09/12/2027	1,600,000	1,351,744	0.95
España				Crédit Agricole SA 1% 18/09/2025	1,800,000	1,732,446	1.22
Abertis Infraestructuras SA 1% 27/02/2027	2,500,000	2,241,675	1.58	Crédit Agricole SA 2.625% 17/03/2027	1,500,000	1,427,850	1.00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.5% 14/01/2027	3,000,000	2,656,740	1.87	Crédit Agricole SA FRN 05/06/2030	1,500,000	1,401,780	0.99
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN Perp.	1,600,000	1,459,238	1.03	Electricité de France SA FRN Perp.	2,000,000	1,762,300	1.24
Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	500,000	475,065	0.33	Groupama SA 6% 23/01/2027	2,500,000	2,636,775	1.85
Banco Santander SA 1.125% 23/06/2027	1,800,000	1,626,264	1.14	Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	500,000	407,915	0.29
Bankinter SA 0.875% 08/07/2026	2,000,000	1,811,440	1.27	La Banque Post Home Loan 1.625% 12/05/2030	800,000	773,800	0.54
				Suez FRN Perp.	1,000,000	839,310	0.59
				Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	3,000,000	2,234,889	1.57
				Veolia Environnement SA FRN Perp.	2,000,000	1,730,436	1.22
						22,113,712	15.54

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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Irlanda				Países Bajos (continuación)			
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	1,178,000	1,087,047	0.76	Heimstaden Bostad Treasury BV 0.75% 06/09/2029	987,000	684,534	0.48
		1,087,047	0.76	ING Groep NV FRN 13/11/2030	2,000,000	1,783,760	1.25
Italia				ING Groep NV FRN 16/02/2031	700,000	608,944	0.43
A2A SpA 1.5% 16/03/2028	385,000	346,215	0.24	Repsol International Finance FRN 25/03/2075	1,300,000	1,248,390	0.88
A2A SpA 2.5% 15/06/2026	939,000	923,920	0.65	Telefonica Europe BV FRN Perp.	1,300,000	1,258,530	0.88
ENI SpA FRN Perp.	1,534,000	1,373,421	0.97	Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	600,000	513,882	0.36
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	759,000	642,759	0.45			9,960,577	7.00
Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 1% 08/09/2027	870,000	765,078	0.54	Portugal			
Terna Rete Elettrica FRN Perp.	665,000	498,085	0.35	Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	1,400,000	1,172,175	0.82
Unicredit SpA 0.85% 19/01/2031	1,800,000	1,335,636	0.94			1,172,175	0.82
Unicredit SpA 1.8% 20/01/2030	2,000,000	1,644,660	1.16	Reino Unido			
Unicredit SpA FRN 23/09/2029	2,400,000	2,218,769	1.56	Gsk Consumer Healthcare 2.125% 29/03/2034	428,000	375,407	0.26
		9,748,543	6.86			375,407	0.26
Luxemburgo				Suecia			
Industrial & Commercial Bank of China Ltd 0.125% 28/10/2024	1,111,000	1,065,638	0.75	Volvo Car AB 2.125% 02/04/2024	1,200,000	1,162,505	0.82
Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	1,200,000	845,460	0.59			1,162,505	0.82
Logicor Financing Sarl 1.625% 15/07/2027	1,100,000	953,205	0.67	BONOS TOTALES			
SEGRO Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	521,000	485,911	0.34			80,647,624	56.67
		3,350,214	2.35	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Países Bajos				España			
Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	2,000,000	1,478,240	1.04	Spain (Kingdom of) 1.95% 30/07/2030	3,000,000	2,962,110	2.08
Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	400,000	336,296	0.24			2,962,110	2.08
Daimler Truck Intl 1.625% 06/04/2027	500,000	469,840	0.33	Francia			
De Volksbank NV FRN Perp.	1,200,000	1,121,436	0.79	France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	20,943,180	22,429,098	15.78
EDP Finance 1.875% 21/09/2029	500,000	456,725	0.32	Unedic 0.25% 25/11/2029	5,000,000	4,446,350	3.13
						26,875,448	18.91

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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Italia				Serbia			
Buoni Poliennali Del Tes 0.01% 15/12/2024	1,500,000	1,440,165	1.01	Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028	1,267,000	927,761	0.65
Italy (Republic of) 1% 11/02/2030	1,000,000	863,290	0.61			927,761	0.65
Italy (Republic of) 3.5% 01/03/2030	12,000,000	12,543,359	8.82				
		14,846,814	10.44	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		53,286,413	37.48
México				TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
United Mexican States 1.75% 17/04/2028	1,818,000	1,576,479	1.11			133,934,037	94.15
		1,576,479	1.11	Total Cartera de inversión		133,934,037	94.15
Perú				Tresoría y equivalentes de tesorería			
Peru (Republic of) 3.75% 01/03/2030	2,000,000	1,957,460	1.38			7,735,541	5.44
		1,957,460	1.38	Otros Activos Netos		587,360	0.41
Portugal				TOTAL PATRIMONIO NETO			
Portugal (Republic of) 1% 12/04/2052	1,000,000	597,180	0.42			142,256,938	100.00
Portugal (Republic of) 5.65% 15/02/2024	1	1	0.00				
		597,181	0.42				
Rumanía							
Romania (Government of) 2.375% 19/04/2027	4,000,000	3,543,160	2.49				
		3,543,160	2.49				

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 2022 (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-BOBL FUTURE SEP22	EUR	22	2,732,180	08/09/2022	220
US 10YR ULTRA FUT SEP22	USD	70	8,528,625	21/09/2022	109,851
EURO-BUND FUTURE SEP22	EUR	(162)	(24,102,360)	08/09/2022	(409,940)
EURO-BUXL 30Y BND SEP22	EUR	11	1,799,160	08/09/2022	(57,340)
EURO-SCHATZ FUT SEP22	EUR	(756)	(82,513,620)	08/09/2022	(67,355)
EURO-OAT FUTURE SEP22	EUR	(71)	(9,835,630)	08/09/2022	103,660
EURO-BTP FUTURE SEP22	EUR	(44)	(5,417,280)	08/09/2022	(55,910)
			Total		(376,814)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	37.48
Bancos	33.15
Servicios financieros	5.11
Seguros	4.21
Inmobiliarias	2.78
Aparatos y componentes eléctricos	2.48
Petróleo y gas	1.85
Industriales	1.83
Suministro de energía y agua	1.81
Ingeniería y construcción	1.58
Productos farmacéuticos y biotecnología	0.99
Automóviles	0.33
Servicios y suministros comerciales	0.29
Atención sanitaria	0.26
Total	94.15

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Bélgica			
Alemania				Anheuser Busch Inbev SA 2.875% 02/04/2032			
Allianz FRN Perp.	2,000,000	2,010,700	0.45	1,000,000	975,030	0.22	
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	1,200,000	1,173,817	0.26	European Union 0.01% 04/10/2030	5,000,000	4,286,250	0.96
Daimler AG 0.75% 10/09/2030	1,300,000	1,089,478	0.24	European Union 0.01% 04/11/2025	7,000,000	6,721,190	1.50
Daimler AG 0.75% 11/03/2033	1,500,000	1,145,100	0.26	European Union 0.4% 04/02/2037	2,000,000	1,539,060	0.34
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	1,700,000	1,538,330	0.34	KBC Groep NV 0.875% 27/06/2023	2,000,000	1,992,080	0.45
E.On Se 0.35% 28/02/2030	1,500,000	1,221,060	0.27	KBC Groep NV FRN 01/03/2027	2,100,000	1,887,165	0.42
ENBW FRN 05/11/2079	1,000,000	889,830	0.20			17,400,775	3.89
ENBW FRN 29/06/2080	2,000,000	1,694,460	0.38	Dinamarca			
NRW Bank 0.01% 22/09/2028	4,000,000	3,573,800	0.80	Orsted A/S FRN 09/12/2099	1,000,000	846,815	0.19
NRW Bank 0.1% 09/07/2035	3,000,000	2,246,640	0.50			846,815	0.19
Vonovia SE 0.625% 24/03/2031	1,000,000	725,970	0.16	España			
Vonovia SE 1.375% 28/01/2026	1,300,000	1,207,622	0.27	Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	2,000,000	1,824,020	0.41
		18,516,807	4.13	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.75% 04/06/2025	2,000,000	1,913,040	0.43
Australia				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN Perp.	1,000,000	912,024	0.20
ANZ Banking Group 0.625% 21/02/2023	1,000,000	1,000,300	0.22	Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	800,000	760,104	0.17
ANZ Banking Group FRN 21/11/2029	2,000,000	1,879,180	0.42	Caixabank 0.625% 01/10/2024	3,000,000	2,853,390	0.64
National Australia Bank 0.35% 07/09/2022	600,000	600,276	0.13	Caixabank FRN 10/07/2026	2,500,000	2,346,700	0.52
National Australia Bank 0.625% 30/08/2023	1,000,000	991,850	0.22	Caixabank FRN 18/06/2031	2,500,000	2,174,858	0.49
National Australia Bank 0.875% 16/11/2022	400,000	401,232	0.09	Iberdrola Finanzas SAU 1.375% 11/03/2032	1,700,000	1,481,533	0.33
Westpac Banking Corp 0.5% 16/01/2025	500,000	485,480	0.11	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 14/10/2028	1,500,000	1,283,175	0.29
		5,358,318	1.19			15,548,844	3.48
Austria				Estados Unidos			
Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	600,000	453,942	0.10	Abbvie Inc 1.375% 17/05/2024	1,000,000	990,183	0.22
		453,942	0.10	Becton Dickinson & Co 1% 15/12/2022	1,500,000	1,501,910	0.34
				Danaher Corp 2.5% 30/03/2030	1,000,000	965,280	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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Ecolab Inc 1% 15/01/2024	2,000,000	1,973,830	0.44
Pepsico Inc 0.5% 06/05/2028	1,000,000	892,911	0.20
		6,324,114	1.42
Francia			
Aéroports de Paris SA 1.5% 24/07/2023	2,000,000	2,004,480	0.45
Arkema SA 0.125% 14/10/2026	2,000,000	1,819,460	0.41
AXA SA FRN 07/10/2041	1,500,000	1,155,195	0.26
BNP Paribas SA 1% 17/04/2024	1,500,000	1,472,910	0.33
BPCE SA 0.625% 26/09/2023	2,000,000	1,982,840	0.44
BPCE SA 1.125% 14/12/2022	1,000,000	1,003,620	0.22
BPCE SA 1.75% 27/05/2032	2,700,000	2,568,780	0.57
BPCE SA FRN 02/03/2032	1,700,000	1,538,670	0.34
BPCE SA FRN 14/01/2028	2,000,000	1,758,160	0.39
Carrefour SA 2.625% 15/12/2027	1,600,000	1,539,504	0.34
CNP Assurances SA FRN 27/07/2050	2,000,000	1,654,640	0.37
Council of Europe Development Bank 0.01% 10/04/2026	500,000	473,175	0.11
Council of Europe Development Bank 0.375% 27/03/2025	500,000	487,175	0.11
Covivio 1.125% 17/09/2031	700,000	544,586	0.12
Covivio Hotels Saca 1% 27/07/2029	2,000,000	1,596,360	0.36
Crédit Agricole Home Loan 0.01% 12/04/2028	900,000	807,435	0.18
Crédit Agricole SA 0.125% 09/12/2027	1,500,000	1,267,260	0.28
Crédit Agricole SA FRN 21/09/2029	1,500,000	1,246,860	0.28
Crédit Mutuel Arkea FRN 11/06/2029	1,100,000	974,468	0.22
Danone SA 1% 26/03/2025	2,000,000	1,944,060	0.43
Electricité de France SA 1% 29/11/2033	1,600,000	1,213,536	0.27

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Electricité de France SA FRN Perp.	2,400,000	1,872,000	0.42
Gecina SA 0.875% 30/06/2036	2,000,000	1,338,040	0.30
Holding D Infrastructure 0.625% 14/09/2028	3,000,000	2,495,730	0.56
Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	1,000,000	815,830	0.18
Icade 1.5% 13/09/2027	1,000,000	915,180	0.20
Icade Sante SAS 1.375% 17/09/2030	1,000,000	810,800	0.18
La Banque Post Home Loan 1.625% 12/05/2030	2,100,000	2,031,225	0.45
La Banque Postale 0.75% 23/06/2031	1,500,000	1,159,080	0.26
La Poste SA 1.45% 30/11/2028	1,200,000	1,133,652	0.25
Orange SA 0.125% 16/09/2029	2,000,000	1,668,620	0.37
Orange SA FRN Perp.	3,000,000	2,807,460	0.63
Pernod Ricard SA 1.125% 07/04/2025	2,000,000	1,956,240	0.44
Régie Autonome Des Transports 0.35% 20/06/2029	2,000,000	1,804,860	0.40
Schneider Electric SA 1.841% 13/10/2025	400,000	400,314	0.09
Société Générale FRN 02/12/2027	2,100,000	1,857,681	0.42
Société Générale FRN 23/02/2028	2,000,000	1,967,460	0.44
Unibail Rodamco SE 2.5% 26/02/2024	3,000,000	2,985,840	0.67
Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	3,000,000	2,234,889	0.50
		59,308,075	13.24
Irlanda			
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	3,140,000	2,897,561	0.65
AIB Group Plc FRN 30/05/2031	2,000,000	1,815,240	0.41
		4,712,801	1.06

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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	1,142,370	0.26	LeasePlan Corporation NV 1.375% 07/03/2024	1,500,000	1,474,815	0.33
Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031	1,000,000	786,915	0.18	Neder Waterschapsbank 0.625% 06/02/2029	3,000,000	2,773,500	0.62
Terna Rete Elettrica FRN Perp.	1,361,000	1,019,389	0.23	Neder Waterschapsbank 1.25% 07/06/2032	300,000	276,456	0.06
Unicredit SpA FRN 05/07/2029	1,400,000	1,153,124	0.26	Neder Waterschapsbank 1.625% 29/01/2048	100,000	88,296	0.02
Unicredit SpA FRN 20/02/2029	2,000,000	1,995,932	0.45	Schlumberger Finance BV 0.5% 15/10/2031	1,000,000	807,230	0.18
Unione di Banche Italiane SpA 1.5% 10/04/2024	2,000,000	1,982,980	0.44	Telefonica Europe BV FRN Perp.	2,000,000	1,642,500	0.37
		8,080,710	1.82	Tennet Holding BV 0.125% 30/11/2032	400,000	298,308	0.07
Japón				Vesteda Finance BV 0.75% 18/10/2031	1,475,000	1,135,012	0.25
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3% 21/11/2030	1,500,000	1,464,525	0.33			17,498,763	3.91
		1,464,525	0.33	Portugal			
Luxemburgo				Energias de Portugal SA 1.625% 15/04/2027	2,000,000	1,896,360	0.42
Becton Dickinson Euro 0.334% 13/08/2028	2,000,000	1,680,800	0.38	Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	2,000,000	1,722,500	0.39
Becton Dickinson Euro 0.632% 04/06/2023	2,000,000	1,983,838	0.44	Energias de Portugal SA FRN 30/04/2079	2,500,000	2,427,692	0.54
SEGRO Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	1,042,000	971,821	0.22			6,046,552	1.35
		4,636,459	1.04	Reino Unido			
Noruega				Amcor UK Finance Plc 1.125% 23/06/2027	1,200,000	1,078,992	0.24
DNB Boligkreditt AS 0.625% 19/06/2025	800,000	779,256	0.17	Barclays Bank Plc FRN 28/01/2028	1,377,000	1,207,092	0.27
		779,256	0.17	Coca Cola European Partners 1.75% 27/03/2026	1,100,000	1,071,620	0.24
Países Bajos				Credit Agricole London 0.75% 05/12/2023	1,500,000	1,485,975	0.33
ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	1,500,000	1,321,380	0.30	Gsk Consumer Healthcare 1.75% 29/03/2030	781,000	715,865	0.16
Citycon Treasury BV 2.5% 01/10/2024	3,000,000	2,860,560	0.64	Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	1,500,000	1,222,350	0.27
De Volksbank NV 0.01% 16/09/2024	1,500,000	1,440,570	0.32	Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	3,000,000	2,856,180	0.64
EDP Finance 1.875% 29/09/2023	1,000,000	1,006,120	0.22	Vodafone Group Plc 0.9% 24/11/2026	3,000,000	2,817,630	0.63
Iberdrola International BV FRN Perp.	1,600,000	1,330,112	0.30			12,455,704	2.78
ING Groep NV FRN 16/02/2031	1,200,000	1,043,904	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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Suecia			
Vattenfall AB 0.5% 24/06/2026	1,910,000	1,787,894	0.40
		1,787,894	0.40
Suiza			
Eurofima EG 0.15% 10/10/2034	2,000,000	1,531,800	0.34
		1,531,800	0.34
BONOS TOTALES		182,752,154	40.84

DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
Alemania			
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2030	5,500,000	4,988,846	1.12
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2050	3,000,000	1,931,280	0.43
		6,920,126	1.55
Austria			
Austria (Republic of) 2.4% 23/05/2034	2,000,000	2,088,000	0.47
Republic Of Austria 1.85% 23/05/2049	3,054,000	2,813,711	0.63
		4,901,711	1.10
Bélgica			
Belgium (Kingdom of) 0.9% 22/06/2029	750,000	717,172	0.16
Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	10,000,000	9,318,500	2.08
Belgium (Kingdom of) 1.4% 22/06/2053	5,700,000	4,225,068	0.94
Belgium (Kingdom of) 1.7% 22/06/2050	1,000,000	822,980	0.18
Belgium (Kingdom of) 3.75% 22/06/2045	1,200,000	1,446,924	0.32
		16,530,644	3.68

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Chile			
Chile (Republic of) 0.555% 21/01/2029	2,000,000	1,655,240	0.37
Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	2,000,000	1,566,040	0.35
		3,221,280	0.72
Corea, República de			
Korea (Republic of) 0.01% 15/10/2026	947,000	873,428	0.20
		873,428	0.20
Eslovenia			
Slovenija (Republic of) 0.125% 01/07/2031	2,000,000	1,660,260	0.37
		1,660,260	0.37
España			
Adif Alta Velocidad 0.55% 30/04/2030	1,400,000	1,234,366	0.28
Adif Alta Velocidad 0.55% 31/10/2031	1,400,000	1,177,232	0.26
Adif Alta Velocidad 0.95% 30/04/2027	1,300,000	1,248,325	0.28
Adif Alta Velocidad 1.25% 04/05/2026	1,000,000	984,490	0.22
Spain (Kingdom of) 0.25% 30/04/2024	2,500,000	2,466,775	0.55
Spain (Kingdom of) 0.75% 31/10/2023	2,300,000	2,294,664	0.51
Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	4,669,000	3,361,306	0.75
Spain (Kingdom of) 1.25% 31/10/2030	1,900,000	1,769,109	0.40
Spain (Kingdom of) 1.3% 31/10/2026	7,000,000	6,928,390	1.55
Spain (Kingdom of) 1.4% 30/04/2028	4,000,000	3,908,760	0.87
Spain (Kingdom of) 1.95% 30/04/2026	1,900,000	1,931,293	0.43
Spain (Kingdom of) 1.95% 30/07/2030	3,000,000	2,962,110	0.66

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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)				Irlanda			
Spain (Kingdom of) 2.9% 31/10/2046	1,000,000	994,890	0.22	Ireland (Republic of) 0.35% 18/10/2032	9,700,000	8,246,649	1.84
Spain (Kingdom of) 4.2% 31/01/2037	6,000,000	7,114,980	1.59	Ireland (Republic of) 1.35% 18/03/2031	7,000,000	6,772,150	1.51
		38,376,690	8.57			15,018,799	3.35
Francia				Italia			
BPI France Financement SA 0.125% 25/03/2025	4,000,000	3,875,640	0.87	Buoni Poliennali Del Tes 0.01% 15/12/2024	15,000,000	14,401,650	3.22
BPI France Financement SA 0.125% 26/02/2027	4,000,000	3,739,360	0.84	Cassa Depositi E Prestit 2% 20/04/2027	1,700,000	1,669,706	0.37
BPI France Financement SA 2.125% 29/11/2027	3,000,000	3,060,390	0.68	Italy (Republic of) 0.75% 21/11/2022	6,000,000	6,016,680	1.34
Caisse Française de Financement Local 0.01% 07/05/2025	400,000	383,536	0.09	Italy (Republic of) 0.9% 01/04/2031	3,500,000	2,907,940	0.65
Caisse Française de Financement Local 0.5% 19/02/2027	1,200,000	1,133,016	0.25	Italy (Republic of) 0.95% 15/09/2027	7,000,000	6,492,290	1.45
France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	19,779,670	21,183,039	4.74	Italy (Republic of) 1% 11/02/2030	3,300,000	2,848,857	0.64
France (Republic of) 0.5% 25/06/2044	11,000,000	7,501,780	1.68	Italy (Republic of) 1% 21/09/2028	2,000,000	1,796,840	0.40
France (Republic of) 1.5% 25/05/2050	770,000	625,764	0.14	Italy (Republic of) 1.35% 01/04/2030	4,600,000	4,099,106	0.92
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	11,000,000	10,290,500	2.30	Italy (Republic of) 1.45% 01/03/2036	5,000,000	3,942,600	0.88
France (Republic of) 4% 25/04/2055	600,000	794,484	0.18	Italy (Republic of) 1.5% 20/04/2023	4,000,000	4,029,280	0.90
Paris France (Republic of) 1.75% 25/05/2031	500,000	488,300	0.11	Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	6,000,000	4,158,960	0.93
Region of Ile de France France (Republic of) 0.625% 23/04/2027	3,000,000	2,864,640	0.64	Italy (Republic of) 1.85% 01/07/2025	4,100,000	4,094,670	0.92
Unedic 0.01% 19/11/2030	3,000,000	2,548,050	0.57	Italy (Republic of) 2.1% 15/07/2026	4,300,000	4,291,744	0.96
Unedic 0.01% 25/05/2031	3,000,000	2,519,520	0.56	Italy (Republic of) 2.125% 21/03/2026	3,000,000	2,992,620	0.67
Unedic 0.01% 25/11/2028	3,000,000	2,683,530	0.60	Italy (Republic of) 2.125% 27/09/2023	2,000,000	2,027,120	0.45
Unedic 0.01% 25/11/2031	4,000,000	3,303,800	0.74	Italy (Republic of) 3.5% 01/03/2030	2,300,000	2,404,144	0.54
Unedic 0.1% 25/11/2026	3,000,000	2,814,960	0.63	Italy (Republic of) 4% 01/02/2037	1,800,000	1,921,824	0.43
Unedic 0.25% 16/07/2035	1,500,000	1,146,390	0.26				
		70,956,699	15.88				

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 2022 (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) 4.75% 01/09/2044	1,500,000	1,777,515	0.40
Italy (Republic of) 5% 01/08/2034	4,000,000	4,650,200	1.04
		76,523,746	17.11
México			
United Mexican States 1.35% 18/09/2027	2,000,000	1,768,160	0.40
		1,768,160	0.40
Países Bajos			
Neder Waterschapsbank 0.01% 08/09/2031	2,000,000	1,657,100	0.37
Neder Waterschapsbank 0.125% 25/09/2023	500,000	495,660	0.11
Neder Waterschapsbank 0.125% 28/05/2027	2,400,000	2,227,032	0.50
The Netherlands (Kingdom of) 0.5% 15/01/2040	1,500,000	1,179,480	0.26
		5,559,272	1.24
Perú			
Peru (Republic of) 1.95% 17/11/2036	2,400,000	1,652,208	0.37
		1,652,208	0.37
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		243,963,023	54.54
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		426,715,177	95.38
Total Cartera de inversión		426,715,177	95.38
Tesoría y equivalentes de tesorería		18,504,678	4.14
Otros Activos Netos		2,155,780	0.48
TOTAL PATRIMONIO NETO		447,375,635	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 2022 (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-BOBL FUTURE SEP22	EUR	71	8,817,490	08/09/2022	710
EURO-BUND FUTURE SEP22	EUR	127	18,895,060	08/09/2022	186,380
EURO-BUXL 30Y BND SEP22	EUR	44	7,196,640	08/09/2022	(229,940)
EURO-SCHATZ FUT SEP22	EUR	(1,112)	(121,369,240)	08/09/2022	(79,490)
EURO-OAT FUTURE SEP22	EUR	23	3,186,190	08/09/2022	61,100
EURO-BTP FUTURE SEP22	EUR	(37)	(4,555,440)	08/09/2022	(46,990)
Total					(108,230)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	56.79
Bancos	16.25
Servicios financieros	5.03
Inmobiliarias	2.8
Aparatos y componentes eléctricos	2.36
Servicios públicos	2.2
Alimentación y bebidas	1.67
Comunicaciones	1.63
Industriales	1.05
Seguros	0.92
Servicios y suministros comerciales	0.74
Títulos respaldados por hipotecas o activos	0.68
Automóviles	0.5
Atención sanitaria	0.5
Tráfico y transporte	0.45
Productos químicos	0.41
Bienes de consumo, no cíclicos	0.33
Ingeniería y construcción	0.29
Servicios diversificados	0.25
Productos farmacéuticos y biotecnología	0.22
Fabricación varia	0.22
Tecnología	0.09
Total	95.38

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Alemania			
Allianz SE FRN 05/07/2052	3,000,000	2,883,330	0.93
Daimler AG 0.75% 10/09/2030	1,430,000	1,198,426	0.39
E.On Se 1.625% 29/03/2031	788,000	692,628	0.22
ENBW FRN 29/06/2080	2,300,000	1,948,629	0.63
Ewe AG 0.25% 08/06/2028	3,200,000	2,682,624	0.87
LB Baden Wuerttemberg 0.25% 21/07/2028	3,600,000	2,991,780	0.97
Munich Re FRN 26/05/2042	2,000,000	1,445,260	0.47
Vonovia SE 0.625% 24/03/2031	2,400,000	1,742,328	0.56
Vonovia SE 1.875% 28/06/2028	1,100,000	964,810	0.31
		16,549,815	5.35
Australia			
Australia Pacific Airport 1.75% 15/10/2024	747,000	737,603	0.24
Australian Pipeline Trust Ltd 2% 15/07/2030	550,000	469,408	0.15
National Australia Bank 0.35% 07/09/2022	4,000,000	4,001,840	1.30
National Australia Bank 0.625% 30/08/2023	2,035,000	2,018,415	0.65
Scentre Group 1.375% 22/03/2023	865,000	865,355	0.28
Sydney Airport 2.75% 23/04/2024	2,600,000	2,625,454	0.85
Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	2,303,000	2,140,040	0.69
Toyota Finance Australia 2.004% 21/10/2024	1,421,000	1,421,000	0.46
Vicinity Centres Trust 1.125% 07/11/2029	2,000,000	1,573,200	0.51
Westpac Banking Corp FRN Perp.	1,963,000	1,716,506	0.55
		17,568,821	5.68

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Austria			
Erste Group Bank AG 0.875% 13/05/2027	1,300,000	1,184,053	0.38
Erste Group Bank AG FRN 08/09/2031	2,700,000	2,418,390	0.78
		3,602,443	1.16
Bélgica			
Anheuser Busch Inbev SA 1.65% 28/03/2031	2,000,000	1,789,260	0.58
Anheuser Busch Inbev SA 2.125% 02/12/2027	1,433,000	1,392,704	0.45
Belfius Bank SA 0.375% 08/06/2027	2,800,000	2,452,632	0.79
KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	1,100,000	1,085,271	0.35
KBC Groep NV FRN 16/06/2027	5,500,000	4,981,625	1.62
		11,701,492	3.79
Dinamarca			
Novo Nordisk Finance 0.01% 04/06/2024	1,209,000	1,175,898	0.38
Nykredit Realkredit AS FRN 17/11/2027	2,000,000	2,006,260	0.65
		3,182,158	1.03
España			
Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	2,000,000	1,824,020	0.59
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.75% 04/06/2025	1,100,000	1,052,172	0.34
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1% 21/06/2026	1,900,000	1,771,408	0.57
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 16/01/2030	4,000,000	3,603,800	1.16
Banco de Sabadell SA FRN 11/03/2027	800,000	734,000	0.24
Caixabank 1.125% 27/03/2026	2,200,000	2,063,996	0.67
Caixabank FRN 10/07/2026	3,200,000	3,003,776	0.97
Iberdrola Finanzas SAU 1.375% 11/03/2032	1,700,000	1,481,533	0.48
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 14/10/2028	2,100,000	1,796,445	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 2022 (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)			
Merlin Properties Socimi 2.375% 13/07/2027	3,000,000	2,835,630	0.92	BNP Paribas SA FRN 23/01/2027	2,800,000	2,695,308	0.87
Telefonica Emisiones SAU 1.069% 05/02/2024	2,000,000	1,992,780	0.64	BPCE SA 0.125% 04/12/2024	900,000	864,558	0.28
		22,159,560	7.16	BPCE SA FRN 14/01/2028	1,500,000	1,318,620	0.43
Estados Unidos				Carrefour SA 0.875% 12/06/2023	800,000	796,024	0.26
Becton Dickinson & Co 1% 15/12/2022	1,000,000	1,001,273	0.32	Carrefour SA 2.625% 15/12/2027	2,100,000	2,020,599	0.65
Danaher Corp 2.5% 30/03/2030	641,000	618,744	0.20	CNP Assurances SA FRN 30/06/2051	2,400,000	2,002,920	0.65
Eli Lilly & Co 0.5% 14/09/2033	1,000,000	775,380	0.25	Covivio Hotels Saca 1% 27/07/2029	2,300,000	1,835,814	0.59
Morgan Stanley FRN 26/10/2029	2,061,000	1,729,814	0.56	Crédit Agricole SA FRN 05/06/2030	1,400,000	1,308,328	0.42
Pepsico Inc 0.5% 06/05/2028	2,319,000	2,070,661	0.67	Crédit Agricole SA FRN 21/09/2029	2,400,000	1,994,976	0.64
The Coca-Cola Co 0.4% 06/05/2030	1,414,000	1,175,904	0.38	Crédit Agricole SA FRN 22/04/2026	2,100,000	1,995,126	0.64
		7,371,776	2.38	Crédit Mutuel Arkea 0.875% 07/05/2027	2,600,000	2,360,280	0.76
Finlandia				Crédit Mutuel Arkea 1.25% 31/05/2024	2,000,000	1,967,220	0.63
Hemso Treasury OYJ 0.01% 19/01/2028	1,319,000	1,037,723	0.33	Danone SA 0.395% 10/06/2029	1,200,000	1,022,520	0.33
Nordea Bank AB 1% 22/02/2023	2,000,000	2,003,320	0.65	Danone SA 0.571% 17/03/2027	600,000	549,726	0.18
Nordea Bank ABP 0.5% 19/03/2031	2,013,000	1,587,573	0.51	Danone SA FRN Perp.	1,000,000	969,920	0.31
		4,628,616	1.49	Dassault Systemes 0.125% 16/09/2026	1,800,000	1,647,630	0.53
Francia				Engie SA FRN Perp.	2,000,000	1,387,260	0.45
Aéroports de Paris SA 2.75% 02/04/2030	1,000,000	974,100	0.31	Engie SA FRN Perp.	3,000,000	2,635,500	0.85
APRR SA 0.01% 20/01/2023	700,000	697,879	0.23	Foncière Lyonnaise 1.5% 05/06/2027	1,500,000	1,385,250	0.45
Arkema SA 0.125% 14/10/2026	2,000,000	1,819,460	0.59	Groupama Assurances Mutuelles SA 0.75% 07/07/2028	2,000,000	1,629,660	0.53
Arkema SA 1.5% 20/01/2025	800,000	784,312	0.25	Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	1,600,000	1,305,328	0.42
AXA SA FRN 07/10/2041	2,000,000	1,540,260	0.50	Icade 1% 19/01/2030	2,100,000	1,686,762	0.54
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 1.625% 15/11/2027	2,000,000	1,769,260	0.57	Kering SA 0.75% 13/05/2028	2,000,000	1,812,260	0.58
BNP Paribas SA 1.125% 28/08/2024	3,500,000	3,411,240	1.10	La Banque Postale 0.75% 23/06/2031	4,600,000	3,554,512	1.15
BNP Paribas SA FRN 14/10/2027	2,600,000	2,305,602	0.74	La Mondiale 2.125% 23/06/2031	2,600,000	2,088,970	0.67

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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)			
Legrand SA 0.375% 06/10/2031	2,000,000	1,591,540	0.51	Iren SpA 0.875% 14/10/2029	1,340,000	1,097,902	0.35
Legrand SA 0.5% 09/10/2023	2,000,000	1,981,420	0.64	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 17/07/2029	2,000,000	1,683,680	0.54
L'Oreal SA 0.875% 29/06/2026	2,100,000	2,025,303	0.65	Snam SpA 1.25% 28/08/2025	1,493,000	1,442,178	0.47
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton 0.125% 28/02/2023	1,500,000	1,497,990	0.48	Terna SpA 0.375% 23/06/2029	1,848,000	1,554,131	0.50
Orange SA FRN Perp.	3,000,000	3,032,460	0.98	Terna SpA 1% 10/04/2026	1,212,000	1,156,818	0.37
Orange SA FRN Perp.	1,300,000	973,219	0.31	Unione di Banche Italiane SpA 1.5% 10/04/2024	1,932,000	1,915,559	0.62
Orange SA FRN Perp.	1,700,000	1,590,894	0.51			19,066,118	6.14
Orange SA FRN Perp.	2,100,000	1,690,395	0.55				
Pernod Ricard SA 1.75% 08/04/2030	1,500,000	1,382,865	0.45	Japón			
PSA Banque France 0.01% 22/01/2025	1,100,000	1,031,404	0.33	Asahi Group Holdings Ltd 0.336% 19/04/2027	1,649,000	1,467,725	0.47
RCI Banque SA 0.5% 14/07/2025	828,000	747,800	0.24	Nidec Corp 0.046% Perp.	969,000	877,526	0.28
Sanofi 1.5% 01/04/2030	2,600,000	2,400,112	0.77	NTT Finance Corp 0.399% Perp.	1,339,000	1,159,869	0.37
Société Générale 1.125% 23/01/2025	1,000,000	964,590	0.31			3,505,120	1.12
Société Générale FRN 22/09/2028	1,300,000	1,136,577	0.37	Liechtenstein			
Total SA FRN Perp.	500,000	488,980	0.16	Swiss Life Finance I Ltd 0.5% 15/09/2031	2,000,000	1,562,500	0.50
Total SA FRN Perp.	1,384,000	1,303,285	0.42			1,562,500	0.50
Total SE FRN Perp.	1,048,000	772,722	0.25	Luxemburgo			
Unibail-Rodamco SE 1% 27/02/2027	800,000	695,984	0.22	Becton Dickinson Euro 0.334% 13/08/2028	1,016,000	853,846	0.28
Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	3,500,000	2,607,370	0.84	Becton Dickinson Euro 0.632% 04/06/2023	2,000,000	1,983,838	0.64
Vinci SA 0.01% 27/11/2028	1,800,000	1,522,494	0.49	Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	4,000,000	3,800,040	1.23
		85,574,588	27.58	Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	900,000	634,095	0.20
Italia				Logicor Financing Sarl 1.5% 13/07/2026	772,000	694,314	0.22
Acea SpA 0.25% 28/07/2030	1,393,000	1,060,881	0.34	Nestle Finance Intl Ltd 0.01% 03/12/2025	1,638,000	1,536,051	0.50
Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031	2,800,000	2,203,363	0.71	Prologis International Fund II 0.875% 09/07/2029	2,282,000	1,912,362	0.62
Enel SpA FRN Perp.	2,000,000	1,760,540	0.57	SEGRO Capital Sarl 0.5% 22/09/2031	1,726,000	1,302,664	0.42
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 04/12/2024	3,068,000	2,946,691	0.95			12,717,210	4.11
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 20/03/2028	2,500,000	2,244,375	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 2022 (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				Portugal			
ABN Amro Bank NV 0.5% 23/09/2029	2,500,000	2,030,025	0.66	Brisa Concessao Rodov SA 2% 22/03/2023	2,000,000	2,017,520	0.65
Adecco SA 1.5% 22/11/2022	1,279,000	1,281,724	0.41	Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	2,000,000	2,021,660	0.65
ASR Nederland NV FRN Perp.	2,500,000	2,483,675	0.80			4,039,180	1.30
BMW Finance NV 0.01% 11/01/2026	1,154,000	1,065,673	0.34	Reino Unido			
BMW Finance NV 0.01% 14/04/2023	4,000,000	3,973,760	1.29	Ancor UK Finance Plc 1.125% 23/06/2027	2,515,000	2,261,387	0.73
Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	1,595,000	1,178,896	0.38	Astrazeneca Plc 0.375% 03/06/2029	693,000	597,990	0.19
Coca Cola Hbc Finance Bv 0.625% 21/11/2029	1,375,000	1,130,195	0.36	Coca Cola European Partners 1.75% 27/03/2026	669,000	651,740	0.21
Conti Gummi Finance B.V. 1.125% 25/09/2024	3,948,000	3,868,527	1.26	Gsk Consumer Healthcare 2.125% 29/03/2034	788,000	691,171	0.22
De Volksbank NV 0.01% 16/09/2024	1,700,000	1,632,646	0.53	Motability Operations 0.125% 20/07/2028	772,000	664,671	0.21
De Volksbank NV FRN 22/10/2030	4,600,000	4,219,626	1.37	Nationwide Building Society 1.25% 03/03/2025	1,000,000	980,160	0.32
EDP Finance 0.375% 16/09/2026	1,839,000	1,682,464	0.54	Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	2,000,000	1,918,560	0.62
EDP Finance 1.875% 21/09/2029	600,000	548,070	0.18	Natwest Group Plc FRN 14/09/2029	2,462,000	2,020,440	0.65
EDP Finance 1.875% 13/10/2025	4,189,000	4,134,417	1.34	Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	1,318,000	1,254,815	0.40
Enel Finance International NV 0.875% 17/01/2031	2,213,000	1,766,151	0.57	Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	1,239,000	1,122,968	0.36
Gas Natural Fenosa Finance 0.875% 15/05/2025	5,000,000	4,792,500	1.56	Vodafone Group Plc 0.9% 24/11/2026	2,648,000	2,487,028	0.80
Iberdrola International BV FRN Perp.	4,000,000	3,826,480	1.23			14,650,930	4.71
Iberdrola International BV FRN Perp.	1,300,000	952,198	0.31	Suecia			
LeasePlan Corporation NV 0.25% 07/09/2026	3,004,000	2,635,079	0.85	SBAB Bank AB 0.5% 13/05/2025	1,600,000	1,526,592	0.49
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	1,275,000	1,214,705	0.39	Svenska Handelsbanken AB 1.125% 14/12/2022	1,145,000	1,149,122	0.37
Peugeot SA 2.75% 15/05/2026	3,900,000	3,766,464	1.22	Telia company AB 0.125% 27/11/2030	2,697,000	2,146,084	0.69
Prosus NV 1.288% 13/07/2029	2,000,000	1,500,860	0.48	Vattenfall AB 0.125% 12/02/2029	1,188,000	1,009,788	0.33
Tennet Holding BV 0.875% 16/06/2035	1,500,000	1,115,610	0.36			5,831,586	1.88
		50,799,745	16.43				

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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Suiza			
UBS Group Funding 1.25% 01/09/2026	2,000,000	1,855,660	0.60
		1,855,660	0.60
BONOS TOTALES		286,367,318	92.41
RENTA VARIABLE			
Reino Unido			
National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	4,293,000	3,546,791	1.14
		3,546,791	1.14
RENTA VARIABLE TOTAL		3,546,791	1.14
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		289,914,109	93.55
II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	7,604	18,205,260	5.88
		18,205,260	5.88
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		18,205,260	5.88
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		18,205,260	5.88
Total Cartera de inversión		308,119,369	99.43
Tesoría y equivalentes de tesorería		75,903	0.02
Otros Activos Netos		1,702,739	0.55
TOTAL PATRIMONIO NETO		309,898,011	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 2022 (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 SEP22	EUR	35	5,207,300	08/09/2022	1,400
				Total	1,400

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	29.5
Servicios financieros	20.15
Fondos de inversión abiertos	5.88
Aparatos y componentes eléctricos	4.86
Inmobiliarias	3.99
Comunicaciones	3.84
Seguros	3.79
Alimentación y bebidas	3.66
Petróleo y gas	3.27
Servicios públicos	2.75
Industriales	2.23
Ingeniería y construcción	2.12
Servicios y suministros comerciales	2.01
Suministro de energía y agua	1.76
Automóviles	1.61
Tráfico y transporte	1.41
Bienes de consumo, no cíclicos	1.26
Atención sanitaria	1.19
Productos químicos	0.84
Comercio al por menor	0.58
Internet, software y servicios de TI	0.48
Materiales y productos de construcción	0.47
Productos farmacéuticos y biotecnología	0.44
Bienes de consumo, cíclicos	0.38
Servicios diversificados	0.33
Tecnología	0.28
Fabricación varia	0.2
Tubería	0.15
Total	99.43

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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)			
China							
Alibaba Group Holding Ltd	80,000	1,140,825	3.62	Skshu Paint Co Ltd	29,036	561,392	1.78
Amoy Diagnostics Co Ltd	69,732	333,332	1.06	Sungrow Power Supply Co Ltd Class A	42,000	616,420	1.96
Baidu Inc	4,500	669,285	2.12	Tencent Holdings Ltd	25,000	1,129,101	3.58
Bank of Ningbo Co Ltd	120,978	647,151	2.05	Uni President China Holdings	500,000	428,829	1.36
Byd Co Ltd H	20,000	800,311	2.54	Wuliangye Yibin Co Ltd A	29,927	902,732	2.86
China International Travel Service Corporation	14,400	501,052	1.59	Wuxi Biologics Cayman Inc	38,000	347,702	1.10
China Longyuan Power Group Corporation Ltd.	750,000	1,448,970	4.61	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co Ltd A	73,300	691,797	2.19
China Merchants Bank Co	175,000	1,170,837	3.71	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd	450,000	841,856	2.67
Chongqing Zhifei Biological Products Co	18,005	298,573	0.95	Xinyi Solar Holdings Ltd	608,000	939,086	2.98
Contemporary Amperex Technology A	13,029	1,039,315	3.30	Yum China Holdings Inc	12,750	621,987	1.97
Estun Automation Co Ltd A	100,000	365,983	1.16	Yunnan Energy New Material Co Ltd	29,363	1,098,541	3.48
Foshan Haitian Flavouring A	31,188	420,977	1.34	Zai Lab Ltd	7,000	242,760	0.77
Greentown Service Group Co Ltd	700,000	792,155	2.51			27,674,363	87.78
Haier Smart Home Co Ltd	200,000	740,415	2.35	Hong Kong			
Hangzhou Tigermed Consulti A	19,041	325,537	1.03	Budweiser Brewing Company Apac Ltd	150,000	449,219	1.42
Han's Laser Technology Ind	250,138	1,237,930	3.93	Cimc Enric Holdings Ltd	250,000	268,576	0.85
Hefei Meiya Optoelectronic A	102,759	332,793	1.06	Far East Horizon Ltd	300,000	251,563	0.80
Industrial & Commercial Bank of China	880,000	522,598	1.66	Geely Automobile Holdings Ltd	190,000	431,964	1.37
JD.Com Inc CI A	7,761	250,031	0.79	Vitasoy International Holdings Ltd	200,000	349,690	1.11
Kingdee International Software	125,000	293,108	0.93			1,751,012	5.55
Longfor Group Holdings Ltd	130,000	613,805	1.95				
Meituan Dianping	30,000	742,454	2.35				
Muyuan Food Co Ltd	43,000	355,020	1.13				
Nari Technology Co Ltd A	156,000	629,192	2.00				
Netease Inc	60,000	1,101,829	3.49				
Ping An Insurance Group Co	122,000	829,456	2.63				
Shenzhen Inovance Technology	35,000	344,390	1.09				
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	8,421	393,986	1.25				
Shenzhou International Group	48,000	581,423	1.84				
Sinotruk Hong Kong Ltd	235,000	329,427	1.04				

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 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Taiwán			
Fusheng Precision Co Ltd	110,000	706,610	2.24
		706,610	2.24
RENTA VARIABLE TOTAL		30,131,985	95.57
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		30,131,985	95.57
Total Cartera de inversión		30,131,985	95.57
Tesoría y equivalentes de tesorería		1,179,015	3.74
Descubiertos bancarios		(3,487)	(0.01)
Otros Activos Netos		221,893	0.70
TOTAL PATRIMONIO NETO		31,529,406	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 2022 (en USD)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Internet, software y servicios de TI	10.12
Alimentación y bebidas	9.22
Tecnología	8.12
Suministro de energía y agua	7.59
Bancos	7.42
Automóviles	7.21
Comercio al por menor	6.76
Hoteles, restaurantes y ocio	5.8
Aparatos y componentes eléctricos	4.63
Inmobiliarias	4.46
Productos farmacéuticos y biotecnología	3.88
Industriales	3.48
Ingeniería y construcción	3.26
Seguros	2.63
Productos para el hogar y bienes de equipo	2.35
Atención sanitaria	2.28
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	1.84
Productos químicos	1.78
Maquinaria	1.09
Sociedades Holding	0.85
Servicios financieros	0.8
Total	95.57

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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	79,000	566,430	0.35	Freshpet Inc	41,030	2,129,047	1.32
		566,430	0.35	Global Payments Inc	13,040	1,442,746	0.89
Canadá							
Lululemon Athletica Inc	5,470	1,491,177	0.92	Globus Medical Inc A	27,950	1,569,113	0.97
Waste Connections Inc	7,580	939,617	0.58	GXO Logistics Inc	15,765	682,152	0.42
		2,430,794	1.50	Heico Corp	13,350	1,750,452	1.08
Estados Unidos							
Abiomed Inc	5,385	1,332,841	0.83	Horizon Therapeutics PLC	22,940	1,829,694	1.13
Alphabet Inc C shares	3,635	7,951,380	4.92	IDEX Corp	11,050	2,007,012	1.24
Amazon.com Inc	47,160	5,008,863	3.10	Intercontinental Exchange	22,600	2,125,304	1.32
Ambarella Inc	12,320	806,467	0.50	Intuitive Surgical Inc	10,660	2,139,569	1.32
American Express Co	17,310	2,399,512	1.49	Las Vegas Sands Corp	44,450	1,493,076	0.92
American Tower Corp	11,160	2,852,384	1.77	Marvell Technology Inc	31,800	1,384,254	0.86
Apa Corp	45,180	1,576,782	0.98	Microsoft Corp	41,558	10,673,340	6.61
Apple Computer Inc	78,800	10,773,535	6.68	Monster Beverage Corp	28,450	2,637,315	1.63
Axonics Modulation Technologies	36,000	2,040,120	1.26	Novanta Inc	18,300	2,219,241	1.37
Biomarin Pharmaceutical Inc	20,500	1,698,835	1.05	Nvidia Corp	14,800	2,243,532	1.39
Booking Holdings Inc	1,220	2,133,768	1.32	O Reilly Automotive Inc	3,880	2,451,229	1.52
Boston Scientific Corp	48,900	1,822,503	1.13	Palo Alto Networks Inc	3,400	1,679,396	1.04
Chart Industries Inc	17,180	2,875,588	1.78	Palomar Holdings Inc	30,000	1,932,000	1.20
Chipotle Mexican Grill Inc	1,930	2,523,012	1.56	Penumbra Inc	11,500	1,431,980	0.89
Costco Wholesale Corp	5,285	2,532,995	1.57	Planet Fitness Inc Cl A	30,300	2,060,703	1.28
Danaher Corp	7,700	1,952,104	1.21	Progressive Corp	21,770	2,531,198	1.57
Dexcom Inc	24,400	1,818,532	1.13	Qualcomm Inc	18,600	2,375,964	1.47
Ecolab Inc	13,200	2,029,632	1.26	Roper Industries Inc	6,070	2,395,526	1.48
Edwards Lifesciences Corp	25,330	2,408,630	1.49	Royal Caribbean Cruises Ltd	27,850	972,244	0.60
Eli Lilly & Co	8,800	2,853,224	1.77	Salesforce.com Inc	14,700	2,426,088	1.50
Eog Resources Inc	20,800	2,297,152	1.42	ServiceNow Inc	5,360	2,548,787	1.58
Equinix Inc	3,981	2,615,597	1.62	Silicon Laboratories Inc	11,430	1,602,715	0.99
Estee Lauder Companies	7,800	1,986,426	1.23	Starbucks Corp	26,750	2,043,432	1.27
Exact Sciences Corp	17,800	701,142	0.43	SVB Financial Group	4,050	1,599,710	0.99
Facebook Inc	12,790	2,062,388	1.28	Tenable Holdings Inc	35,290	1,602,519	0.99
First Republic Bank	16,680	2,405,256	1.49	Tesla Inc	3,950	2,660,009	1.65
				TJX Companies Inc	15,000	837,750	0.52
				Union Pacific Corp	7,950	1,695,576	1.05
				Unitedhealth Group Inc	7,970	4,093,630	2.54
				Visa Inc	10,170	2,002,371	1.24

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 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Wolfspeed Inc	14,700	932,715	0.58
Workday Inc Class A	14,450	2,016,931	1.25
		151,676,988	93.94
RENTA VARIABLE TOTAL		154,674,212	95.79
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		154,674,212	95.79
Total Cartera de inversión		154,674,212	95.79
Tesoría y equivalentes de tesorería		6,739,602	4.17
Otros Activos Netos		64,990	0.04
TOTAL PATRIMONIO NETO		161,478,804	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 2022 (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	303,030	EUR	289,087	20/07/2022	508
State Street	EUR	2,014,387	USD	2,141,219	20/07/2022	(33,223)
						(32,715)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Internet, software y servicios de TI	22.31
Atención sanitaria	11.43
Tecnología	9.54
Comercio al por menor	5.79
Alimentación y bebidas	4.52
Productos farmacéuticos y biotecnología	4.51
Inmobiliarias	3.39
Seguros	2.77
Comunicaciones	2.75
Bancos	2.48
Petróleo y gas	2.4
Productos y equipos de semiconductores	2.25
Hoteles, restaurantes y ocio	2.23
Servicios y suministros comerciales	2.13
Servicios diversificados	2.06
Ingeniería y construcción	1.78
Automóviles	1.65
Servicios financieros	1.49
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	1.32
Productos químicos	1.26
Maquinaria	1.24
Productos de higiene personal	1.23
Fabricación varia	1.21
Industria aeroespacial y de defensa	1.08
Tráfico y transporte	1.05
Industriales	1
Alojamiento	0.92
Total	95.79

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
RENTA VARIABLE				Estados Unidos (continuación)			
Alemania							
Deutsche Post AG	433,620	16,201,942	1.78	Paylocity Holding Corp	64,229	11,202,822	1.23
Kion Group AG	82,093	3,397,777	0.37	Paypal Holdings Inc	174,921	12,216,483	1.34
		19,599,719	2.15	Prologis Trust Inc	200,225	23,556,471	2.59
Australia							
Goodman Group	2,158,639	26,553,886	2.92	Q2 Holdings Inc	255,376	9,849,852	1.08
		26,553,886	2.92	Rapid7 Inc	110,862	7,405,582	0.81
China							
Tencent Holdings Ltd	536,300	24,275,225	2.67	Salesforce.com Inc	208,933	34,482,302	3.79
		24,275,225	2.67	Servicenow Inc	66,019	31,393,355	3.45
Estados Unidos							
Activision Blizzard Inc	433,083	33,719,842	3.71	Snap Inc	141,763	1,861,348	0.20
Adobe Systems Inc	24,929	9,125,510	1.00	Snowflake Inc Class A	15,500	2,155,430	0.24
Alphabet Inc C shares	16,869	36,900,094	4.06	Splunk Inc	60,707	5,370,141	0.59
Amazon.com Inc	297,600	31,608,096	3.47	Sprinklr Inc	541,306	5,472,604	0.60
Apple Computer Inc	257,709	35,233,974	3.87	Sprout Social Inc	54,576	3,169,228	0.35
Booking Holdings Inc	14,811	25,904,291	2.85	Tenable Holdings Inc	262,071	11,900,644	1.31
Duke Realty Corp	274,502	15,083,885	1.66	Twilio Inc	89,193	7,475,265	0.82
Equinix Inc	27,041	17,766,478	1.95	Veeva Systems Inc	94,494	18,713,592	2.06
Etsy Inc	25,054	1,834,203	0.20	Visa Inc	189,500	37,310,656	4.11
Facebook Inc	83,212	13,417,935	1.47	Workday Inc Class A	151,520	21,149,162	2.32
Fidelity National Information Services Inc	378,078	34,658,410	3.81	Zendesk Inc	357,121	26,451,952	2.91
Five9 Inc	211,754	19,299,260	2.12	Zscaler Inc	65,744	9,829,385	1.08
Global Payments Inc	229,002	25,336,781	2.79			680,242,932	74.78
GXO Logistics Inc	71,242	3,082,641	0.34	Francia			
Hubspot Inc	15,867	4,770,414	0.52	Cap Gemini SA	90,998	15,549,628	1.71
Intuit Inc	27,892	10,750,692	1.18			15,549,628	1.71
Match Group Inc	193,412	13,478,882	1.48	Irlanda			
Microsoft Corp	143,713	36,909,810	4.07	Accenture Plc	125,418	34,822,308	3.83
Netflix Inc	59,145	10,342,686	1.14			34,822,308	3.83
New Relic Inc	175,028	8,760,151	0.96	Israel			
Okta Inc	13,689	1,237,486	0.14	Cyberark Software Ltd	70,030	8,961,039	0.99
Palo Alto Networks Inc	20,357	10,055,137	1.11			8,961,039	0.99
				Reino Unido			
				Darktrace Plc	2,365,787	8,464,241	0.93
				Endava Ltd	169,342	14,947,818	1.64
				Ocado Group Plc	826,116	7,837,597	0.86
				Rightmove Plc	2,050,192	14,152,340	1.56

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 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
Segro Plc	247,504	2,936,078	0.32
Trainline Plc	2,606,230	9,115,592	1.00
		57,453,666	6.31
Suecia			
Assa Abloy AB	660,736	14,011,157	1.54
		14,011,157	1.54
Uruguay			
Globant SA	27,827	4,841,898	0.53
		4,841,898	0.53
RENTA VARIABLE TOTAL		886,311,458	97.43
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		886,311,458	97.43
Total Cartera de inversión		886,311,458	97.43
Tesorería y equivalentes de tesorería		40,747,986	4.48
Otros Pasivos Netos		(17,338,268)	(1.91)
TOTAL PATRIMONIO NETO		909,721,176	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 2022 (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	125,496,888	EUR	119,759,903	20/07/2022	171,744
State Street	USD	11,477,543	CHF	11,239,235	20/07/2022	(272,955)
State Street	USD	3,529	HKD	27,678	20/07/2022	-
State Street	USD	4,539,659	GBP	3,739,601	20/07/2022	(2,937)
State Street	USD	1,938,552	SGD	2,694,313	20/07/2022	2,560
State Street	USD	15,995,226	BRL	82,705,121	20/07/2022	252,816
State Street	EUR	592,949,083	USD	632,341,093	20/07/2022	(11,837,696)
State Street	GBP	20,237,347	USD	25,333,742	20/07/2022	(750,876)
State Street	HKD	157,575	USD	20,098	20/07/2022	(8)
State Street	SGD	11,032,885	USD	7,992,791	20/07/2022	(65,131)
State Street	CHF	59,836,610	USD	61,366,710	20/07/2022	1,191,840
State Street	BRL	354,871,777	USD	71,160,071	20/07/2022	(3,612,409)
						(14,923,052)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Internet, software y servicios de TI	57.44
Tecnología	11.13
Inmobiliarias	9.44
Servicios y suministros comerciales	6.9
Medios de comunicación	2.56
Atención sanitaria	2.06
Tráfico y transporte	1.78
Comunicaciones	1.67
Elementos metálicos y componentes físicos	1.54
Comercio al por menor	1.14
Alimentación y bebidas	0.86
Industriales	0.71
Bienes de consumo, cíclicos	0.2
Total	97.43

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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				Corea, República de			
Brasil							
Ambev SA	857,000	2,151,070	1.65	LG Chem Ltd	4,623	1,837,237	1.41
Companhia Brasileira De Alumínio SA	800,000	1,771,506	1.36	Samsung Electronics Co Ltd	138,350	6,073,591	4.67
Itau Unibanco Holding SA	482,300	2,064,244	1.59	SK Telecom Co Ltd	35,800	1,433,765	1.10
		5,986,820	4.60			9,344,593	7.18
China				Hong Kong			
Airtac International Group	81,043	2,701,115	2.08	AIA Group Ltd	258,900	2,806,115	2.16
Alibaba Group Holding Ltd	203,072	2,895,871	2.23	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	30,700	1,510,166	1.16
Baidu Inc	17,025	2,532,128	1.95	Vitasoy International Holdings Ltd	574,000	1,003,610	0.77
Byd Co Ltd H	45,000	1,800,700	1.38	Xinyi Glass Holdings Ltd	623,000	1,494,193	1.15
Centre Testing Intl Group Co Ltd	745,517	2,584,803	1.99			6,814,084	5.24
China International Travel Service Corporation	43,430	1,511,159	1.16	India			
China Longyuan Power Group Corporation Ltd.	1,270,000	2,453,590	1.89	Asian Paints Ltd	41,200	1,398,679	1.07
China Merchants Bank Co	539,500	3,609,523	2.77	Dr Lal Pathlabs Ltd	61,500	1,703,910	1.31
Foshan Haitian Flavouring A	120,164	1,621,980	1.25	Godrej Consumer Products Ltd	182,000	1,749,191	1.34
Ganfeng Lithium Co Ltd	164,360	1,808,663	1.39	HDFC Bank Ltd	194,800	3,315,220	2.55
Haier Smart Home Co Ltd	409,800	1,517,110	1.17	Info Edge India Ltd	25,000	1,200,038	0.92
Han's Laser Technology Ind	327,311	1,619,858	1.24	Kajaria Ceramics Ltd Foreign	105,000	1,257,780	0.97
JD.Com Inc CI A	47,821	1,540,618	1.18	Marico Ltd	252,000	1,528,162	1.17
Netease Inc	91,900	1,687,635	1.30	Reliance Industries Ltd	103,331	3,387,558	2.60
Ping An Insurance Group Co	383,000	2,603,948	2.00	Tata Consultancy Svcs Ltd	71,000	2,934,939	2.26
Shenzhen Inovance Technology	176,563	1,737,329	1.33			18,475,477	14.19
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	36,000	1,684,299	1.29	Indonesia			
Shenzhou International Group	116,500	1,411,163	1.08	Bank Central Asia Tbk Pt	3,924,000	1,909,649	1.47
Tencent Holdings Ltd	166,600	7,524,330	5.77			1,909,649	1.47
Weichai Power Co Ltd H	820,000	1,302,060	1.00	México			
Xinyi Solar Holdings Ltd	1,318,000	2,035,716	1.56	Grupo Financiero Banorte	520,038	2,897,155	2.23
Yum China Holdings Inc	50,800	2,463,800	1.89	Orbia Advance Corp SAB de CV	748,300	1,750,605	1.35
		50,647,398	38.90	Walmart De Mexico SAB	800,000	2,743,888	2.11
						7,391,648	5.69
				Polonia			
				Dino Polska SA	34,500	2,447,924	1.88
						2,447,924	1.88

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Rusia			
Sberbank Rossii	160,000	7,248	0.01
Yandex NV	47,899	874,067	0.67
		881,315	0.68
Sudáfrica			
Capitec Bank Holdings Ltd	14,150	1,712,018	1.32
Clicks Group Ltd	91,000	1,518,157	1.17
		3,230,175	2.49
Taiwán			
Delta Electronics Inc	265,000	1,974,120	1.52
Mediatek Inc	128,000	2,802,496	2.15
Nien Made Enterprise Co Ltd	125,000	1,231,776	0.95
Quanta Computer Inc	514,000	1,379,495	1.06
Sinbon Electronics Co Ltd	180,000	1,537,660	1.18
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	689,000	11,030,117	8.47
		19,955,664	15.33
RENTA VARIABLE TOTAL		127,084,747	97.65
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		127,084,747	97.65
Total Cartera de inversión		127,084,747	97.65
Tesoría y equivalentes de tesorería		3,283,943	2.52
Descubiertos bancarios		(25,942)	(0.02)
Otros Pasivos Netos		(198,308)	(0.15)
TOTAL PATRIMONIO NETO		130,144,440	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 2022 (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	45,822	EUR	43,918	20/07/2022	(136)
State Street	EUR	1,097,013	USD	1,170,751	20/07/2022	(22,760)
						(22,896)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	9.71
Internet, software y servicios de TI	9.69
Productos y equipos de semiconductores	8.47
Alimentación y bebidas	6.72
Tecnología	5.97
Aparatos y componentes eléctricos	5.85
Servicios financieros	5.65
Comercio al por menor	5.52
Ingeniería y construcción	5.07
Seguros	4.16
Productos químicos	4.15
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	3.59
Suministro de energía y agua	3.45
Hoteles, restaurantes y ocio	3.05
Materiales y productos de construcción	2.99
Atención sanitaria	2.6
Petróleo y gas	2.6
Automóviles	2.53
Metales y minería	1.36
Maquinaria	1.33
Productos para el hogar y bienes de equipo	1.17
Comunicaciones	1.1
Medios de comunicación	0.92
Total	97.65

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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			
Infineon Technologies AG	59,500	1,373,855	2.04	Vuitton	4,850	2,821,245	4.20
Kion Group AG	21,000	831,390	1.24	Pernod Ricard SA	15,000	2,629,500	3.91
Puma SE	17,000	1,068,280	1.59	Schneider Electric SA	22,200	2,506,380	3.73
Rational AG	3,050	1,691,225	2.52	Teleperformance	6,300	1,847,790	2.75
Sartorius AG	6,100	2,033,740	3.03			19,126,195	28.46
Siemens Healthineers AG	48,000	2,327,520	3.46	Italia			
Sixt SE	7,000	684,950	1.02	Amplifon SpA	57,000	1,667,250	2.48
Symrise AG	23,800	2,471,630	3.68	Ferrari NV	14,000	2,452,800	3.65
		12,482,590	18.58			4,120,050	6.13
Bélgica				Países Bajos			
D Ieteren Group	12,000	1,675,200	2.49	Adyen NV	1,850	2,567,800	3.82
Elia Group	11,758	1,589,682	2.36	ASML Holding NV	9,360	4,266,756	6.34
Lotus Bakeries NV	530	2,777,200	4.13	Koninklijke DSM NV	19,250	2,639,175	3.93
UCB SA	22,300	1,798,272	2.68	Universal Music Group	90,000	1,722,060	2.56
		7,840,354	11.66			11,195,791	16.65
Dinamarca				Suecia			
Novo Nordisk AS	8,400	889,174	1.32	Atlas Copco AB	192,000	1,712,797	2.55
		889,174	1.32			1,712,797	2.55
España				Suiza			
Cellnex Telecom SA	50,000	1,851,500	2.75	Givaudan	500	1,677,055	2.49
Fluidra Sa	74,000	1,431,160	2.13			1,677,055	2.49
Iberdrola SA	248,000	2,454,208	3.65	RENTA VARIABLE TOTAL			
		5,736,868	8.53			66,221,258	98.51
Finlandia				TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Neste OYJ	34,100	1,440,384	2.14			66,221,258	98.51
		1,440,384	2.14	Total Cartera de inversión			
Francia				Tresoría y equivalentes de tesorería			
Cap Gemini SA	9,500	1,552,775	2.31			374,505	0.56
Dassault Systemes SA	70,000	2,458,050	3.66	Otros Activos Netos			
Hermes International NPV	2,400	2,560,800	3.81			626,049	0.93
L'Oréal	8,350	2,749,655	4.09	TOTAL PATRIMONIO NETO			
						67,221,812	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 2022 (en EUR)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Tecnología	11.82
Productos químicos	10.1
Atención sanitaria	10.03
Productos y equipos de semiconductores	8.38
Alimentación y bebidas	8.04
Internet, software y servicios de TI	7.48
Maquinaria	7.2
Automóviles	6.14
Aparatos y componentes eléctricos	6.01
Sociedades Holding	4.2
Productos farmacéuticos y biotecnología	4
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	3.81
Comunicaciones	2.75
Entretenimiento	2.56
Suministro de energía y agua	2.14
Bienes de consumo, cíclicos	1.59
Industriales	1.24
Distribución y comercio al por mayor	1.02
Total	98.51

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

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

I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO

WARRANTS

Países Bajos

ESG Core Investments BV	10,417	1,552	0.00
		1,552	0.00
WARRANTS TOTALES		1,552	0.00

RENTA VARIABLE

Alemania

Basler AG	14,000	1,071,000	0.64
Biotechnology Research	79,000	632,000	0.38
Cewe Stiftung & Co KGAA	24,000	1,932,000	1.15
Datagroup SE	30,000	2,058,000	1.22
Delticom AG	200,000	526,000	0.31
Dr Hoenle AG	44,307	1,056,722	0.63
Fintech Group AG	100,000	908,000	0.54
Friedrich Vorwerk Group	95,000	2,441,500	1.45
Hgears AG	109,304	1,420,952	0.85
Instone Real Estate Group AG	60,000	679,200	0.40
JDC Group AG	240,000	4,488,000	2.68
Jost Werke Ag	40,000	1,424,000	0.85
KATEK SE	70,000	1,015,000	0.60
Mister Spex SE	162,000	907,200	0.54
MLP AG	225,716	1,291,096	0.77
Nabaltec AG	50,000	1,230,000	0.73
New Work Se	6,955	941,707	0.56
SLM Solutions Group AG	200,000	2,048,000	1.22
Steico SE	25,000	1,687,500	1.00
Stemmer Imaging AG	55,000	1,551,000	0.92
Traffic Systems SE	55,000	1,218,250	0.72
Va Q Tec Ag	90,000	1,094,400	0.65
VIB Vermoegen AG	47,000	1,128,000	0.67
		32,749,527	19.48

Austria

DO &CO	3,782	300,669	0.18
		300,669	0.18

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

RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)

Bélgica

Kinepolis Group NV	30,000	1,374,600	0.82
Recticel SA	80,000	1,139,200	0.68
		2,513,800	1.50

España

Atrys Health SA	195,000	1,279,200	0.76
		1,279,200	0.76

Finlandia

Oma Savings Bank PLC	150,000	3,090,000	1.85
		3,090,000	1.85

Francia

Ateme SA	220,000	2,640,000	1.57
Bigben Interactive	120,000	1,924,800	1.14
Bilendi	50,000	1,300,000	0.77
Broadpeak Sas	240,000	1,538,160	0.91
Carbios SA	32,000	956,800	0.57
Dont Nod Entertainment Sa	140,000	1,435,000	0.85
Ekinops	350,000	2,170,000	1.29
Esi Group	20,000	1,300,000	0.77
Esker SA	25,000	3,182,500	1.90
Exel Industries SA	38,000	1,634,000	0.97
Fermentalg	774,000	1,701,252	1.01
Fermentalg	300,000	0	0.00
Focus Home Interactive SA	23,331	1,062,727	0.63
Francaise Energie	5,961	305,203	0.18
GI Events	140,000	2,172,800	1.29
Groupe Gorge	220,000	3,735,600	2.23
Lectra	70,000	2,450,000	1.46
Lumibird	90,000	1,566,000	0.93
Nacon SA	450,000	2,659,500	1.58
Pharmagest Interactive	40,000	3,048,000	1.82
Prodways Group SA	400,000	1,212,000	0.72
Seche Environnement	27,000	2,238,300	1.33
Valneva SE	80,000	868,400	0.52
Vetoquinol SA	9,305	1,086,824	0.65
Virbac SA	3,000	1,114,500	0.66

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)				Países Bajos			
Waga Energy Sa	40,000	1,256,000	0.75	Heijmans NV	128,403	1,366,208	0.81
Wavestone	45,000	1,977,750	1.18	NX Filtration BV	240,000	2,373,600	1.41
		46,536,116	27.68	Sligro Food Group NV	85,000	1,536,800	0.91
				Van Lanschot NV Cva	91,000	2,024,750	1.20
						7,301,358	4.33
Grecia				Suecia			
Hellenic Exchanges-Athens	200,000	630,000	0.37	Bambuser AB	2,000,000	726,584	0.43
		630,000	0.37	Bone Support AB Wi	550,000	3,624,520	2.17
				Bygghemma Group First AB	200,000	605,238	0.36
Irlanda				CTT Systems AB	135,000	2,495,066	1.48
Dalata Hotel Group PLC	400,000	1,390,000	0.83	Granges AB	280,000	1,999,413	1.19
		1,390,000	0.83	Haldex Ab	407,701	2,492,678	1.48
				Integrum AB	418,517	1,953,288	1.16
Italia				Know It AB	72,000	1,919,437	1.14
Avio SpA	240,000	2,640,000	1.57	MIPS AB	15,000	624,887	0.37
Basicnet SpA	200,000	1,156,000	0.69	Nordisk Bergteknik AB Class B	400,000	1,486,025	0.88
Be Shaping the Future SpA	710,000	2,385,600	1.42	Prevas AB Class B	190,000	1,732,731	1.03
Biesse Spa	130,000	1,643,200	0.98	Q Linea AB	200,000	1,444,954	0.86
Comer Industries SpA	72,000	1,814,400	1.08	Scandi Standard AB	400,000	1,362,812	0.81
Cy4gate Spa	150,000	1,324,500	0.79	Sedana Medical AB	330,000	831,689	0.49
Digital Value SpA	6,769	392,602	0.23	Storytel AB	130,000	593,262	0.35
Dobank SpA	270,000	1,520,100	0.90	Tethys Oil AB	205,000	1,215,096	0.72
GPI SpA	200,000	2,640,000	1.57	Xvivo Perfusion AB	150,000	3,003,320	1.80
Illimity Bank SpA	120,000	1,248,000	0.74			28,111,000	16.72
Lu Ve Spa	120,000	2,397,600	1.43				
Technoprobe Spa	265,850	1,789,170	1.06	Suiza			
Valsoia SpA	90,000	927,000	0.55	Meyer Burger Technology AG	2,500,000	1,010,629	0.60
Wiit SpA	65,000	1,131,000	0.67			1,010,629	0.60
		23,009,172	13.68	RENTA VARIABLE TOTAL			
						155,340,412	92.39
Luxemburgo				TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Sword Group	48,000	1,728,000	1.03			155,341,964	92.39
		1,728,000	1.03				
Noruega							
NEL ASA	1,700,000	1,969,303	1.17				
Self Storage Group ASA	700,000	2,039,930	1.21				
Sparebank 1 Smn	150,000	1,681,708	1.00				
		5,690,941	3.38				

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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	241	10,636,653	6.34
		10,636,653	6.34
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		10,636,653	6.34
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		10,636,653	6.34
Total Cartera de inversión		165,978,617	98.73
Tesoría y equivalentes de tesorería		1,352,062	0.80
Otros Activos Netos		784,202	0.47
TOTAL PATRIMONIO NETO		168,114,881	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 2022 (en EUR)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Internet, software y servicios de TI	13.67
Productos farmacéuticos y biotecnología	6.75
Tecnología	6.47
Fondos de inversión abiertos	6.34
Maquinaria	6.24
Bancos	5.69
Atención sanitaria	5.07
Industriales	4.03
Servicios financieros	3.82
Automóviles	3.49
Productos químicos	3.37
Medios de comunicación	3.23
Industria aeroespacial y de defensa	3.05
Hoteles, restaurantes y ocio	2.86
Comercio al por menor	2.8
Ingeniería y construcción	2.77
Alimentación y bebidas	2.27
Petróleo y gas	2.17
Ingeniería mecánica y equipos industriales	1.94
Aparatos y componentes eléctricos	1.8
Entretenimiento	1.58
Control medioambiental	1.33
Metales y minería	1.19
Servicios y suministros comerciales	1.15
Productos para el hogar y bienes de equipo	1.14
Inmobiliarias	1.07
Materiales y productos de construcción	1
Suministro de energía y agua	0.93
Fabricación varia	0.91
Productos y equipos de semiconductores	0.6
Total	98.73

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
WARRANTS				Francia (continuación)			
Países Bajos							
ESG Core Investments BV	20,833	3,104	0.01	Fermentalg	465,500	0	0.00
		3,104	0.01	Fermentalg	270,000	593,460	1.36
				Francaise Energie	1,703	87,194	0.20
				Groupe Gorge	65,000	1,103,699	2.53
				Lectra	20,000	700,000	1.61
				Lumibird	35,000	609,000	1.40
				Pharmagest Interactive	11,000	838,200	1.92
				Prodways Group SA	100,000	303,000	0.70
				Valneva SE	40,000	434,200	1.00
				Wavestone	10,000	439,500	1.01
						7,034,285	16.15
WARRANTS TOTALES		3,104	0.01	Italia			
				Basicnet SpA	50,000	289,000	0.66
RENTA VARIABLE				Biesse Spa	37,000	467,680	1.07
Alemania				Cy4gate Spa	60,000	529,800	1.22
Basler AG	6,000	459,000	1.05	Dobank SpA	90,000	506,700	1.16
Delticom AG	51,912	136,529	0.31	GPI SpA	50,000	660,000	1.51
Friedrich Vorwerk Group	28,000	719,600	1.65	Illimity Bank SpA	30,000	312,000	0.72
Hgears AG	35,618	463,034	1.06	Wit SpA	25,000	435,000	1.00
Instone Real Estate Group AG	25,000	283,000	0.65			3,200,180	7.34
JDC Group AG	55,000	1,028,500	2.36	Luxemburgo			
KATEK SE	35,000	507,500	1.16	Sword Group	12,000	432,000	0.99
Mister Spex SE	70,000	392,000	0.90			432,000	0.99
MLP AG	100,000	572,000	1.31	Noruega			
Nabaltec AG	21,000	516,600	1.19	NEL ASA	600,000	695,048	1.60
Steico SE	7,500	506,250	1.16	Sparebank 1 Smn	62,000	695,106	1.60
Traffic Systems SE	20,000	443,000	1.02			1,390,154	3.20
Va Q Tec Ag	40,000	486,400	1.12	Países Bajos			
VIB Vermoegen AG	22,000	528,000	1.21	NX Filtration BV	70,000	692,300	1.59
		7,041,413	16.15	Sligro Food Group NV	35,000	632,800	1.45
Bélgica				Van Lanschot NV Cva	32,000	712,000	1.63
Kinepolis Group NV	9,000	412,380	0.95			2,037,100	4.67
		412,380	0.95				
Estados Unidos							
Boku Inc	320,000	382,881	0.88				
		382,881	0.88				
Francia							
Ateme SA	52,000	624,000	1.43				
Broadpeak Sas	48,000	307,632	0.71				
Carbios SA	16,000	478,400	1.10				
Exel Industries SA	12,000	516,000	1.18				

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 2022 (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)			
Reino Unido				Suecia (continuación)			
Accesso Technology Group Plc	80,000	570,604	1.31	Tethys Oil AB	76,401	452,852	1.04
Alpha Financial Markets Cons	150,000	679,567	1.56	Xvivo Perfusion AB	35,000	700,775	1.61
Aquis Exchange Plc	126,333	550,332	1.26			7,051,161	16.19
Avon Rubber Plc	45,000	514,119	1.18	Suiza			
D4t4 Solutions Plc	280,000	780,631	1.79	Meyer Burger Technology AG	1,600,000	646,803	1.48
DX Group Plc	5,000,000	580,827	1.33			646,803	1.48
Eco Animal Health Group Plc	430,000	564,447	1.30	RENDA VARIABLE TOTAL			
Focusrite Plc	80,000	952,555	2.19			41,518,380	95.29
Gear4music Holdings Plc	197,500	412,968	0.95	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Hilcorp Energy	50,000	672,597	1.54			41,521,484	95.30
Holly Energy Partners-Holly Energy Finance	260,000	628,222	1.44	Total Cartera de inversión			
Hotel Chocolat Group Plc	120,000	397,285	0.91			41,521,484	95.30
Johnson Service Group Plc	500,000	578,503	1.33	Tesoría y equivalentes de tesorería		1,831,662	4.20
On The Beach Group Plc	250,000	413,548	0.95	Otros Activos Netos		216,116	0.50
Serica Energy Plc	140,000	463,500	1.06	TOTAL PATRIMONIO NETO			
Speedy Hire Plc	900,000	453,219	1.04			43,569,262	100.00
Surface Transforms Plc	700,000	353,723	0.81				
Team17 Group Plc	150,000	670,855	1.54				
TP Icap Plc	380,000	495,724	1.14				
Trustpilot As	580,000	683,191	1.57				
Victoria Plc	90,000	473,606	1.09				
		11,890,023	27.29				
Suecia							
Bambuser AB	820,000	297,900	0.68				
Bone Support AB Wi	170,000	1,120,305	2.58				
Bygghemma Group First AB	75,000	226,964	0.52				
Haldex AB	130,000	794,818	1.82				
Integrum AB	110,000	513,388	1.18				
Inwido AB	25,000	263,228	0.60				
Know It AB	20,000	533,177	1.22				
Prevas AB Class B	50,000	455,982	1.05				
Q Linea AB	70,000	505,734	1.16				
Scandi Standard AB	130,000	442,914	1.02				
Sedana Medical AB	150,000	378,040	0.87				
Storytel AB	80,000	365,084	0.84				

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 2022 (en EUR)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Internet, software y servicios de TI	8.41
Productos farmacéuticos y biotecnología	8.2
Tecnología	7.96
Servicios financieros	7.63
Maquinaria	7.49
Bancos	5.11
Atención sanitaria	4.82
Automóviles	4
Comercio al por menor	3.98
Petróleo y gas	3.75
Productos químicos	3.65
Alimentación y bebidas	3.38
Medios de comunicación	3.36
Productos para el hogar y bienes de equipo	3.28
Industriales	2.56
Inmobiliarias	1.86
Materiales y productos de construcción	1.76
Aparatos y componentes eléctricos	1.6
Entretenimiento	1.54
Metales y minería	1.54
Productos y equipos de semiconductores	1.48
Hoteles, restaurantes y ocio	1.44
Tráfico y transporte	1.33
Servicios y suministros comerciales	1.33
Industria aeroespacial y de defensa	1.18
Distribución y comercio al por mayor	1.04
Fabricación varia	0.71
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.7
Suministro de energía y agua	0.2
Derechos y warrants	0.01
Total	95.30

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
RENTA VARIABLE				Francia (continuación)			
Alemania							
Adidas AG	12,217	2,061,741	0.72	Seb SA	24,277	2,222,559	0.78
Allianz	15,662	2,852,363	0.99	Société Générale	144,952	3,028,047	1.06
Deutsche Post AG	165,526	5,915,899	2.06	Worldline SA	118,480	4,191,822	1.46
Deutsche Telekom AG	603,524	11,434,366	3.99			58,646,254	20.46
		22,264,369	7.76	Irlanda			
Bélgica				Kerry Group Plc			
UCB SA	27,270	2,199,053	0.77		60,622	5,537,213	1.93
		2,199,053	0.77			5,537,213	1.93
Dinamarca				Italia			
Novo Nordisk AS	68,432	7,243,808	2.53	Finacobank SpA	391,753	4,473,819	1.56
		7,243,808	2.53	Intesa Sanpaolo SpA	3,418,020	6,084,076	2.12
España				Prismian SpA			
Banco Santander SA	1,323,592	3,557,815	1.24		146,008	3,826,870	1.33
Cellnex Telecom SA	27,802	1,029,508	0.36			14,384,765	5.01
Corporacion Acciona Energías Renova	131,653	4,842,197	1.69	Países Bajos			
Iberdrola SA	369,442	3,655,998	1.28	Adyen NV	1,567	2,174,996	0.76
		13,085,518	4.57	ASML Holding NV	31,858	14,522,470	5.07
Finlandia				Koninklijke DSM NV			
Outotec OYJ	581,174	4,155,394	1.45	Stellantis NV	690,601	8,136,661	2.84
		4,155,394	1.45			30,938,230	10.80
Francia				Reino Unido			
Air Liquide 5.5	32,651	4,183,246	1.46	Ashtead Group Plc	152,813	6,104,764	2.13
BNP Paribas SA	209,251	9,492,672	3.31	Astrazeneca Plc	99,904	12,533,809	4.37
Cap Gemini SA	29,731	4,859,532	1.70	BP Plc	3,067,843	13,838,116	4.83
Dassault Systemes SA	97,413	3,420,658	1.19	Compass Group Plc	294,072	5,739,042	2.00
L'Oréal	10,749	3,539,646	1.23	Diageo Plc	138,971	5,699,501	1.99
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	12,690	7,381,773	2.57	Informa Plc	536,250	3,294,088	1.15
Publicis Groupe SA	119,782	5,589,028	1.95	Reckitt Benckiser Group Plc	75,543	5,414,468	1.89
Sanofi-Aventis SA	43,072	4,149,556	1.45	SSE Plc	292,416	5,489,325	1.91
Schneider Electric SA	58,350	6,587,715	2.30			58,113,113	20.27
				Suecia			
				Assa Abloy AB	157,576	3,196,192	1.11
				Atlas Copco AB	167,970	1,498,430	0.52
				Tele2 AB B Shs	354,473	3,854,714	1.34
				Volvo Treasury AB	228,317	3,375,372	1.18
						11,924,708	4.15

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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Suiza			
Julius Baer Group Ltd	85,525	3,763,279	1.31
Lonza Group AG Reg	8,178	4,159,019	1.45
Nestle SA	83,809	9,331,636	3.26
Roche Holding AG	46,820	14,901,675	5.20
UBS Group AG	670,098	10,303,932	3.59
Zurich Insurance Group AG	15,001	6,223,054	2.17
		48,682,595	16.98
RENTA VARIABLE TOTAL		277,175,020	96.68
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		277,175,020	96.68
II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	170	7,500,020	2.62
		7,500,020	2.62
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		7,500,020	2.62
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		7,500,020	2.62
Total Cartera de inversión		284,675,040	99.30
Tesoría y equivalentes de tesorería		1,364,047	0.48
Descubiertos bancarios		(91,219)	(0.03)
Otros Activos Netos		726,227	0.25
TOTAL PATRIMONIO NETO		286,674,095	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 2022 (en EUR)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	14.19
Productos farmacéuticos y biotecnología	10.57
Alimentación y bebidas	7.18
Atención sanitaria	6.43
Comunicaciones	5.69
Productos y equipos de semiconductores	5.07
Petróleo y gas	4.83
Aparatos y componentes eléctricos	4.52
Automóviles	4.02
Tecnología	4
Productos químicos	3.59
Internet, software y servicios de TI	3.41
Seguros	3.16
Medios de comunicación	3.1
Fondos de inversión abiertos	2.62
Sociedades Holding	2.57
Servicios y suministros comerciales	2.13
Tráfico y transporte	2.06
Hoteles, restaurantes y ocio	2
Productos y artículos para el hogar	1.89
Suministro de energía y agua	1.69
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	1.5
Metales y minería	1.45
Elementos metálicos y componentes físicos	1.11
Maquinaria	0.52
Total	99.30

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
WARRANTS				Francia (continuación)			
Alemania							
Vonovia SE	1,167,123	34,313,416	7.15	Icade	277,962	12,936,351	2.70
		34,313,416	7.15	Klepierre	488,032	8,960,268	1.87
				Mercialys	457,671	3,528,643	0.74
				Unibail Rodamco	251,012	12,211,734	2.55
WARRANTS TOTALES		34,313,416	7.15			70,067,613	14.62
RENTA VARIABLE				Luxemburgo			
Alemania							
Deutsche Wohnen AG	218,677	4,797,773	1.00	Shurgard Self Storage EU	85,615	3,805,587	0.79
LEG Immobilien AG	242,983	19,224,815	4.01			3,805,587	0.79
Patrizia Immobilien AG	365,000	4,117,200	0.86	Países Bajos			
Tag Immobilien AG	200,000	2,178,000	0.45	CTP NV	3,428	37,708	0.01
VIB Vermoegen AG	35,506	852,144	0.18	NSI NV	127,775	4,197,409	0.88
		31,169,932	6.50			4,235,117	0.89
Bélgica				Reino Unido			
Aedifica	203,632	18,632,328	3.89	Assura Plc	13,372,223	10,159,160	2.12
Cofinimmo SA	152,011	15,748,340	3.28	Big Yellow Group Plc	637,977	9,723,336	2.03
Montea	29,090	2,655,917	0.55	British Land Company Plc	4,745,405	24,646,450	5.14
Warehouses De Pauw SCA	357,041	10,711,230	2.23	Derwent Valley Holding	317,210	9,624,905	2.01
Xior Student Housing NV	240,747	10,003,038	2.09	Grainger Plc	2,825,303	9,229,045	1.92
		57,750,853	12.04	Great Portland Estates Plc	942,609	6,274,262	1.31
España				Helical Plc			
Inmobiliaria Colonial SA	234,109	1,429,235	0.30	Land Securities Group	2,016,414	15,553,359	3.24
Merlin Properties Socimi SA REIT	532,611	4,902,684	1.02	Londonmetric Property Plc	3,150,445	8,358,809	1.74
		6,331,919	1.32	Primary Health Properties	500,222	792,018	0.17
Finlandia				Safestore Holdings Ltd			
Kojamo OYJ	836,930	13,775,868	2.87	Segro Plc	3,337,849	37,874,661	7.90
		13,775,868	2.87	Unite Group Plc	1,544,843	19,094,241	3.98
Francia				WorkSpace Group Plc			
Argan SA	69,595	6,207,874	1.29			176,357,175	36.78
Carmila SA	101,552	1,370,952	0.29	Suecia			
Fonciere Des Regions	207,745	11,000,098	2.29	Castellum AB	618,380	7,587,507	1.58
Gecina SA	155,637	13,851,693	2.89	Catella AB	118,376	4,101,613	0.86
				Corem Property Group B	159,471	170,886	0.04
				Dios Fastigheter AB	135,632	899,517	0.19
				Fastighets AB Balder	927,706	4,244,027	0.88
				Hufvudstaden AB	259,137	2,733,323	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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Suecia (continuación)			
Nyfosa AB	342,738	2,447,410	0.51
Sagax AB B	363,199	6,397,343	1.33
Wallenstam Ab B Shs	885,922	3,700,596	0.77
Wihlborgs Fastigheter AB	1,128,298	7,535,578	1.57
		39,817,800	8.30
Suiza			
Investis Holding SA	47,000	4,813,354	1.00
PSP Swiss Property AG	193,971	20,581,990	4.29
Swiss Prime Site AG	74,988	6,274,840	1.31
Zug Estates Holding AG B Class	1,000	1,988,287	0.41
		33,658,471	7.01
RENTA VARIABLE TOTAL		436,970,335	91.12
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		471,283,751	98.27
II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	63	2,770,406	0.58
		2,770,406	0.58
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		2,770,406	0.58
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		2,770,406	0.58
Total Cartera de inversión		474,054,157	98.85
Tesoría y equivalentes de tesorería		976,275	0.20
Descubiertos bancarios		(43,492)	(0.01)
Otros Activos Netos		4,590,371	0.96
TOTAL PATRIMONIO NETO		479,577,311	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 2022 (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	27,850,199	EUR	26,096,259	20/07/2022	517,199
State Street	EUR	4,173,729	CHF	4,289,976	07/07/2022	(112,466)
State Street	EUR	18,853,946	GBP	16,116,805	07/07/2022	134,752
State Street	EUR	7,983,813	SEK	83,725,539	07/07/2022	169,317
State Street	EUR	193,103	NOK	1,947,384	07/07/2022	4,592
State Street	EUR	5,563,614	USD	5,858,170	20/07/2022	(34,410)
State Street	EUR	85,897	HKD	708,105	20/07/2022	(376)
State Street	GBP	695,850	EUR	814,155	07/07/2022	(5,946)
State Street	HKD	4,974,375	EUR	594,523	20/07/2022	11,552
State Street	CHF	99,956	EUR	97,286	07/07/2022	2,583
State Street	SEK	2,177,867	EUR	207,774	07/07/2022	(4,503)
State Street	NOK	64,719	EUR	6,421	07/07/2022	(156)
						682,138

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Inmobiliarias	67.18
Servicios financieros	17.94
Derechos y warrants	7.15
Almacenamiento	5.99
Fondos de inversión abiertos	0.58
Ingeniería y construcción	0.01
Total	98.85

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
RENTA VARIABLE				Irlanda			
Alemania				Islas Bermudas			
Bertrandt AG	99,891	3,571,103	1.08	Bank of Ireland Group Plc	896,244	5,406,144	1.64
Evotec AG	236,985	5,450,655	1.65			5,406,144	1.64
Hypoport AG	13,131	2,483,072	0.75				
New Work Se	25,597	3,465,834	1.05				
Rational AG	10,335	5,730,758	1.74				
Sixt SE non-voting	98,372	5,872,808	1.78				
		26,574,230	8.05				
Bélgica				Italia			
Lotus Bakeries NV	1,039	5,444,360	1.65	Diasorin SpA	58,897	7,373,904	2.23
Montea	67,578	6,169,871	1.87	Fincombank SpA	714,212	8,156,301	2.46
Xior Student Housing NV	146,444	6,084,748	1.84	Salvatore Ferragamo SpA	248,978	3,659,977	1.11
		17,698,979	5.36	Technoprobe Spa	642,864	4,326,475	1.31
Dinamarca						23,516,657	7.11
Demant A/S	160,116	5,733,615	1.74	Noruega			
Netcompany Group AS	87,082	4,541,076	1.38	NEL ASA	3,522,649	4,080,683	1.24
		10,274,691	3.12			4,080,683	1.24
España				Países Bajos			
Bankinter SA	1,187,037	7,065,244	2.14	Aalberts NV	177,623	6,605,799	2.00
		7,065,244	2.14	ASR Nederland NV	157,149	6,061,237	1.84
Francia				Corbion NV	183,015	5,281,813	1.60
Edenred	153,873	6,919,669	2.10	IMCD Group Nv	60,238	7,888,166	2.39
Esker SA	32,446	4,130,376	1.25	Signify NV	149,314	4,722,802	1.43
Eurazeo SA	99,808	5,898,653	1.79			30,559,817	9.26
Faurecia	219,480	4,151,464	1.26	Reino Unido			
ID Logistics Group	28,812	7,620,774	2.31	Biffa Plc	1,428,394	6,219,050	1.88
Neoen SA	289,519	10,411,103	3.14	Croda International	65,516	4,925,636	1.49
Soitec	47,367	6,418,228	1.94	Easyjet Plc	899,291	3,829,739	1.16
Technip Energies NV	740,998	8,814,171	2.66	Future Plc	201,926	4,041,606	1.22
Virbac SA	21,692	8,058,578	2.44	GB Group Plc	1,031,744	4,770,144	1.44
		62,423,016	18.89	Great Portland Estates Plc	1,175,408	7,823,835	2.37
				Hilcorp Energy	395,705	5,323,001	1.61
				Intertek Group Plc	66,465	3,247,422	0.98
				Marshalls Plc	1,403,901	7,306,189	2.21
				Rightmove Plc	970,708	6,409,425	1.94
				SSP Group Plc	2,606,301	7,051,321	2.14
				Trustpilot As	3,779,661	4,452,124	1.35

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
Unite Group Plc	651,752	8,055,647	2.44
Victrex Plc	281,483	5,817,073	1.76
		79,272,212	23.99
Suecia			
Axfood AB	206,686	5,677,857	1.72
Fortnox AB	1,044,416	4,581,993	1.39
Garö AB	412,698	5,015,641	1.52
JM AB	105,594	1,668,704	0.51
Thule Group AB	196,969	4,620,335	1.40
		21,564,530	6.54
Suiza			
Bossard Holding AG Bearer Shares	22,322	4,121,555	1.25
Emmi AG	10,326	9,594,914	2.90
Siegfried Holding AG	16,017	9,761,961	2.95
		23,478,430	7.10
RENTA VARIABLE TOTAL		318,951,666	96.57
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		318,951,666	96.57
II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	3,251	7,781,944	2.36
		7,781,944	2.36
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		7,781,944	2.36
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		7,781,944	2.36
Total Cartera de inversión		326,733,610	98.93
Descubiertos bancarios		(2,476,136)	(0.75)
Otros Activos Netos		6,000,227	1.82
TOTAL PATRIMONIO NETO		330,257,701	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 2022 (en EUR)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Alimentación y bebidas	7.87
Internet, software y servicios de TI	6.51
Bancos	6.24
Suministro de energía y agua	5.8
Servicios y suministros comerciales	5.59
Distribución y comercio al por mayor	5.42
Materiales y productos de construcción	5.16
Servicios financieros	4.99
Medios de comunicación	4.51
Inmobiliarias	4.28
Productos farmacéuticos y biotecnología	4.09
Seguros	3.97
Atención sanitaria	3.97
Maquinaria	3.74
Hoteles, restaurantes y ocio	3.54
Tráfico y transporte	3.47
Productos químicos	3.25
Aparatos y componentes eléctricos	2.76
Fondos de inversión abiertos	2.36
Industriales	1.94
Bienes de consumo, no cíclicos	1.88
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	1.79
Metales y minería	1.61
Tecnología	1.31
Automóviles	1.26
Comercio al por menor	1.11
Productos para el hogar y bienes de equipo	0.51
Total	98.93

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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	48,295	4,902,074	1.62
		4,902,074	1.62
Canadá			
Waste Connections Inc	74,417	9,224,731	3.05
		9,224,731	3.05
China			
Tencent Holdings Ltd	69,100	3,127,761	1.03
		3,127,761	1.03
España			
Iberdrola SA	359,039	3,714,536	1.23
		3,714,536	1.23
Estados Unidos			
Adobe Systems Inc	12,476	4,566,965	1.51
Alphabet Inc C shares	7,402	16,191,504	5.35
Amazon.com Inc	62,680	6,657,243	2.20
Ameresco Inc	49,801	2,268,934	0.75
American Express Co	33,943	4,705,179	1.55
Apple Computer Inc	53,361	7,295,516	2.41
Becton Dickinson & Co	24,416	6,019,276	1.99
Boston Scientific Corp	141,410	5,270,351	1.74
Darling Ingredients Inc	84,703	5,065,239	1.67
Dexcom Inc	47,452	3,536,598	1.17
Edwards Lifesciences Corp	42,889	4,078,315	1.35
Exact Sciences Corp	33,022	1,300,737	0.43
Fidelity National Information Services Inc	86,082	7,891,137	2.61
Fiserv Inc	82,558	7,345,185	2.43
Global Payments Inc	53,995	5,974,007	1.97
Globus Medical Inc A	62,829	3,527,220	1.17
Intuitive Surgical Inc	19,151	3,843,797	1.27
Microsoft Corp	29,249	7,512,021	2.48
Nextera Energy Inc	105,723	8,189,304	2.71

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Paypal Holdings Inc	37,146	2,594,277	0.86
Prologis Trust Inc	40,325	4,744,236	1.57
Qualcomm Inc	58,572	7,481,987	2.47
Republic Services Inc	39,123	5,120,027	1.69
Salesforce.com Inc	32,121	5,301,250	1.75
Service Corp International	85,387	5,901,949	1.95
ServiceNow Inc	13,689	6,509,393	2.15
Silicon Laboratories Inc	31,374	4,399,262	1.45
Teradyne Inc	38,163	3,417,497	1.13
Thermo Fisher Scientific	9,990	5,427,367	1.79
Trimble Navigation Ltd	90,662	5,279,248	1.74
UnitedHealth Group Inc	19,761	10,149,842	3.35
Visa Inc	32,177	6,335,330	2.09
Zimmer Holdings Inc	53,205	5,589,717	1.85
Zimvie Inc	5,715	91,497	0.03
Zoetis Inc	21,685	3,727,435	1.23
		193,308,842	63.86
Hong Kong			
AIA Group Ltd	570,900	6,237,856	2.06
		6,237,856	2.06
India			
Dr Lal Pathlabs Ltd	119,216	3,314,372	1.09
HDFC Bank Ltd	91,779	5,044,174	1.67
		8,358,546	2.76
Irlanda			
Kerry Group Plc	64,139	6,124,722	2.02
		6,124,722	2.02
Japón			
Hoya Corp	45,850	3,918,922	1.29
Keyence Corp	13,500	4,623,702	1.53
		8,542,624	2.82
Luxemburgo			
Befesa SA	54,836	2,660,033	0.88
		2,660,033	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 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos			
Alfen NV	28,232	2,602,055	0.86
		2,602,055	0.86
Reino Unido			
Aptiv Plc	29,298	2,609,573	0.86
Ceres Power Holdings Plc	229,345	1,526,334	0.50
Helios Towers Plc	2,342,694	3,439,707	1.14
London Stock Exchange Group Plc	41,015	3,801,550	1.26
National Grid Plc	632,615	8,082,298	2.67
Unilever Plc	86,747	3,928,675	1.30
		23,388,137	7.73
Suiza			
Julius Baer Group Ltd	58,487	2,690,518	0.89
TE Connectivity Ltd	68,251	7,722,601	2.55
		10,413,119	3.44
Taiwán			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	379,000	6,073,985	2.01
		6,073,985	2.01
Uruguay			
Globant SA	16,656	2,898,144	0.96
		2,898,144	0.96
RENTA VARIABLE TOTAL		291,577,165	96.33
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		291,577,165	96.33
Total Cartera de inversión		291,577,165	96.33
Tesorería y equivalentes de tesorería		12,850,990	4.25
Descubiertos bancarios		(13,229)	0.00
Otros Pasivos Netos		(1,730,853)	(0.58)
TOTAL PATRIMONIO NETO		302,684,073	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 2022 (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	20,138,078	EUR	19,228,176	20/07/2022	16,369
State Street	EUR	150,442,239	USD	160,482,312	20/07/2022	(3,049,032)
						(3,032,663)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Internet, software y servicios de TI	23.33
Atención sanitaria	16.8
Tecnología	12.96
Servicios y suministros comerciales	5.75
Aparatos y componentes eléctricos	5.19
Alimentación y bebidas	4.99
Servicios financieros	4.43
Comunicaciones	3.61
Servicios públicos	3.55
Servicios diversificados	3.05
Bancos	2.56
Seguros	2.06
Productos y equipos de semiconductores	2.01
Bienes de consumo, no cíclicos	1.95
Productos farmacéuticos y biotecnología	1.66
Inmobiliarias	1.57
Automóviles	0.86
Total	96.33

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS Alemania				Corea, República de			
Adidas AG 0.05% 12/09/2023	3,400,000	3,340,126	0.51	Kakao Corp 0.01% 28/04/2023	4,700,000	4,430,035	0.67
Deutsche Post AG 0.05% 30/06/2025	8,400,000	8,347,416	1.27	LG Display Co Ltd 1.5% 22/08/2024	7,600,000	7,226,489	1.10
LEG Immobilien AG 0.875% 01/09/2025	3,600,000	3,358,008	0.51			11,656,524	1.77
Lufthansa Group AG 2% 17/11/2025	3,100,000	2,852,899	0.43	España			
MTU Aero Engines Holding AG 0.05% 18/03/2027	7,400,000	6,306,798	0.96	Amadeus IT Group SA 1.5% 09/04/2025	7,600,000	8,851,340	1.35
Zalando SE 0.05% 06/08/2025	6,300,000	5,229,693	0.80	Cellnex Telecom SA 0.5% 05/07/2028	9,100,000	9,280,908	1.41
		29,434,940	4.48			18,132,248	2.76
Bélgica				Estados Unidos			
Sagerpar 0.01% 01/04/2026	9,100,000	8,353,800	1.27	Airbnb Inc 0% 15/03/2026	11,859,000	9,386,812	1.43
Umicore SA 0% 23/06/2025	4,700,000	4,153,766	0.63	Akamai Technologies Inc 0.375% 01/09/2027	13,350,000	12,750,467	1.93
		12,507,566	1.90	Bentley Systems Inc 0.375% 01/07/2027	5,700,000	4,252,715	0.65
Canadá				Bill.Com Holdings Inc 0% 01/12/2025	2,750,000	2,656,567	0.40
Ivanhoe Mines Ltd 2.5% 15/04/2026	3,400,000	3,357,885	0.51	BioMarin Pharmaceutical 0.599% 01/08/2024	6,159,000	5,847,943	0.89
Shopify Inc 0.125% 01/11/2025	7,183,000	5,754,233	0.88	Block Inc 0.125% 01/03/2025	4,900,000	4,428,725	0.67
		9,112,118	1.39	Burlington Stores Inc 2.25% 15/04/2025	4,300,000	4,123,468	0.63
China				Cloudflare Inc 0.01% 15/08/2026	5,540,000	4,109,388	0.63
Bilibili Inc 1.375% 01/04/2026	1,600,000	1,968,913	0.30	Coinbase Global Inc 0.5% 01/06/2026	3,600,000	1,980,766	0.30
China Conch Venture 0.01% 05/09/2023	50,000,000	6,505,625	0.99	Coupa Software Inc 0.125% 15/06/2025	4,210,000	3,367,678	0.51
Huazhu Group Ltd 0.375% 01/11/2022	2,600,000	2,534,506	0.39	Dexcom Inc 0.25% 15/11/2025	13,770,000	12,057,987	1.82
Kingsoft Corp Ltd 0.625% 29/04/2025	54,000,000	7,418,786	1.13	DocuSign Inc 0% 15/01/2024	5,000,000	4,421,589	0.67
Trip.com Group Ltd 1.5% 01/07/2027	3,000,000	3,308,059	0.50	Enphase Energy Inc 0% 01/03/2026	10,326,000	9,837,579	1.50
Wuxi Aptec Co Ltd 0.01% 17/09/2024	1,700,000	2,565,977	0.39	Exact Sciences Corp 0.375% 15/03/2027	7,265,000	5,098,947	0.78
		24,301,866	3.70	Five9 Inc 0.5% 01/06/2025	3,700,000	3,461,285	0.53
				Ford Motor Company 0.01% 15/03/2026	10,668,000	9,421,046	1.43
				IAC FinanceCo 2 0.875% 15/06/2026	5,050,000	5,045,412	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 2022 (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)			
Illumina Inc 0% 15/08/2023	6,800,000	6,214,932	0.95	Ssr Mining Inc 2.5% 01/04/2039	1,000,000	1,093,309	0.17
JP Morgan Chase Bank NA 0.01% 07/08/2022	5,000,000	4,775,456	0.73	The Beauty Health Co 1.25% 01/10/2026	3,600,000	2,782,343	0.42
JP Morgan Chase Bank NA 0.01% 10/06/2024	13,900,000	13,885,821	2.10	Western Digital Corp 1.5% 01/02/2024	10,493,000	9,585,170	1.46
JP Morgan Chase Bank NA 0.01% 18/02/2024	6,300,000	6,141,996	0.93	Wolfspeed Inc 0.25% 15/02/2028	7,923,000	6,309,147	0.96
Jpmorgan Chase Financial 0.01% 14/01/2025	1,900,000	2,022,303	0.31	Zendesk Inc 0.625% 15/06/2025	5,970,000	5,540,403	0.84
Jpmorgan Chase Financial 0.01% 29/04/2025	5,700,000	5,962,314	0.91	Zscaler Inc 0.125% 01/07/2025	1,976,000	2,291,136	0.35
Liberty Media Corporation 0.5% 01/12/2050	4,500,000	4,827,348	0.73			250,583,811	38.13
Lumentum Holdings Inc 0.5% 15/12/2026	5,489,000	5,404,732	0.82	Francia			
Mp Materials Corp 0.25% 01/04/2026	8,030,000	7,464,878	1.14	Accor SA 0.7% 07/12/2027	11,650,000	4,794,674	0.73
Neogenomics Inc 0.25% 15/01/2028	4,150,000	2,482,153	0.38	Atos SE 0.01% 06/11/2024	12,400,000	9,614,464	1.46
Nextera Energy Partners 0.01% 15/11/2025	5,600,000	5,562,773	0.85	BNP Paribas 0.01% 13/05/2025	7,400,000	7,887,512	1.20
Okta Inc 0.125% 01/09/2025	5,700,000	4,843,297	0.74	Edenred 0% 06/09/2024	10,150,000	6,017,428	0.92
ON Semiconductor Corp 0% 01/05/2027	3,222,000	3,550,441	0.54	Electricité de France SA 0% 14/09/2024	101,900,000	11,783,715	1.79
Palo Alto Networks 0.75% 01/07/2023	2,068,000	3,682,046	0.56	Neoen SA 2% 02/06/2025	11,300,000	5,599,828	0.85
Pebblebrook Hotel Trust 1.75% 15/12/2026	3,980,000	3,409,145	0.52	Orpea 0.375% 17/05/2027	1,645,500	1,465,268	0.22
Pioneer Natural Resource 0.25% 15/05/2025	2,892,000	5,994,514	0.91	Safran SA 0% 01/04/2028	2,176,600	3,331,678	0.51
Rapid7 Inc 0.25% 15/03/2027	3,300,000	2,861,116	0.44	Safran SA 0.875% 15/05/2027	3,700,000	4,313,830	0.66
Shift4 Payments Inc 0% 15/12/2025	3,470,000	2,682,367	0.41	Schneider Electric SA 0% 15/06/2026	5,900,000	10,188,297	1.55
Snap Inc 0.25% 01/05/2025	2,200,000	2,074,896	0.32	Selena Sarl 0.01% 25/06/2025	3,400,000	3,250,332	0.49
Southwest Airlines Co 1.25% 01/05/2025	2,500,000	2,826,128	0.43	Silicon on Insulator Tec 0% 01/10/2025	2,177,100	3,958,773	0.60
Splunk Inc 0.5% 15/09/2023	4,700,000	4,317,014	0.66	Total SA 0.5% 02/12/2022	4,200,000	4,105,913	0.62
Splunk Inc 1.125% 15/06/2027	4,016,000	3,187,678	0.49	Ubisoft Entertainment SA 0% 24/09/2024	8,706,700	9,302,021	1.42
Splunk Inc 1.125% 15/09/2025	9,670,000	8,694,630	1.32	Veolia Environnement SA 0% 01/01/2025	27,280,000	8,424,882	1.28
Spotify Usa Inc 0% 15/03/2026	10,357,000	7,865,951	1.20			94,038,615	14.30

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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Hong Kong				Japón (continuación)			
Anllian Capital Ltd 0.01% 05/02/2025	3,600,000	4,137,300	0.63	Mitsubishi Chemical Holdings 0.01% 29/03/2024	700,000,000	4,916,426	0.75
Cimc Enric Holdings Ltd 0.01% 30/11/2026	35,000,000	4,315,786	0.66	SBI Holdings Inc 0.01% 25/07/2025	1,010,000,000	7,741,459	1.18
		8,453,086	1.29	Sony Corp 0% 30/09/2022	69,000,000	1,086,451	0.17
						31,819,453	4.85
India				Luxemburgo			
Bharti Airtel Ltd 1.5% 17/02/2025	5,200,000	6,006,027	0.91	Citigroup Glob Mkt Fnd L 0.01% 25/07/2024	63,000,000	7,973,152	1.21
		6,006,027	0.91			7,973,152	1.21
Irlanda				Malasia			
Jazz Investments I Ltd 2% 15/06/2026	8,300,000	9,333,760	1.42	Cerah Capital Ltd 0.01% 08/08/2024	4,870,000	4,646,077	0.71
		9,333,760	1.42			4,646,077	0.71
Islas Caimán				Nueva Zelanda			
Li Auto Inc 0.25% 01/05/2028	4,940,000	7,063,078	1.07	Xero Investments Ltd 0.01% 02/12/2025	5,350,000	4,067,321	0.62
		7,063,078	1.07			4,067,321	0.62
Israel				Países Bajos			
NICE Ltd 0% 15/09/2025	6,400,000	6,045,244	0.92	America Movil BV 0.01% Perp.	12,000,000	13,307,759	2.02
Solar Edge Technologies 0% 15/09/2025	4,860,000	5,611,001	0.85	Brenntag Finance Bv 1.875% 02/12/2022	5,000,000	4,796,787	0.73
		11,656,245	1.77	Iberdrola International BV 0.01% 11/11/2022	4,600,000	5,484,120	0.83
				Qiagen NV 1% 13/11/2024	5,000,000	5,314,411	0.81
						28,903,077	4.39
Italia				Reino Unido			
Diasorin SpA 0.01% 05/05/2028	2,200,000	1,812,096	0.28	Barclays Bank Plc 0.01% 18/02/2025	8,300,000	8,326,438	1.27
Nexi SpA 1.75% 24/04/2027	6,500,000	5,099,315	0.78	Barclays Bank Plc 0.01% 24/01/2025	4,500,000	4,415,940	0.67
Pirelli & C SpA 0.01% 22/12/2025	3,200,000	2,871,936	0.44	Deutsche Bank Ag London 1% 01/05/2023	3,400,000	3,613,897	0.55
Prismian SpA 0.01% 02/02/2026	11,400,000	10,327,602	1.57	International Consolidated Airline 1.125% 18/05/2028	4,800,000	3,255,840	0.50
		20,110,949	3.07	Ocado Group Plc 0.875% 09/12/2025	2,100,000	1,909,350	0.29
						21,521,465	3.28
Japón							
DMG Mori Seiki Co 0.01% 16/07/2024	980,000,000	6,994,914	1.06				
GMO Payment Gateway Inc 0% 22/06/2026	760,000,000	5,313,112	0.81				
Menicon Co Ltd 0.01% 29/01/2025	760,000,000	5,767,091	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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Singapur			
Sea Ltd 2.375% 01/12/2025	3,634,000	3,861,853	0.59
Singapore Airlines Ltd 1.625% 03/12/2025	12,500,000	8,924,088	1.36
		12,785,941	1.95
Suiza			
Sika AG 0.15% 05/06/2025	1,100,000	1,371,454	0.21
STMicroelectronics NV 0.01% 04/08/2025	10,000,000	9,712,948	1.48
		11,084,402	1.69
BONOS TOTALES		635,191,721	96.66
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Francia			
France (Republic of) 0% 02/11/2022	2,147,099	2,149,418	0.33
		2,149,418	0.33
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		2,149,418	0.33
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		637,341,139	96.99
II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	133	5,868,746	0.89
		5,868,746	0.89
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		5,868,746	0.89
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		5,868,746	0.89
Total Cartera de inversión		643,209,885	97.88
Tesorería y equivalentes de tesorería		16,102,878	2.45
Otros Pasivos Netos		(2,145,091)	(0.33)
TOTAL PATRIMONIO NETO		657,167,672	100.00

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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	4,991,295	EUR	4,676,431	20/07/2022	93,216
State Street	EUR	544,302	USD	572,629	20/07/2022	(2,898)
State Street	EUR	612,433	CHF	636,785	20/07/2022	(23,754)
State Street	EUR	124,291	GBP	108,016	20/07/2022	(1,086)
State Street	GBP	4,875,849	EUR	5,721,170	20/07/2022	(61,624)
State Street	CHF	12,673,385	EUR	12,152,061	20/07/2022	509,406
No asignada a una clase de acciones determinada						
HSBC	EUR	348,183,238	USD	367,000,000	29/07/2022	(2,308,160)
HSBC	EUR	2,027,398	GBP	1,750,000	29/07/2022	(3,011)
HSBC	EUR	9,228,813	SGD	13,500,000	29/07/2022	(34,903)
Société Générale	EUR	1,389,389	CHF	1,400,000	29/07/2022	(9,250)
Société Générale	EUR	27,821,257	HKD	230,000,000	29/07/2022	(193,438)
The Royal Bank of Scotland NV	EUR	32,091,016	JPY	4,600,000,000	29/07/2022	(291,299)
						(2,326,801)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Internet, software y servicios de TI	12.11
Tecnología	10.52
Servicios financieros	9.22
Bancos	7.45
Industriales	6.16
Servicios y suministros comerciales	6.02
Atención sanitaria	4.66
Comunicaciones	4.66
Suministro de energía y agua	4.55
Hoteles, restaurantes y ocio	3.97
Productos farmacéuticos y biotecnología	2.94
Automóviles	2.94
Aparatos y componentes eléctricos	2.62
Productos químicos	2.32
Tráfico y transporte	2.29
Inmobiliarias	1.88
Metales y minería	1.82
Medios de comunicación	1.61
Petróleo y gas	1.53
Comercio al por menor	1.43
Bienes de consumo, no cíclicos	1.32
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	1.2
Maquinaria	1.06
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.96
Fondos de inversión abiertos	0.89
Sociedades Holding	0.66
Deuda soberana y de entidades supranacionales	0.33
Entretenimiento	0.3
Alimentación y bebidas	0.29
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	0.17
Total	97.88

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
WARRANTS				Estados Unidos (continuación)			
Alemania							
Vonovia SE	40,000	1,176,000	0.45	Boston Properties Ltd	51,649	4,395,933	1.67
		1,176,000	0.45	Douglas Emmett Inc	114,583	2,452,884	0.93
WARRANTS TOTALES		1,176,000	0.45	Duke Realty Corp	137,819	7,243,919	2.74
RENTA VARIABLE				Easterly Government Properti			
Alemania				Equinix Inc			
Deutsche Wohnen AG	66,267	1,453,898	0.55	Extra Space Storage Inc	38,491	6,263,417	2.37
LEG Immobilien AG	16,030	1,268,294	0.48	Federal Realty Invs Trust	25,565	2,341,186	0.89
VIB Vermoegen AG	17,650	423,600	0.16	Healthpeak Properties	261,915	6,491,194	2.46
		3,145,792	1.19	Hudson Pacific Properties	26,692	378,889	0.14
Australia				Invitation Homes Inc			
Arena REIT	787,326	2,211,295	0.84	Kimco Realty Corp	278,287	5,262,552	1.99
Goodman Group	687,365	8,065,783	3.07	Life Storage Inc	40,776	4,355,109	1.65
Mirvac Group	2,183,992	2,837,151	1.07	Mid America Apartment Community	11,101	1,854,715	0.70
Vicinity Centres	2,575,872	3,109,028	1.18	Omega Healthcare Investors	64,000	1,725,726	0.65
		16,223,257	6.16	Physicians Realty Trust REIT	308,640	5,151,627	1.95
Bélgica				Prologis Trust Inc			
Aedifica	28,381	2,596,862	0.98	Realty Income Corp	95,536	6,237,781	2.36
Cofinimmo SA	10,384	1,075,782	0.41	Simon Property Group Inc	49,349	4,480,566	1.70
Xior Student Housing NV	169,023	7,022,906	2.66	Store Capital Corp	133,727	3,335,980	1.26
		10,695,550	4.05	Sun Communities Inc	20,000	3,048,640	1.16
Canadá				UDR Inc			
Allied Properties Real Estate REIT	175,250	4,313,097	1.63	Welltower Inc	102,667	8,087,071	3.07
Canadian Apartment Property Real Estates	30,878	1,026,230	0.39			146,245,379	55.42
		5,339,327	2.02	Finlandia			
Estados Unidos				Kojamo OYJ			
Alexandria Real Estate E	40,041	5,554,686	2.10			1,239,652	0.47
American Homes 4 Rent	262,647	8,903,545	3.38	Francia			
Americold Realty Trust	142,672	4,099,543	1.55	Argan SA	38,594	3,442,585	1.30
Avalonbay Communities Inc	59,088	10,978,856	4.17	Gecina SA	17,521	1,559,369	0.59
				Icade	53,976	2,512,043	0.95
				Immobiliare Dassault SA	32,371	1,838,673	0.70
						9,352,670	3.54

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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)				II. OTROS VALORES MOBILIARIOS (*)			
Hong Kong				RENTA VARIABLE			
Hongkong Land Holdings Ltd	216,100	1,037,660	0.39	Australia			
Hysan Development Co	187,816	541,452	0.21	AZ BGP Holdings	300,000	0	0.00
Link REIT	1,172,102	9,144,106	3.47			0	0.00
Sun Hung Kai Properties	56,487	638,299	0.24	Estados Unidos			
Sunevision Holdings	2,081,000	1,516,943	0.57	OneMarket Ltd	17,520	0	0.00
Wharf Real Estate Investment	367,000	1,673,145	0.63			0	0.00
		14,551,605	5.51	RENTA VARIABLE TOTAL			
Japón						0	0.00
Hulic Co Ltd	204,400	1,511,094	0.57	TOTAL OTROS VALORES MOBILIARIOS			
Mitsubishi Estate Co Ltd	304,500	4,221,377	1.60			0	0.00
Mitsui Fudosan Co Ltd	257,400	5,287,380	2.00	III. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Nippon Accommodations Fund	497	2,386,503	0.90	FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Nippon Prologis REIT	1,336	3,141,768	1.19	Francia			
		16,548,122	6.26	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	268	11,837,307	4.49
Reino Unido						11,837,307	4.49
Big Yellow Group Plc	99,930	1,523,022	0.58	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
British Land Company Plc	498,546	2,589,324	0.98			11,837,307	4.49
Derwent Valley Holding	32,319	980,635	0.37	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Great Portland Estates Plc	143,250	953,511	0.36			11,837,307	4.49
Londonmetric Property Plc	520,223	1,380,264	0.52	Total Cartera de inversión			
Safestore Holdings Ltd	93,579	1,153,374	0.44			262,456,513	99.44
Segro Plc	223,636	2,537,604	0.96	Tesoría y equivalentes de tesorería		1,333,771	0.51
		11,117,734	4.21	Descubiertos bancarios		(1,023,464)	(0.39)
Singapur				Otros Activos Netos		1,167,093	0.44
Capitaland Investment Ltd	2,684,300	7,047,670	2.67	TOTAL PATRIMONIO NETO			
CapitaMall Trust	2,318,915	3,458,563	1.31			263,933,913	100.00
Mapletree Industrial Trust	1,893,860	3,384,327	1.28				
		13,890,560	5.26				
Suiza							
Zug Estates Holding AG B Class	550	1,093,558	0.41				
		1,093,558	0.41				
RENTA VARIABLE TOTAL							
		249,443,206	94.50				
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO							
		250,619,206	94.95				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

(*) Esta clasificación reagrupa los valores que no han sido admitidos a cotización oficial ni se negocian en otro mercado regulado.

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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	408,074	GBP	352,203	20/07/2022	(738)
State Street	GBP	5,577,838	EUR	6,553,369	20/07/2022	(79,003)
						(79,741)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Inmobiliarias	82.1
Servicios financieros	8.69
Fondos de inversión abiertos	4.49
Industriales	2.12
Almacenamiento	1.02
Internet, software y servicios de TI	0.57
Derechos y warrants	0.45
Total	99.44

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
RENTA VARIABLE Italia				Italia (continuación)			
Almawave SpA	330,000	1,518,000	0.64	Valsoia SpA	190,000	1,957,000	0.83
Amplifon SpA	150,000	4,387,500	1.85	Wiit SpA	63,000	1,096,200	0.46
Antares Vision SPA	210,000	1,818,600	0.77			196,293,830	82.98
Avio SpA	120,000	1,320,000	0.56	Países Bajos			
BPER BANCA	3,300,000	5,172,750	2.19	Stellantis NV	900,000	10,612,800	4.49
Cy4gate Spa	390,000	3,443,700	1.46			10,612,800	4.49
Datrix SpA	400,000	1,080,000	0.46	Reino Unido			
De Longhi SpA	200,000	3,548,000	1.50	CNH Industrial Capital	900,000	9,918,000	4.19
Diasorin SpA	45,000	5,634,000	2.38			9,918,000	4.19
Dobank SpA	750,000	4,222,500	1.79	Suiza			
Enel SpA	3,973,000	20,739,060	8.76	STMicroelectronics NV	400,000	11,994,000	5.07
ERG Spa	405,000	12,004,200	5.07			11,994,000	5.07
Fincobank SpA	1,500,000	17,130,000	7.24	RENTA VARIABLE TOTAL			
Gvs SpA	300,000	2,334,000	0.99			228,818,630	96.73
Intercos Group	150,000	1,881,000	0.80	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Interpump Group SpA	160,000	5,820,800	2.46			228,818,630	96.73
Intesa Sanpaolo SpA	11,000,000	19,580,000	8.27	II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Iren SpA	1,200,000	2,500,800	1.06	FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS Irlanda			
Labomar SpA	210,000	1,701,000	0.72	State Street Liquidity LVNAV Fund Distributor Stable NAV Shares	7,789	7,620,614	3.22
Marr SpA	200,000	2,632,000	1.11			7,620,614	3.22
Medica SpA	56,000	1,797,600	0.76	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Mediobanca SpA	1,220,000	10,074,760	4.26			7,620,614	3.22
Nexi SpA	1,500,000	11,856,000	5.01	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Openjobmetis Spa Agenzia Per	220,000	1,980,000	0.84			7,620,614	3.22
Pharmanutra SpA	32,000	1,929,600	0.82	Total Cartera de inversión			
Poste Italiane SpA	500,000	4,456,000	1.88			236,439,244	99.95
Prismian SpA	430,000	11,270,300	4.76	Tesoría y equivalentes de tesorería		546,960	0.23
Rai Way SpA	838,000	4,273,800	1.81	Otros Pasivos Netos		(435,857)	(0.18)
Salvatore Ferragamo SpA	250,000	3,675,000	1.55	TOTAL PATRIMONIO NETO			
Technogym SpA	400,000	2,488,000	1.05			236,550,347	100.00
Technoprobe Spa	950,000	6,393,500	2.70				
Tecma Solutions SpA	230,000	1,886,000	0.80				
Terna SpA	1,695,000	12,692,160	5.37				

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 2022 (en EUR)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	23.75
Aparatos y componentes eléctricos	18.89
Industriales	10.03
Suministro de energía y agua	6.89
Atención sanitaria	5.22
Servicios financieros	5.01
Tecnología	4.51
Automóviles	4.49
Fondos de inversión abiertos	3.22
Internet, software y servicios de TI	3.02
Maquinaria	2.46
Productos de higiene personal	2.34
Seguros	1.88
Comercio al por menor	1.55
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	1.5
Distribución y comercio al por mayor	1.11
Hoteles, restaurantes y ocio	1.05
Servicios y suministros comerciales	0.84
Alimentación y bebidas	0.83
Inmobiliarias	0.8
Industria aeroespacial y de defensa	0.56
Total	99.95

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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	814,440	5,839,535	1.22	Embeta Corp	7,615	192,812	0.04
		5,839,535	1.22	Investnet Inc	101,219	5,341,327	1.12
Bélgica							
UCB SA	56,704	4,780,435	1.00	Estee Lauder Companies	20,850	5,309,870	1.11
		4,780,435	1.00	Exact Sciences Corp	108,513	4,274,327	0.89
Canadá							
Lululemon Athletica Inc	24,142	6,581,351	1.37	First Republic Bank	65,928	9,506,818	1.98
		6,581,351	1.37	Freshpet Inc	114,190	5,925,319	1.24
Dinamarca							
Novo Nordisk AS	47,504	5,257,038	1.10	Grand Canyon Education Inc	103,587	9,756,860	2.04
		5,257,038	1.10	Guardant Health Inc	61,110	2,465,177	0.51
Estados Unidos							
Abbott Laboratories	45,000	4,889,250	1.02	HCA Holdings Inc	26,735	4,493,084	0.94
Amedisys Inc	23,687	2,489,977	0.52	Hologic Inc	99,961	6,927,297	1.45
American Express Co	92,112	12,768,565	2.67	Humana Inc	29,101	13,621,305	2.84
Anthem Inc	33,351	16,094,526	3.37	Las Vegas Sands Corp	177,116	5,949,326	1.24
Axonics Modulation Technologies	116,960	6,628,123	1.38	McKesson Corp	43,400	14,157,514	2.96
Becton Dickinson & Co	37,027	9,128,266	1.91	Merck & Co Inc	140,201	12,782,125	2.67
Biogen Idec Inc	21,692	4,423,866	0.92	Nike Inc	62,420	6,379,324	1.33
Booking Holdings Inc	5,738	10,035,705	2.10	Phreesia Inc	108,040	2,702,080	0.56
Boston Scientific Corp	202,270	7,538,603	1.57	Planet Fitness Inc Cl A	150,312	10,222,719	2.13
Brunswick Corp	71,035	4,644,268	0.97	Royal Caribbean Cruises Ltd	120,939	4,221,980	0.88
Catalent Inc	71,706	7,693,337	1.61	Service Corp International	149,600	10,340,352	2.16
Colgate-Palmolive Co	80,868	6,480,762	1.35	Tandem Diabetes Care Inc	113,606	6,724,339	1.40
Columbia Sportswear Co	48,226	3,452,017	0.72	Thermo Fisher Scientific	26,836	14,579,462	3.05
Conmed Corp	55,548	5,319,276	1.11	Transmedics Group Inc	131,350	4,130,958	0.86
Cooper Cos Inc	22,145	6,934,042	1.45	Unitedhealth Group Inc	39,669	20,375,189	4.26
Deckers Outdoor Corp	23,815	6,081,160	1.27	Zoetis Inc	53,842	9,254,901	1.93
Dexcom Inc	73,552	5,481,831	1.14			325,464,613	67.96
Edwards Lifesciences Corp	68,914	6,553,032	1.37	Francia			
Eli Lilly & Co	28,355	9,193,542	1.92	Amundi SA	158,790	8,665,565	1.81
				LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	16,649	10,124,893	2.11
				Sanofi-Aventis SA	65,204	6,567,258	1.37
						25,357,716	5.29
				Japón			
				Kao Corp	143,200	5,767,844	1.20
				Unicharm Corp	315,800	10,553,399	2.20
						16,321,243	3.40

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos			
Basic Fit NV	255,847	9,650,506	2.01
		9,650,506	2.01
Reino Unido			
Astrazeneca Plc	125,637	16,478,625	3.45
Prudential Plc	852,685	10,521,120	2.20
Reckitt Benckiser Group Plc	137,069	10,270,795	2.14
St James's Place Capital Plc	744,569	9,969,266	2.08
		47,239,806	9.87
Suecia			
Medicover AB	149,367	1,942,992	0.41
		1,942,992	0.41
Suiza			
Julius Baer Group Ltd	238,563	10,974,371	2.29
Lonza Group AG Reg	8,757	4,655,887	0.97
		15,630,258	3.26
RENTA VARIABLE TOTAL		464,065,493	96.89
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		464,065,493	96.89
Total Cartera de inversión		464,065,493	96.89
Tesoría y equivalentes de tesorería		23,448,815	4.90
Descubiertos bancarios		(203,857)	(0.04)
Otros Pasivos Netos		(8,324,958)	(1.75)
TOTAL PATRIMONIO NETO		478,985,493	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 2022 (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	55,735,048	EUR	53,175,897	20/07/2022	88,071
State Street	EUR	393,329,339	USD	419,503,681	20/07/2022	(7,896,345)
						(7,808,274)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Atención sanitaria	31.89
Productos farmacéuticos y biotecnología	19.21
Hoteles, restaurantes y ocio	7.21
Bienes de consumo, no cíclicos	6.4
Seguros	4.28
Bancos	4.27
Internet, software y servicios de TI	3.78
Industriales	2.84
Servicios financieros	2.67
Productos y artículos para el hogar	2.14
Sociedades Holding	2.11
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	2.05
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	1.81
Comercio al por menor	1.37
Bienes de consumo, cíclicos	1.27
Alimentación y bebidas	1.24
Alojamiento	1.24
Productos de higiene personal	1.11
Total	96.89

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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			
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Estados Unidos			
United States Treasury Bill 0.01% 06/10/2022	100	100	0.00
United States Treasury Bill 0.01% 11/08/2022	100	100	0.00
United States Treasury Notes 0.01% Perp.	11,404,700	11,228,353	4.55
		11,228,553	4.55
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		11,228,553	4.55
RENTA VARIABLE			
Alemania			
Hypoport AG	9,920	1,961,130	0.79
New Work Se	17,455	2,470,824	1.00
		4,431,954	1.79
Australia			
Arena REIT	1,871,235	5,508,025	2.23
IDP Education Ltd	300,000	4,894,031	1.98
		10,402,056	4.21
Canadá			
Quebecor Inc	200,000	4,265,282	1.72
		4,265,282	1.72
China			
Niu Technologies	127,146	1,093,456	0.44
		1,093,456	0.44
España			
Bankinter SA	764,000	4,754,004	1.92
		4,754,004	1.92
Estados Unidos			
Badger Meter Inc	87,776	7,100,201	2.87
Bright Horizons Family Solutions	43,461	3,673,324	1.48
Cerence Inc	115,000	2,901,450	1.17

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Certara Inc	220,000	4,721,200	1.91
Chegg Inc	82,208	1,543,866	0.62
Doximity Inc Class A	70,000	2,437,400	0.99
Envista Holdings Corp Ordinary Shares	90,000	3,468,600	1.40
Everbridge Inc	43,000	1,199,270	0.48
Exponent Inc	50,000	4,573,500	1.85
Fox Factory Holding Corp	42,534	3,425,688	1.38
Gentherm Inc	50,000	3,120,500	1.26
iRhythm Technologies Inc	31,507	3,403,701	1.38
MGP Ingredients Inc	75,000	7,506,750	3.03
National Vision Holdings Inc	110,379	3,035,422	1.23
Novanta Inc	66,000	8,003,820	3.24
Pool Corp	12,000	4,214,760	1.70
Q2 Holdings Inc	80,000	3,085,600	1.25
Samsonite International SA	2,250,000	4,474,210	1.81
Shift4 Payments Inc Class A	67,069	2,217,301	0.90
Signature Bank	14,000	2,508,940	1.01
Sofi Technologies Inc	640,000	3,372,800	1.36
Sprout Social Inc	76,000	4,413,320	1.78
STAG Industrial Inc	150,000	4,632,000	1.87
Switch Inc Class A	280,000	9,379,999	3.80
Tandem Diabetes Care Inc	54,000	3,196,260	1.29
Tetra Tech Inc	53,746	7,339,016	2.97
Trex Company Inc	59,943	3,262,098	1.32
Watts Water Technologies	37,834	4,647,529	1.88
Workiva Inc	60,000	3,959,400	1.60
		120,817,925	48.83
Francia			
Edenred	180,000	8,462,498	3.42
ID Logistics Group	20,000	5,530,430	2.24
Soitec	33,249	4,710,002	1.90
		18,702,930	7.56
Irlanda			
Icon Plc	38,000	8,234,600	3.33
		8,234,600	3.33

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 2022 (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)			
Islas Bermudas				Reino Unido			
Hiscox Ltd	400,000	4,577,991	1.85	GB Group Plc	600,000	2,900,107	1.17
		4,577,991	1.85	Trustpilot As	2,400,000	2,955,486	1.19
Israel				YouGov PLC	376,851	3,935,934	1.59
Cyberark Software Ltd	35,000	4,478,600	1.81			9,791,527	3.95
		4,478,600	1.81	Suiza			
Italia				Skan Group AG	17,000	919,831	0.37
Diasorin SpA	26,000	3,403,148	1.38			919,831	0.37
Fincobank SpA	440,000	5,253,177	2.12	RENTA VARIABLE TOTAL			
Technoprobe Spa	600,000	4,221,527	1.71			236,980,030	95.77
		12,877,852	5.21	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Japón						248,208,583	100.32
Freee Kk	100,000	2,452,174	0.99	Total Cartera de inversión			
JMDC Inc	110,000	4,837,480	1.96			248,208,583	100.32
Lasertec Corp	25,000	2,973,755	1.20	Tesoría y equivalentes de tesorería			
Misumi Group Inc	178,100	3,756,534	1.52			651,683	0.26
Nihon M&A Center Inc	480,000	5,110,282	2.07	Otros Pasivos Netos			
		19,130,225	7.74			(1,451,080)	(0.58)
Luxemburgo				TOTAL PATRIMONIO NETO			
L'Occitane International SA	1,400,000	4,389,204	1.77			247,409,186	100.00
		4,389,204	1.77				
Noruega							
NEL ASA	2,400,000	2,906,551	1.17				
		2,906,551	1.17				
Países Bajos							
Corbion NV	131,460	3,966,370	1.60				
		3,966,370	1.60				
Polonia							
Inpost SA	214,349	1,239,672	0.50				
		1,239,672	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 2022 (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	162,664	EUR	155,359	20/07/2022	84
State Street	EUR	1,488,097	USD	1,579,884	20/07/2022	(22,636)
						(22,552)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Atención sanitaria	14.43
Internet, software y servicios de TI	11.87
Servicios y suministros comerciales	8.24
Servicios financieros	7.1
Tecnología	5.85
Alimentación y bebidas	4.63
Deuda soberana y de entidades supranacionales	4.55
Medios de comunicación	4.5
Bancos	4.04
Industriales	3.88
Comunicaciones	3.8
Productos farmacéuticos y biotecnología	3.31
Distribución y comercio al por mayor	3.22
Automóviles	3.08
Tráfico y transporte	2.24
Inmobiliarias	2.23
Maquinaria	1.88
Seguros	1.85
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	1.81
Productos de higiene personal	1.77
Comercio al por menor	1.48
Materiales y productos de construcción	1.32
Productos y equipos de semiconductores	1.2
Aparatos y componentes eléctricos	1.17
Servicios diversificados	0.5
Ingeniería y construcción	0.37
Total	100.32

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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	929,032	22,426,310	1.82
Kion Group AG	361,275	14,952,941	1.21
Siemens AG	317,313	32,208,136	2.61
		69,587,387	5.64
Estados Unidos			
Abiomed Inc	57,185	14,153,859	1.15
Advanced Micro Devices	336,735	25,750,125	2.09
Alphabet Inc C shares	18,923	41,393,117	3.36
Altair Engineering Inc	300,709	15,787,222	1.28
Amazon.com Inc	310,460	32,973,957	2.67
Ambarella Inc	202,229	13,237,910	1.07
Ansys Inc	85,473	20,452,834	1.66
Apple Computer Inc	189,527	25,912,131	2.10
Aspen Technology Inc	55,890	10,265,875	0.83
Autodesk Inc	173,240	29,790,350	2.42
Axonics Modulation Technologies	494,108	28,001,100	2.27
Bentley Systems Inc Class B	392,428	13,067,852	1.06
Cadence Design Sys Inc	263,412	39,519,703	3.20
Cognex Corp	532,124	22,625,912	1.83
Conmed Corp	197,589	18,921,123	1.53
Dexcom Inc	432,064	32,201,730	2.61
Globus Medical Inc A	360,492	20,238,021	1.64
GXO Logistics Inc	172,035	7,443,954	0.60
Illumina Inc	48,539	8,948,650	0.73
Intuitive Surgical Inc	198,016	39,743,792	3.22
Lumentum Holdings Inc	184,371	14,642,745	1.19
Microchip Technology Inc	394,768	22,928,125	1.86
Novanta Inc	149,060	18,076,506	1.47
Nvidia Corp	182,266	27,629,703	2.24
ON Semiconductor Corp	633,242	31,858,405	2.58
Qualcomm Inc	377,606	48,235,391	3.92
Silicon Laboratories Inc	291,817	40,918,581	3.32
Tandem Diabetes Care Inc	37,173	2,200,270	0.18

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Teradyne Inc	374,118	33,502,267	2.72
Texas Instruments Inc	79,679	12,242,678	0.99
Thermo Fisher Scientific	71,211	38,687,512	3.14
Trimble Navigation Ltd	481,595	28,043,277	2.27
Viavi Solutions Inc	789,123	10,440,097	0.85
Wolfspeed Inc	182,727	11,594,028	0.94
		801,428,802	64.99
Francia			
Schneider Electric SA	205,752	24,285,174	1.97
		24,285,174	1.97
Islandia			
Marel HF	3,707,512	16,550,597	1.34
		16,550,597	1.34
Israel			
Kornit Digital Ltd	202,423	6,416,809	0.52
		6,416,809	0.52
Japón			
Daifuku Co Ltd	374,600	21,410,828	1.74
Fanuc Ltd	223,300	34,954,788	2.83
Keyence Corp	112,800	38,633,598	3.13
Nabtesco Corp	627,400	14,703,085	1.19
Nidec Corp	230,700	14,277,338	1.16
Omron Corp	329,800	16,764,109	1.36
SMC Corp	54,100	24,051,027	1.95
Yaskawa Electric Corp	596,500	19,241,034	1.56
		184,035,807	14.92
Noruega			
AutoStore Holdings Ltd Ordinary Shares	3,983,887	5,645,327	0.46
		5,645,327	0.46
Países Bajos			
Nxp Semiconductor Nv	175,591	25,992,736	2.11
		25,992,736	2.11

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 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido			
Aptiv Plc	257,838	22,965,631	1.86
Aveva Group Plc	338,280	9,247,652	0.75
Ocado Group Plc	1,201,895	11,402,719	0.92
		43,616,002	3.53
Taiwán			
Taiwan Semiconductor Sp Adr	364,382	29,788,228	2.42
		29,788,228	2.42
RENTA VARIABLE TOTAL		1,207,346,869	97.90
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		1,207,346,869	97.90
Total Cartera de inversión		1,207,346,869	97.90
Tesorería y equivalentes de tesorería		35,804,707	2.90
Otros Pasivos Netos		(9,851,535)	(0.80)
TOTAL PATRIMONIO NETO		1,233,300,041	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 2022 (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	67,366,431	EUR	64,254,552	20/07/2022	125,970
State Street	USD	4,570,808	CHF	4,495,966	20/07/2022	(129,676)
State Street	USD	1,451,932	GBP	1,194,373	20/07/2022	1,094
State Street	USD	3,659,867	BRL	18,856,204	20/07/2022	70,704
State Street	EUR	350,582,287	USD	373,968,809	20/07/2022	(7,094,981)
State Street	GBP	6,892,085	USD	8,635,933	20/07/2022	(263,926)
State Street	CHF	27,808,950	USD	28,500,127	20/07/2022	573,843
State Street	BRL	95,387,498	USD	19,171,437	20/07/2022	(1,015,013)
						(7,731,985)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Tecnología	39.77
Internet, software y servicios de TI	17.23
Atención sanitaria	13.47
Productos y equipos de semiconductores	5.05
Comunicaciones	4.77
Maquinaria	2.93
Industriales	2.75
Servicios financieros	2.61
Ingeniería y construcción	2.32
Productos farmacéuticos y biotecnología	2.27
Bienes de consumo, no cíclicos	1.95
Automóviles	1.86
Alimentación y bebidas	0.92
Total	97.90

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
RENTA VARIABLE				Francia (continuación)			
Alemania							
Adidas AG	39,212	6,617,417	0.72	Seb SA	78,506	7,187,224	0.78
Allianz	50,397	9,178,302	1.00	Société Générale	465,966	9,734,030	1.06
Deutsche Post AG	532,028	19,014,681	2.07	Worldline SA	380,096	13,447,796	1.46
Deutsche Telekom AG	1,941,070	36,775,512	4.00			188,379,255	20.49
		71,585,912	7.79	Irlanda			
Bélgica				Kerry Group Plc			
UCB SA	88,246	7,116,157	0.77		195,446	17,852,038	1.94
		7,116,157	0.77			17,852,038	1.94
Dinamarca				Italia			
Novo Nordisk AS	220,264	23,315,848	2.54	Finacobank SpA	1,128,180	12,883,816	1.40
		23,315,848	2.54	Intesa Sanpaolo SpA	10,993,117	19,567,748	2.13
España				Prismian SpA			
Banco Santander SA	4,256,967	11,442,727	1.25		468,350	12,275,454	1.34
Cellnex Telecom SA	89,342	3,308,334	0.36			44,727,018	4.87
Corporacion Acciona Energías Renova	424,380	15,608,696	1.70	Países Bajos			
Iberdrola SA	1,188,208	11,758,506	1.28	Adyen NV	5,043	6,999,684	0.76
		42,118,263	4.59	ASML Holding NV	102,442	46,698,187	5.09
Finlandia				Koninklijke DSM NV			
Outotec OYJ	1,874,359	13,401,667	1.46	Stellantis NV	2,221,508	26,173,807	2.85
		13,401,667	1.46			99,534,697	10.84
Francia				Reino Unido			
Air Liquide 5.5	105,042	13,457,981	1.46	Ashtead Group Plc	492,496	19,674,844	2.14
BNP Paribas SA	671,624	30,468,223	3.32	Astrazeneca Plc	321,491	40,333,787	4.40
Cap Gemini SA	95,621	15,629,252	1.70	BP Plc	9,845,965	44,412,181	4.84
Dassault Systemes SA	313,301	11,001,565	1.20	Compass Group Plc	946,908	18,479,639	2.01
L'Oréal	34,516	11,366,119	1.24	Diageo Plc	446,283	18,303,030	1.99
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	40,813	23,740,922	2.58	Informa Plc	1,710,168	10,505,256	1.14
Publicis Groupe SA	382,382	17,841,944	1.94	Reckitt Benckiser Group Plc	242,441	17,376,714	1.89
Sanofi-Aventis SA	138,416	13,334,997	1.45	SSE Plc	940,048	17,646,875	1.92
Schneider Electric SA	187,504	21,169,202	2.30			186,732,326	20.33
				Suecia			
				Assa Abloy AB	508,883	10,321,926	1.12
				Atlas Copco AB	543,364	4,847,251	0.53
				Tele2 AB B Shs	1,139,547	12,391,996	1.35
				Volvo Treasury AB	734,317	10,855,929	1.18
						38,417,102	4.18

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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Suiza			
Julius Baer Group Ltd	274,121	12,061,898	1.31
Lonza Group AG Reg	26,370	13,410,777	1.46
Nestle SA	269,425	29,998,879	3.27
Roche Holding AG	150,659	47,951,118	5.23
UBS Group AG	2,155,758	33,148,560	3.61
Zurich Insurance Group AG	48,316	20,043,537	2.18
		156,614,769	17.06
RENTA VARIABLE TOTAL		889,795,052	96.86
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		889,795,052	96.86
II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	10,746	25,726,754	2.80
		25,726,754	2.80
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		25,726,754	2.80
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		25,726,754	2.80
Total Cartera de inversión		915,521,806	99.66
Tesorería y equivalentes de tesorería		2,525,745	0.27
Descubiertos bancarios		(358,771)	(0.04)
Otros Activos Netos		1,000,959	0.11
TOTAL PATRIMONIO NETO		918,689,739	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 2022 (en EUR)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	14.08
Productos farmacéuticos y biotecnología	10.62
Alimentación y bebidas	7.2
Atención sanitaria	6.47
Comunicaciones	5.71
Productos y equipos de semiconductores	5.09
Petróleo y gas	4.84
Aparatos y componentes eléctricos	4.54
Automóviles	4.03
Tecnología	4
Productos químicos	3.6
Internet, software y servicios de TI	3.42
Seguros	3.18
Medios de comunicación	3.08
Fondos de inversión abiertos	2.8
Sociedades Holding	2.58
Servicios y suministros comerciales	2.14
Tráfico y transporte	2.07
Hoteles, restaurantes y ocio	2.01
Productos y artículos para el hogar	1.89
Suministro de energía y agua	1.7
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	1.5
Metales y minería	1.46
Elementos metálicos y componentes físicos	1.12
Maquinaria	0.53
Total	99.66

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
I. 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			
Allianz	200,000	36,424,000	3.07	Vuitton	101,000	58,751,700	4.95
Deutsche Post AG	540,000	19,299,600	1.63	Neoen SA	330,000	11,866,800	1.00
Deutsche Telekom AG	2,400,000	45,470,400	3.83	Pernod Ricard SA	131,000	22,964,300	1.94
Merck KgaA	120,000	19,320,000	1.63	Publicis Groupe SA	800,000	37,328,000	3.15
		120,514,000	10.16	Sanofi-Aventis SA	450,000	43,353,000	3.66
Bélgica				Schneider Electric SA			
Solvay SA	198,000	15,309,360	1.29	Seb SA	108,000	9,887,400	0.83
		15,309,360	1.29	Société Générale	470,000	9,818,300	0.83
España				Soitec			
Amadeus IT Holding SA	230,000	12,226,800	1.03	Spie SA	750,000	15,525,000	1.31
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	4,650,000	20,136,825	1.70	Veolia Environnement SA	830,000	19,330,700	1.63
Cellnex Telecom SA	370,000	13,701,100	1.16	Vinci SA	330,000	28,036,800	2.36
Corporacion Acciona Energias Renova	680,000	25,010,400	2.11	Worldline SA	490,000	17,336,200	1.46
Iberdrola SA	4,700,000	46,511,200	3.92			563,062,165	47.49
Inditex	1,300,000	28,067,000	2.37	Irlanda			
		145,653,325	12.29	Kerry Group Plc	160,000	14,614,400	1.23
Finlandia							
Neste OYJ	550,000	23,232,000	1.96			14,614,400	1.23
Stora Enso OYJ R Share	1,100,000	16,461,500	1.39	Italia			
		39,693,500	3.35	Finecobank SpA	3,050,000	34,831,000	2.94
Francia				Intesa Sanpaolo SpA			
Air Liquide 5.5	330,000	42,279,600	3.57	Nexi SpA	1,550,000	12,251,200	1.03
Biomerieux	160,000	14,912,000	1.26	Prysmian SpA	693,000	18,163,530	1.53
BNP Paribas SA	921,000	41,781,165	3.52	Technoprobe Spa	1,700,000	11,441,000	0.96
Bureau Veritas SA	640,000	15,648,000	1.32	Terna SpA	2,350,000	17,596,800	1.48
Cap Gemini SA	70,000	11,441,500	0.96			131,663,530	11.09
Dassault Systemes SA	720,000	25,282,800	2.13	Países Bajos			
Essilor International	145,000	20,720,500	1.75	ASML Holding NV	162,000	73,847,700	6.22
Faurecia	280,000	5,296,200	0.45	Koninklijke DSM NV	125,000	17,137,500	1.45
Legrand SA	395,000	27,831,700	2.35	Stellantis NV	2,400,000	28,276,800	2.38
L'Oréal	95,000	31,283,500	2.64			119,262,000	10.05
				RENTA VARIABLE TOTAL			
						1,149,772,280	96.95
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
						1,149,772,280	96.95

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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	9,090	21,762,468	1.84
		21,762,468	1.84
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		21,762,468	1.84
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		21,762,468	1.84
Total Cartera de inversión		1,171,534,748	98.79
Tesoría y equivalentes de tesorería		2,439,309	0.21
Otros Activos Netos		11,905,167	1.00
TOTAL PATRIMONIO NETO		1,185,879,224	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 2022 (en EUR)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	12.14
Aparatos y componentes eléctricos	9.28
Suministro de energía y agua	6.7
Productos químicos	6.31
Productos y equipos de semiconductores	6.22
Atención sanitaria	5.65
Tecnología	5.54
Productos farmacéuticos y biotecnología	5.29
Comunicaciones	4.99
Sociedades Holding	4.95
Internet, software y servicios de TI	4.62
Ingeniería y construcción	3.67
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	3.2
Alimentación y bebidas	3.17
Medios de comunicación	3.15
Seguros	3.07
Automóviles	2.83
Fondos de inversión abiertos	1.84
Tráfico y transporte	1.63
Productos forestales y papel	1.39
Servicios y suministros comerciales	1.32
Servicios financieros	1.03
Industriales	0.8
Total	98.79

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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	422,793	10,764,310	3.76	Zur Rose Group AG	6,027	431,835	0.15
Adecco Group AG	41,460	1,344,962	0.47	Zurich Insurance Group AG	31,227	12,965,450	4.53
Alcon Inc	73,456	4,898,046	1.71			274,818,017	96.08
Barry Callebaut AG	5,282	11,250,660	3.93				
BKW AG	19,000	1,894,300	0.66	RENTA VARIABLE TOTAL		274,818,017	96.08
Bucher Industries AG	12,275	4,075,300	1.42				
Clariant AG	407,480	7,407,986	2.59	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		274,818,017	96.08
Compagnie Financière Richemont SA	81,593	8,293,928	2.90				
Daetwyler Holding AG	21,334	4,207,065	1.47	Total Cartera de inversión		274,818,017	96.08
Fischer (Georg) Reg	157,495	7,395,965	2.59	Tesoría y equivalentes de tesorería		9,942,653	3.48
Givaudan	753	2,527,821	0.88	Otros Activos Netos		1,266,315	0.44
Idorsia Ltd	165,828	2,263,552	0.79	TOTAL PATRIMONIO NETO		286,026,985	100.00
Julius Baer Group Ltd	300,167	13,219,355	4.62				
Kuehne & Nagel AG	15,756	3,560,856	1.24				
Lindt & Sprüngli AG	424	4,117,040	1.44				
Logitech International	32,625	1,627,009	0.57				
Lonza Group AG Reg	18,046	9,185,414	3.21				
Nestle SA	219,777	24,491,949	8.57				
Novartis AG	246,645	19,941,248	6.98				
Partners Group Holding	6,452	5,550,010	1.94				
PSP Swiss Property AG	48,152	5,113,742	1.79				
Roche Holding AG	85,987	27,391,160	9.59				
SFS Group AG	14,719	1,420,384	0.50				
Siegfried Holding AG	9,058	5,525,380	1.93				
Sig Combibloc Group	615,339	12,934,426	4.52				
Sika AG	35,372	7,781,840	2.72				
Softwareone Holding AG	176,498	2,019,137	0.71				
Straumann Holding Ag Reg	115,334	13,223,043	4.62				
Swiss Life Holding AG	9,088	4,225,920	1.48				
Swisscom AG	8,853	4,669,072	1.63				
Temenos Group AG	88,133	7,193,415	2.51				
UBS Group AG	1,049,958	16,158,854	5.65				
Vat Group AG	25,253	5,747,583	2.01				

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 2022 (en CHF)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Atención sanitaria	16.07
Alimentación y bebidas	13.94
Productos farmacéuticos y biotecnología	10.98
Bancos	10.27
Productos químicos	6.19
Seguros	6.01
Papel y embalaje	4.52
Ingeniería y construcción	3.76
Maquinaria	3.43
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	2.9
Ingeniería mecánica y equipos industriales	2.59
Internet, software y servicios de TI	2.51
Servicios financieros	1.94
Materiales y productos de construcción	1.93
Inmobiliarias	1.79
Comunicaciones	1.63
Industriales	1.47
Tecnología	1.28
Tráfico y transporte	1.24
Aparatos y componentes eléctricos	0.66
Elementos metálicos y componentes físicos	0.5
Servicios y suministros comerciales	0.47
Total	96.08

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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	306,874	3,544,395	1.05	Croda International	40,353	2,611,646	0.77
		3,544,395	1.05	Darktrace Plc	1,335,840	3,935,385	1.17
Estados Unidos							
Diversified Gas & Oil PLC	2,982,978	3,323,037	0.99	Dechra Pharmaceuticals Plc	103,100	3,565,198	1.06
		3,323,037	0.99	Diageo Plc	340,000	12,003,700	3.55
Guernsey							
iEnergizer Ltd	1,048,478	4,912,119	1.46	Dunelm Group Plc	620,000	5,087,100	1.51
		4,912,119	1.46	Eco Animal Health Group Plc	815,000	920,950	0.27
Irlanda							
DCC Plc	75,748	3,861,633	1.15	Essentra Plc	1,428,780	3,550,518	1.05
Experian Group Ltd	374,500	9,010,470	2.67	FDM Group Holdings Plc	301,835	2,562,579	0.76
		12,872,103	3.82	Fevertree Drinks Plc	140,499	1,714,088	0.51
Jersey							
Breedon Aggregates Ltd	6,272,471	3,569,036	1.06	Future Plc	375,069	6,462,439	1.92
JTC Plc	573,000	3,380,700	1.00	GB Group Plc	670,000	2,666,600	0.79
		6,949,736	2.06	Gear4music Holdings Plc	600,000	1,080,000	0.32
Reino Unido							
4Imprint Group Plc	186,633	4,329,886	1.28	Glaxosmithkline Capital	802,000	14,160,111	4.19
AFC Energy Plc	4,547,674	936,821	0.28	Grainger Plc	1,355,122	3,810,603	1.13
AJ Bell Plc	1,052,993	2,828,339	0.84	Just Group Plc	6,316,377	4,506,735	1.34
Ascential Plc	1,680,000	4,361,280	1.29	Legal & General Group	2,855,000	6,837,725	2.03
Ashtead Group Plc	174,789	6,010,994	1.78	Lloyds Banking Group Plc	17,200,000	7,277,320	2.16
Astrazeneca Plc	160,130	17,294,039	5.12	London Stock Exchange Group Plc	150,080	11,454,106	3.40
Auction Technology Group	431,666	3,984,277	1.18	Marshalls Plc	963,076	4,314,580	1.28
Auto Trader Group Plc	1,017,592	5,647,636	1.67	Melrose Industries Plc	4,397,333	6,582,808	1.95
Aveva Group Plc	166,127	3,739,519	1.11	Moonpig Group Plc	1,265,000	2,853,840	0.85
BP Plc	3,027,056	11,754,058	3.49	Morgan Advanced Materials Pl	1,782,656	4,902,304	1.45
Bytes Technology Group Plc	849,200	3,553,053	1.05	OSB Group Plc	917,000	4,403,434	1.31
Chemring Group Plc	2,325,000	7,323,750	2.17	Pets At Home Group Plc	1,150,000	3,532,800	1.05
Coats Group Plc	4,550,000	2,834,650	0.84	Prudential Plc	660,000	6,705,600	1.99
Creo Medical Group Plc	1,335,063	1,228,258	0.36	Reckitt Benckiser Group Plc	209,435	12,922,140	3.82
				Rentokil Initial Plc	1,590,000	7,546,140	2.24
				Revolution Beauty Group Ltd	3,938,353	3,040,409	0.90
				Ricardo Plc	627,450	2,268,232	0.67
				Rightmove Plc	740,000	4,206,160	1.25
				Rotork Plc	1,524,210	3,667,249	1.09
				Safestore Holdings Ltd	406,398	4,311,883	1.28
				Sage Group Plc	614,118	3,898,421	1.16
				Serica Energy Plc	1,785,000	5,087,250	1.51
				Shell Plc	630,500	13,454,870	3.98
				Silence Therapeutics Plc	175,000	1,707,563	0.51
				Smith & Nephew Plc	340,000	3,901,500	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 2022 (en GBP)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
Spirent Communications Plc	2,775,000	6,898,650	2.05
Standard Chartered Bank	1,045,000	6,464,370	1.92
Taylor Wimpey Plc	3,100,000	3,616,150	1.07
TI Fluid Systems Plc	2,711,259	4,099,424	1.22
Tracsis Plc	367,500	3,436,125	1.02
Ultra Electronics Hldgs Plc	78,977	2,734,184	0.81
Weir Group	475,499	6,481,051	1.92
		303,070,500	89.85
RENTA VARIABLE TOTAL		334,671,890	99.23
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		334,671,890	99.23
Total Cartera de inversión		334,671,890	99.23
Tesorería y equivalentes de tesorería		2,067,049	0.61
Descubiertos bancarios		(45,236)	(0.01)
Otros Activos Netos		559,547	0.17
TOTAL PATRIMONIO NETO		337,253,250	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 2022 (en GBP)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Productos farmacéuticos y biotecnología	11.15
Petróleo y gas	9.97
Internet, software y servicios de TI	8.24
Servicios financieros	6.55
Servicios y suministros comerciales	6.4
Comercio al por menor	5.4
Seguros	5.36
Tecnología	4.59
Medios de comunicación	4.46
Bancos	4.08
Alimentación y bebidas	4.06
Productos y artículos para el hogar	3.82
Industria aeroespacial y de defensa	2.98
Materiales y productos de construcción	2.34
Industriales	2.3
Bienes de consumo, no cíclicos	2.24
Ingeniería y construcción	1.95
Ingeniería mecánica y equipos industriales	1.92
Productos químicos	1.82
Atención sanitaria	1.52
Almacenamiento	1.28
Automóviles	1.22
Sociedades Holding	1.15
Inmobiliarias	1.13
Productos para el hogar y bienes de equipo	1.07
Metales y minería	1.05
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	0.9
Suministro de energía y agua	0.28
Total	99.23

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Chile			
Alemania				Banc Credito Inversiones 2.875% 14/10/2031			
Daimler AG 0.75% 10/09/2030	343,000	300,519	0.09	2,600,000	2,155,010	0.62	
Daimler AG 0.75% 11/03/2033	500,000	399,048	0.12	Banco De Chile 2.99% 09/12/2031	2,700,000	2,273,076	0.66
Deutsche Telekom AG 3.625% 21/01/2050	300,000	237,921	0.07	Celulosa Arauco y Constitucion 4.2% 29/01/2030	2,200,000	1,961,938	0.57
		937,488	0.28	Entel Chile Sa 3.05% 14/09/2032	2,400,000	1,935,552	0.56
Australia				Falabella Sa 3.375% 15/01/2032	1,000,000	819,270	0.24
ANZ Banking Group 4.4% 19/05/2026	500,000	494,489	0.14	Inversiones CMPC SA 4.375% 04/04/2027	2,400,000	2,296,343	0.66
ANZ Banking Group 4.5% 19/03/2024	700,000	701,802	0.20	Saci Falabella 3.75% 30/10/2027	1,550,000	1,435,083	0.42
Australia and New Zealand Banking Group Ltd FRN 16/09/2031	900,000	941,547	0.27	Telefonica Moviles Chile 3.537% 18/11/2031	2,500,000	2,104,200	0.61
Scentre Group 3.5% 12/02/2025	1,200,000	1,167,363	0.34			14,980,472	4.34
Scentre Group 4.375% 28/05/2030	800,000	769,837	0.22	China			
Westpac Banking Corp FRN 24/07/2034	2,400,000	2,200,520	0.64	Baidu Inc 2.375% 09/10/2030	2,086,000	1,764,527	0.51
		6,275,558	1.81	Baidu Inc 4.125% 30/06/2025	500,000	499,865	0.14
Bélgica				Tencent Holdings Ltd 2.39% 03/06/2030	1,000,000	841,460	0.24
KBC Groep NV FRN 16/06/2027	1,900,000	1,799,141	0.52	Tencent Holdings Ltd 3.595% 19/01/2028	1,300,000	1,239,186	0.36
Solvay SA 0.5% 06/09/2029	2,400,000	1,959,591	0.57			4,345,038	1.25
		3,758,732	1.09	Corea, República de			
Canadá				Hyundai Capital Services Inc 1.25% 08/02/2026	1,200,000	1,079,472	0.31
Canadian National Railway Co 3.2% 02/08/2046	300,000	236,253	0.07			1,079,472	0.31
Canadian National Railway Co 3.95% 22/09/2045	2,100,000	1,411,857	0.41	Dinamarca			
Manulife Financial Corp 3.703% 16/03/2032	2,300,000	2,111,749	0.61	Carlsberg Breweries AS 0.625% 09/03/2030	241,000	207,831	0.06
		3,759,859	1.09	Carlsberg Breweries AS 0.875% 01/07/2029	1,300,000	1,170,131	0.34
				Orsted A/S 2.125% 17/05/2027	152,000	175,212	0.05
				Orsted A/S 2.5% 16/05/2033	1,600,000	1,713,288	0.50
						3,266,462	0.95

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
España				Estados Unidos (continuación)			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1% 21/06/2026	700,000	682,286	0.20	AT&T Inc 3.5% 15/09/2053	500,000	382,637	0.11
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3.5% 10/02/2027	1,500,000	1,525,238	0.44	AT&T Inc 4.9% 15/08/2037	400,000	400,601	0.12
Banco Santander SA 1.625% 22/10/2030	200,000	164,959	0.05	AT&T Inc 5.35% 01/09/2040	600,000	596,239	0.17
Banco Santander SA 3.49% 28/05/2030	200,000	177,527	0.05	AT&T Inc 5.45% 01/03/2047	700,000	728,279	0.21
Banco Santander SA FRN 24/03/2028	2,000,000	1,912,562	0.55	Avalonbay Communities 2.9% 15/10/2026	161,000	153,194	0.04
Caixabank 1.375% 19/06/2026	1,300,000	1,252,859	0.36	Avalonbay Communities Inc 2.95% 11/05/2026	300,000	287,715	0.08
Caixabank FRN 18/11/2026	700,000	661,253	0.19	Avalonbay Communities Inc 3.2% 15/01/2028	1,000,000	944,172	0.27
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 0.75% 22/06/2029	1,900,000	1,573,054	0.46	Avalonbay Communities Inc 3.35% 15/05/2027	500,000	479,709	0.14
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.5% 28/11/2029	600,000	559,870	0.16	Bank of America Corp 3.875% 01/08/2025	300,000	299,463	0.09
		8,509,608	2.46	Bank of America Corp FRN 05/03/2029	300,000	286,854	0.08
Estados Unidos				Bank of America Corp FRN 19/06/2041	1,700,000	1,231,749	0.36
3M Co 4% 14/09/2048	2,481,000	2,263,704	0.65	Bank of America Corp FRN 29/04/2031	273,000	232,416	0.07
ABB Finance USA Inc 4.375% 08/05/2042	1,200,000	1,124,770	0.33	BMW US Capital LLC 1.95% 12/08/2031	600,000	492,092	0.14
Alexandria Real Estate E 2% 18/05/2032	2,900,000	2,292,247	0.66	BMW US Capital LLC 3.3% 06/04/2027	500,000	483,888	0.14
Allstate Corp 1.45% 15/12/2030	1,300,000	1,036,941	0.30	Boston Properties Ltd 2.45% 01/10/2033	2,300,000	1,775,403	0.51
Allstate Corp 3.28% 15/12/2026	500,000	490,974	0.14	Boston Scientific Corp 0.625% 01/12/2027	481,000	444,178	0.13
Allstate Corp 6.125% 15/12/2032	200,000	226,703	0.07	Boston Scientific Corp 2.65% 01/06/2030	1,500,000	1,313,516	0.38
Amcor Finance USA Inc 3.625% 28/04/2026	500,000	482,362	0.14	BP Capital Markets America 2.721% 12/01/2032	1,500,000	1,296,529	0.38
Amcor Flexibles North America Inc 2.69% 25/05/2031	2,000,000	1,638,372	0.47	BP Capital Markets America 3.543% 06/04/2027	900,000	875,799	0.25
American Express Co FRN 26/05/2033	2,000,000	2,008,642	0.58	Bristol-Myers Squibb Co 2.35% 13/11/2040	1,200,000	894,512	0.26
American Honda Finance 0.75% 25/11/2026	1,600,000	1,728,675	0.50	Capital One Financial Corp FRN 29/07/2032	2,200,000	1,681,945	0.49
Analog Devices Inc 2.1% 01/10/2031	2,800,000	2,400,304	0.68	Cardinal Health Inc 3.41% 15/06/2027	1,500,000	1,445,867	0.42
Anheuser Busch Co 4.9% 01/02/2046	700,000	662,957	0.19	Citigroup Inc FRN 03/06/2031	1,400,000	1,180,912	0.34
Ares Capital Corp 2.875% 15/06/2027	2,200,000	1,840,879	0.53	Citigroup Inc FRN 03/11/2042	1,000,000	728,128	0.21
				Clorox Company 1.8% 15/05/2030	1,300,000	1,067,104	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 2022 (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)			
Clorox Company 3.9% 15/05/2028	600,000	592,435	0.17	GE Capital Funding LLC 4.55% 15/05/2032	300,000	290,541	0.08
Comcast Corp 6.95% 15/08/2037	350,000	430,313	0.12	General Electric Co 5.875% 14/01/2038	800,000	831,955	0.24
Con Edison CO Of NY Inc 3.85% 15/06/2046	900,000	765,702	0.22	General Motors Financial Co 2.35% 03/09/2025	600,000	685,304	0.20
Connecticut Light & Power 4.3% 15/04/2044	443,000	414,665	0.12	General Motors Financial Co 2.4% 10/04/2028	2,000,000	1,695,197	0.49
Consolidated Edison Co 4.45% 15/03/2044	800,000	737,081	0.21	Glaxosmithkline Capital 6.375% 15/05/2038	800,000	960,882	0.28
CVS Caremark Corp 4.875% 20/07/2035	800,000	795,630	0.23	Goldman Sachs Group Inc 2.6% 07/02/2030	1,800,000	1,541,040	0.45
CVS Health Corp 4.3% 25/03/2028	300,000	297,617	0.09	Goldman Sachs Group Inc 3.5% 01/04/2025	353,000	346,790	0.10
Daimler Finance North America LLC 2.625% 10/03/2030	1,000,000	881,239	0.25	Gsk Consumer Healthcare 3.625% 24/03/2032	2,400,000	2,226,743	0.64
Deutsche Bank AG FRN 24/11/2026	2,200,000	1,958,790	0.57	HCA Holdings Inc 3.375% 15/03/2029	2,200,000	1,940,876	0.56
Ecolab Inc 1.3% 30/01/2031	182,000	146,123	0.04	Healthpeak Properties 1.35% 01/02/2027	518,000	454,922	0.13
Ecolab Inc 2.125% 01/02/2032	1,000,000	846,989	0.25	Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	549,000	475,540	0.14
Ecolab Inc 2.625% 08/07/2025	700,000	741,929	0.21	Healthpeak Properties 2.875% 15/01/2031	1,300,000	1,125,851	0.33
Ecolab Inc 3.25% 01/12/2027	300,000	293,019	0.08	Home Depot Inc 3.25% 15/04/2032	500,000	467,682	0.14
Enterprise Products Operating 2.8% 31/01/2030	1,481,000	1,301,004	0.38	Home Depot Inc 3.3% 15/04/2040	600,000	512,897	0.15
Enterprise Products Operating 3.75% 15/02/2025	700,000	693,069	0.20	Home Depot Inc 3.9% 15/06/2047	470,000	423,883	0.12
ERP Operating Ltd 3.25% 01/08/2027	1,300,000	1,232,001	0.36	Home Depot Inc 5.875% 16/12/2036	700,000	808,768	0.23
ERP Operating Ltd 3.375% 01/06/2025	600,000	589,257	0.17	Humana Inc 2.15% 03/02/2032	2,000,000	1,626,049	0.47
Eversource Energy 3.45% 15/01/2050	1,700,000	1,310,842	0.38	Keycorp 2.25% 06/04/2027	300,000	270,751	0.08
F&G Global Funding 2.3% 11/04/2027	2,500,000	2,236,181	0.65	Keycorp 2.55% 01/10/2029	1,300,000	1,131,658	0.33
Fedex Corp 0.95% 04/05/2033	1,300,000	988,560	0.29	Kimberly Clark Corp 1.05% 15/09/2027	167,000	146,172	0.04
Fedex Corp 4.25% 15/05/2030	600,000	584,427	0.17	Kimberly Clark Corp 3.2% 25/04/2029	700,000	665,970	0.19
First American Financial 2.4% 15/08/2031	2,300,000	1,781,083	0.52	Kimberly Clark Corp 6.625% 01/08/2037	800,000	978,172	0.28
GE Capital Funding LLC 4.05% 15/05/2027	500,000	493,220	0.14	Kinder Morgan Inc 2% 15/02/2031	1,859,000	1,493,161	0.43
				Laboratory Corporation of American Holdings 2.95% 01/12/2029	1,000,000	883,161	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 2022 (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)			
Loews Corp 3.2% 15/05/2030	1,000,000	913,599	0.26	Nextera Energy Capital Holdings 2.25% 01/06/2030	1,900,000	1,601,281	0.46
Loews Corp 3.75% 01/04/2026	700,000	696,028	0.20	Nike Inc 3.375% 01/11/2046	600,000	517,225	0.15
Lowe's Companies 3.75% 01/04/2032	2,500,000	2,328,705	0.67	Nike Inc 3.375% 27/03/2050	200,000	171,765	0.05
Magallanes Inc 4.279% 15/03/2032	2,300,000	2,065,249	0.60	Nike Inc 3.875% 01/11/2045	1,100,000	1,018,749	0.29
Mars Inc 2.375% 16/07/2040	1,000,000	732,864	0.21	Omnicom Group Inc 4.2% 01/06/2030	1,700,000	1,629,576	0.47
Mars Inc 3.875% 01/04/2039	700,000	636,954	0.18	Oracle Corp 3.8% 15/11/2037	300,000	237,762	0.07
Marsh & McLennan Cos Inc 1.979% 21/03/2030	500,000	474,649	0.14	Oracle Corp 3.95% 25/03/2051	700,000	518,436	0.15
Marsh & McLennan Cos Inc 2.25% 15/11/2030	800,000	677,628	0.20	Oracle Corp 4% 15/07/2046	700,000	524,036	0.15
Marsh & McLennan Cos Inc 2.375% 15/12/2031	1,500,000	1,261,093	0.36	Oracle Corp 6.5% 15/04/2038	300,000	310,332	0.09
Martin Marietta Materials 2.4% 15/07/2031	2,300,000	1,886,699	0.55	Packaging Corp of America 3.05% 01/10/2051	2,000,000	1,408,797	0.41
Masco Corp 1.5% 15/02/2028	2,500,000	2,103,577	0.61	Pepsico Inc 2.875% 15/10/2049	2,000,000	1,603,461	0.46
McDonalds Corp 3.625% 01/09/2049	600,000	500,147	0.14	Progressive Corp 3% 15/03/2032	2,200,000	1,984,964	0.57
McDonalds Corp 4.45% 01/03/2047	500,000	467,302	0.14	Prologis Ltd 2.25% 15/04/2030	1,500,000	1,302,586	0.38
McDonalds Corp 4.875% 09/12/2045	800,000	791,998	0.23	Prudential Financial Inc 2.1% 10/03/2030	800,000	684,552	0.20
McKesson Corp 3.125% 17/02/2029	1,000,000	1,150,011	0.33	Prudential Financial Inc 3% 10/03/2040	1,300,000	1,057,257	0.31
Microsoft Corp 3.45% 08/08/2036	500,000	473,989	0.14	Quest Diagnostics Inc 2.8% 30/06/2031	1,298,000	1,116,456	0.32
Microsoft Corp 5.2% 01/06/2039	1,300,000	1,483,649	0.43	Quest Diagnostics Inc 3.45% 01/06/2026	800,000	781,091	0.23
Morgan Stanley FRN 01/04/2031	500,000	460,818	0.13	Relx Capital Inc 4% 18/03/2029	1,100,000	1,068,853	0.31
Morgan Stanley FRN 13/02/2032	1,000,000	790,234	0.23	Republic Services Inc 2.375% 15/03/2033	2,300,000	1,888,273	0.55
Morgan Stanley FRN 23/01/2030	700,000	681,876	0.20	Ross Stores Inc 1.875% 15/04/2031	2,200,000	1,746,451	0.51
National Rural Util Coop 1.35% 15/03/2031	1,224,000	958,922	0.28	Simon Property Group LP 2.45% 13/09/2029	800,000	681,865	0.20
National Rural Util Coop 3.4% 07/02/2028	1,000,000	958,624	0.28	Simon Property Group Lp 2.65% 01/02/2032	900,000	747,374	0.22
Nestle Holdings Inc 3.9% 24/09/2038	1,900,000	1,769,264	0.51	Simon Property Group LP 3.25% 30/11/2026	900,000	859,706	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 2022 (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)			
Stellantis Fin Us Inc 2.691% 15/09/2031	2,900,000	2,305,392	0.66	Verizon Communications 4.862% 21/08/2046	800,000	797,186	0.23
Sysco Corp 2.45% 14/12/2031	1,100,000	917,262	0.27	Verizon Communications 5.5% 16/03/2047	900,000	976,755	0.28
Sysco Corp 3.15% 14/12/2051	1,030,000	744,014	0.22	VF Corp 0.625% 25/02/2032	800,000	643,587	0.19
Target Corp 2.65% 15/09/2030	600,000	540,459	0.16	VF Corp 2.95% 23/04/2030	500,000	439,792	0.13
Target Corp 6.5% 15/10/2037	900,000	1,078,212	0.31	Volkswagen Group America 1.25% 24/11/2025	2,000,000	1,794,612	0.52
Tennessee Gas Pipeline 7% 15/10/2028	600,000	655,299	0.19	Walt Disney Co 7% 01/03/2032	1,000,000	1,194,092	0.35
The Walt Disney Company 3% 30/07/2046	800,000	617,624	0.18	Waste Management Inc 1.5% 15/03/2031	1,200,000	958,586	0.28
Toyota Motor Credit Corp 0.25% 16/07/2026	1,200,000	1,141,812	0.33	Waste Management Inc 3.15% 15/11/2027	1,000,000	961,110	0.28
Toyota Motor Credit Corp 1.15% 13/08/2027	700,000	610,958	0.18	WEA Finance LLC 3.5% 15/06/2029	2,000,000	1,775,548	0.51
Toyota Motor Credit Corp 2.15% 13/02/2030	500,000	434,318	0.13	Welltower Inc 3.85% 15/06/2032	1,200,000	1,096,933	0.32
Travelers Cos Inc 4.05% 07/03/2048	1,000,000	909,021	0.26	Welltower Inc 4.8% 20/11/2028	900,000	1,130,796	0.33
Travelers Cos Inc 6.25% 15/06/2037	300,000	354,251	0.10			159,713,611	46.22
Triton Container 3.25% 15/03/2032	2,086,000	1,710,562	0.49	Francia			
UDR Inc 3.2% 15/01/2030	800,000	720,563	0.21	Aéroports de Paris SA 1.125% 18/06/2034	1,500,000	1,190,496	0.34
UDR Inc 3.5% 15/01/2028	400,000	379,082	0.11	Airbus SE 2.375% 09/06/2040	207,000	180,212	0.05
Union Pacific Corp 2.95% 10/03/2052	1,000,000	744,156	0.22	Airbus SE 3.15% 10/04/2027	1,200,000	1,159,159	0.34
Union Pacific Corp 3.375% 01/02/2035	900,000	811,266	0.23	Airbus SE 3.95% 10/04/2047	600,000	533,542	0.15
Union Pacific Corp 4.375% 10/09/2038	300,000	283,725	0.08	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 1.875% 18/06/2029	1,400,000	1,240,968	0.36
United Parcel Service 3.4% 01/09/2049	600,000	508,676	0.15	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 2.375% 24/03/2026	900,000	900,230	0.26
United Parcel Service 6.2% 15/01/2038	800,000	938,574	0.27	BNP Paribas SA 1.625% 02/07/2031	800,000	655,112	0.19
Unitedhealth Group Inc 4.25% 15/04/2047	1,200,000	1,133,800	0.33	BNP Paribas SA 2.75% 27/01/2026	700,000	708,024	0.20
Unitedhealth Group Inc 4.625% 15/07/2035	550,000	561,035	0.16	BNP Paribas SA 2.875% 01/10/2026	400,000	402,749	0.12
US Bancorp FRN 03/11/2036	2,400,000	1,963,804	0.57	BPCE SA 5.25% 16/04/2029	700,000	847,556	0.25
Verizon Communications 1.5% 18/09/2030	200,000	160,450	0.05	BPCE SA FRN 20/01/2032	500,000	397,123	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 2022 (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)				Hong Kong			
BPCE SA FRN Perp.	1,000,000	809,125	0.23	CNAC Finbridge Co Ltd 3.375% 19/06/2024	900,000	890,190	0.26
Compagnie de St Gobain 4.625% 09/10/2029	500,000	626,948	0.18	CNAC Finbridge Co Ltd 3.875% 19/06/2029	400,000	372,948	0.11
Credit Agricole Assurances SA 1.5% 06/10/2031	500,000	396,654	0.11	Shanghai Port Group BV 2.375% 13/07/2030	2,500,000	2,185,425	0.63
Crédit Agricole SA 2.625% 17/03/2027	700,000	696,615	0.20			3,448,563	1.00
Crédit Agricole SA 7.375% 18/12/2023	300,000	378,566	0.11	India			
Crédit Mutuel Arkea 0.375% 03/10/2028	1,000,000	884,660	0.26	Indian Railway Finance 3.835% 13/12/2027	2,000,000	1,909,400	0.55
Crédit Mutuel Arkea 3.375% 11/03/2031	700,000	654,755	0.19			1,909,400	0.55
Crédit Mutuel Arkea FRN 11/06/2029	200,000	185,229	0.05	Irlanda			
Electricité de France SA 1% 29/11/2033	500,000	396,466	0.11	APX Group Inc 3.25% 01/03/2032	2,600,000	2,218,176	0.64
Electricité de France SA 5.5% 27/03/2037	800,000	1,025,452	0.30	Bank of Ireland FRN 10/05/2027	2,500,000	2,294,109	0.66
Electricité de France SA 6.95% 26/01/2039	400,000	445,847	0.13	Kerry Group Finance Services 0.625% 20/09/2029	1,692,000	1,459,007	0.42
La Banque Postale 1.375% 24/04/2029	1,000,000	915,814	0.26			5,971,292	1.72
La Banque Postale 2% 13/07/2028	900,000	872,689	0.25	Islas Bermudas			
Orange SA 0.125% 16/09/2029	200,000	174,446	0.05	Ooredoo International Finance Company 2.625% 08/04/2031	900,000	782,388	0.23
Orange SA 1.625% 07/04/2032	100,000	93,015	0.03	Ooredoo International Finance Company 3.75% 22/06/2026	600,000	592,254	0.17
Orange SA 5.375% 13/01/2042	1,300,000	1,352,861	0.39			1,374,642	0.40
Orange SA 8.125% 20/11/2028	100,000	152,766	0.04	Islas Caimán			
Société Générale 2.625% 22/01/2025	700,000	666,735	0.19	Cscec Finance Cayman Ii 2.9% 05/07/2022	1,300,000	1,299,935	0.38
Société Générale 3% 22/01/2030	500,000	426,094	0.12			1,299,935	0.38
Société Générale 4.75% 14/09/2028	700,000	678,098	0.20	Islas Vírgenes Británicas			
Total Capital SA 2.829% 10/01/2030	2,100,000	1,908,803	0.55	Midea Invst Development 2.88% 24/02/2027	2,400,000	2,265,720	0.66
Vinci SA 2.25% 15/03/2027	800,000	931,347	0.27	State Grid Overseas Inv 1.303% 05/08/2032	1,342,000	1,109,431	0.32
Vinci SA 3.75% 10/04/2029	700,000	674,715	0.20			3,375,151	0.98
		23,562,871	6.79				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Italia				Luxemburgo			
21 Rete Gas SpA 1.608% 31/10/2027	1,200,000	1,163,812	0.34	China Construction Bank 0% 22/04/2024	2,000,000	2,027,295	0.59
A2A SpA 1% 02/11/2033	2,400,000	1,794,419	0.52	DH Europe Finance SA 1.35% 18/09/2039	714,000	520,280	0.15
Assicurazioni Generali 2.124% 01/10/2030	1,300,000	1,080,133	0.31	DH Europe Finance SA 3.25% 15/11/2039	700,000	584,591	0.17
Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031	906,000	745,349	0.22	Repsol Europe Finance 0.375% 06/07/2029	2,300,000	2,034,477	0.59
ENI SpA 4.75% 12/09/2028	2,300,000	2,301,545	0.67			5,166,643	1.50
Intesa Sanpaolo SpA 3.375% 12/01/2023	1,300,000	1,294,638	0.37	México			
Intesa Sanpaolo SpA 3.875% 12/01/2028	1,100,000	1,020,326	0.30	Coca Cola FEMSA SAB Cv 1.85% 01/09/2032	2,800,000	2,179,520	0.63
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 1.125% 15/07/2025	1,500,000	1,479,416	0.43	Fomento Economico Mex 1% 28/05/2033	2,500,000	1,880,059	0.54
Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 0.75% 15/07/2027	500,000	457,416	0.13	Kimberly Clark de Mexico 2.431% 01/07/2031	2,600,000	2,192,138	0.63
Snam SpA 0.625% 30/06/2031	1,515,000	1,218,524	0.35	Sigma Alimentos SA 4.125% 02/05/2026	1,500,000	1,400,850	0.41
Snam SpA 1.25% 20/06/2034	344,000	264,767	0.08	Trust 5.25% 15/12/2024	1,400,000	1,378,048	0.40
Terna SpA 0.75% 24/07/2032	2,000,000	1,644,639	0.48			9,030,615	2.61
Unicredit SpA 2.125% 24/10/2026	600,000	592,068	0.17	Noruega			
Unicredit SpA 4.625% 12/04/2027	800,000	769,222	0.22	Statoil ASA 0.75% 09/11/2026	800,000	791,305	0.23
Unicredit SpA FRN 16/06/2026	565,000	552,279	0.16	Statoil ASA 2.375% 22/05/2030	1,300,000	1,144,697	0.33
		16,378,553	4.75			1,936,002	0.56
Japón				Países Bajos			
Asahi Group Holdings Ltd 0.541% 23/10/2028	2,200,000	1,976,496	0.57	ABN Amro Bank NV FRN Perp.	1,000,000	810,560	0.23
Honda Motor Co Ltd 2.534% 10/03/2027	400,000	375,081	0.11	ABN Amro Bank NV FRN Perp.	1,300,000	1,111,786	0.32
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1.375% 09/07/2032	1,700,000	1,467,416	0.42	Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/02/2027	300,000	265,299	0.08
		3,818,993	1.10	Daimler AG 2% 22/08/2026	700,000	722,814	0.21
				Deutsche Telekom International 4.875% 06/03/2042	600,000	576,088	0.17
				Deutsche Telekom International 8.75% 15/06/2030	800,000	989,272	0.29
				EDP Finance 1.71% 24/01/2028	2,200,000	1,890,572	0.55
				EDP Finance 1.875% 21/09/2029	300,000	286,490	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 2022 (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)			
Enel Finance International NV 4.25% Perp.	2,300,000	2,281,508	0.66	HSBC Bank Plc 6.5% 07/07/2023	200,000	247,847	0.07
Equate Petrochemical BV 4.25% 03/11/2026	1,500,000	1,474,380	0.43	HSBC Holdings Plc 3% 30/06/2025	700,000	725,448	0.21
ING Bank NV 5.8% 25/09/2023	1,300,000	1,323,243	0.38	HSBC Holdings Plc 5.25% 14/03/2044	300,000	279,194	0.08
ING Groep NV 4.55% 02/10/2028	700,000	683,395	0.20	HSBC Holdings Plc 6.1% 14/01/2042	600,000	663,431	0.19
Rabobank Nederland 4.625% 23/05/2029	1,000,000	1,175,272	0.34	HSBC Holdings Plc FRN 04/06/2031	200,000	169,613	0.05
Relx Finance BV 0.5% 10/03/2028	1,101,000	1,005,342	0.29	Lloyds Banking Group Plc 2.25% 16/10/2024	200,000	233,575	0.07
Siemens Financieringsmat 3.4% 16/03/2027	1,000,000	968,600	0.28	Lloyds Banking Group Plc 4.375% 22/03/2028	1,300,000	1,266,736	0.37
Siemens Financieringsmat 4.2% 16/03/2047	1,000,000	939,471	0.27	Lloyds Banking Markets Plc 2.375% 09/04/2026	158,000	164,064	0.05
		16,504,092	4.78	Nationwide Building Society 4% 14/09/2026	1,388,000	1,341,231	0.39
Perú				Nationwide Building Society FRN 18/10/2032	800,000	755,099	0.22
Consorcio Transmantaro SA 4.7% 16/04/2034	1,900,000	1,714,123	0.50	Natwest Markets Plc 3.479% 22/03/2025	300,000	292,955	0.08
		1,714,123	0.50	Prudential Plc 3.125% 14/04/2030	1,000,000	923,492	0.27
Reino Unido				Prudential Plc FRN 03/11/2033	1,500,000	1,259,190	0.36
Astrazeneca Plc 1.375% 06/08/2030	1,100,000	904,443	0.26	Royal Bank of Scotland Plc FRN 08/05/2030	2,000,000	1,888,624	0.55
Astrazeneca Plc 6.45% 15/09/2037	800,000	963,614	0.28	Scotland Gas Network Plc 3.25% 08/03/2027	600,000	729,282	0.21
Babcock International Group Plc 1.375% 13/09/2027	1,958,000	1,813,634	0.52	Scottish Widows Plc 5.5% 16/06/2023	1,000,000	1,226,024	0.35
Barclays Bank Plc FRN 07/05/2026	700,000	662,562	0.19	Sky Ltd 2.75% 27/11/2029	1,290,000	1,339,028	0.39
Barclays Bank Plc FRN 24/06/2031	1,900,000	1,578,758	0.46	Southern Gas Network Plc 1.25% 02/12/2031	382,000	365,420	0.11
Bupa Finance Plc 4.125% 14/06/2035	1,000,000	1,016,094	0.29	Southern Gas Network Plc 6.375% 15/05/2040	200,000	290,067	0.08
Bupa Finance Plc 5% 08/12/2026	800,000	966,255	0.28	Standard Chartered Plc 4.05% 12/04/2026	1,000,000	982,560	0.28
Cadent Finance Plc 0.75% 11/03/2032	1,950,000	1,525,179	0.44	Standard Chartered Plc FRN 01/04/2031	600,000	573,791	0.17
Experian Finance Plc 4.25% 01/02/2029	1,000,000	984,146	0.28	Standard Chartered Plc FRN 29/06/2032	300,000	241,079	0.07
Experian Finance Plc 4.25% 01/02/2029	1,000,000	984,146	0.28	The Berkeley Group Holdings Plc 2.5% 11/08/2031	2,200,000	1,975,762	0.57
Glaxosmithkline Capital 1.25% 12/10/2028	500,000	542,750	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 2022 (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			
Reino Unido (continuación)				Francia			
Tritax Big Box Reit Plc 1.5% 27/11/2033	1,700,000	1,559,015	0.45	France (Republic of) 0% 25/03/2024	1,330,000	1,376,433	0.40
Vodafone Group Plc 4.25% 17/09/2050	200,000	168,642	0.05			1,376,433	0.40
Vodafone Group Plc 5.25% 30/05/2048	1,000,000	959,189	0.28				
		32,561,939	9.41	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		1,376,433	0.40
Rumanía				TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Globalworth Real Estate Investment Ltd 2.95% 29/07/2026	2,300,000	1,936,684	0.56			342,062,188	98.96
		1,936,684	0.56	Total Cartera de inversión		342,062,188	98.96
Sudáfrica				Tesorería y equivalentes de tesorería			
Bank of China Limited Johannesburg Branch 1.875% 16/02/2025	2,586,000	2,487,369	0.71			3,368,835	0.97
		2,487,369	0.71	Otros Activos Netos		213,003	0.07
Suiza				TOTAL PATRIMONIO NETO			
UBS Group AG 4.253% 23/03/2028	600,000	583,439	0.17			345,644,026	100.00
UBS Group AG FRN 05/11/2028	200,000	176,949	0.05				
UBS Group AG FRN 11/02/2032	400,000	318,851	0.09				
UBS Group AG FRN 13/08/2030	300,000	266,166	0.08				
UBS Group AG FRN 29/01/2026	243,000	237,183	0.07				
		1,582,588	0.46				
BONOS TOTALES		340,685,755	98.56				

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 2022 (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	3,294,619	EUR	3,158,333	20/07/2022	(10,478)
State Street	USD	4,606,436	CHF	4,576,449	20/07/2022	(178,194)
State Street	USD	1,048,267	JPY	140,780,633	20/07/2022	11,110
State Street	USD	33,841,390	GBP	27,796,520	20/07/2022	76,190
State Street	USD	912	AUD	1,316	20/07/2022	8
State Street	EUR	88,473,257	USD	94,429,751	20/07/2022	(1,845,147)
State Street	GBP	157,117,104	USD	197,086,890	20/07/2022	(6,232,404)
State Street	AUD	28,623	USD	20,394	20/07/2022	(709)
State Street	CHF	84,234,327	USD	86,210,285	20/07/2022	1,855,828
State Street	JPY	1,842,633,560	USD	13,744,135	20/07/2022	(169,120)
No asignada a una clase de acciones determinada						
Credit Agricole CIB	EUR	2,000,000	USD	2,090,010	21/07/2022	3,070
Credit Agricole CIB	GBP	2,800,000	USD	3,422,993	21/07/2022	(21,690)
HSBC	USD	80,540,153	EUR	75,000,000	21/07/2022	2,049,652
HSBC	USD	3,532,731	CAD	4,500,000	21/07/2022	44,206
HSBC	EUR	5,000,000	USD	5,293,043	21/07/2022	(60,343)
Royal Bank of Canada	USD	33,073,196	GBP	26,000,000	21/07/2022	1,489,665
Royal Bank of Canada	GBP	1,300,000	USD	1,632,852	21/07/2022	(53,675)
Société Générale	GBP	2,000,000	USD	2,419,319	21/07/2022	10,184
UBS Europe SE	CAD	1,500,000	USD	1,151,296	21/07/2022	11,545
						(3,020,302)

Medios de comunicación	% del Patrimonio Neto
Total	0.12
	98.96

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 SEP22	EUR	78	10,127,085	08/09/2022	(7,339)	
US 10YR ULTRA FUT SEP22	USD	(523)	(66,617,125)	21/09/2022	923,562	
EURO-BUND FUTURE SEP22	EUR	(41)	(6,377,223)	08/09/2022	(27,244)	
US ULTRA BOND CBT SEP22	USD	130	20,064,688	21/09/2022	(573,852)	
US 10YR NOTE (CBT)SEP22	USD	(68)	(8,060,125)	21/09/2022	(45,250)	
EURO-BUXL 30Y BND SEP22	EUR	(5)	(854,969)	08/09/2022	34,082	
LONG GILT FUTURE SEP22	GBP	(25)	(3,460,575)	28/09/2022	128,428	
US 2YR NOTE (CBT) SEP22	USD	120	25,201,875	30/09/2022	(138,750)	
CAN 10YR BOND FUT SEP22	CAD	42	4,037,040	20/09/2022	(127,307)	
EURO-SCHATZ FUT SEP22	EUR	119	13,578,570	08/09/2022	1,244	
					Total	167,574

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Servicios financieros	22.56
Industriales	22.24
Bancos	17.43
Inmobiliarias	5.04
Comunicaciones	4.13
Aparatos y componentes eléctricos	2.75
Petróleo y gas	2.6
Seguros	2.36
Atención sanitaria	2.34
Automóviles	2.14
Bienes de consumo, no cíclicos	2.03
Suministro de energía y agua	1.41
Tráfico y transporte	1.38
Materiales y productos de construcción	1.32
Alimentación y bebidas	1.23
Tecnología	1.2
Internet, software y servicios de TI	1.08
Servicios públicos	0.99
Productos químicos	0.78
Comercio al por menor	0.7
Productos forestales y papel	0.63
Entretenimiento	0.6
Industria aeroespacial y de defensa	0.54
Deuda soberana y de entidades supranacionales	0.4
Ingeniería y construcción	0.38
Bienes de consumo, cíclicos	0.34
Fabricación varia	0.24

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				China			
Arabia Saudita							
Dar Al Arkan Sukuk Co Ltd 6.75% 15/02/2025	2,760,000	2,727,487	0.80	Lenovo Group Ltd 3.421% 02/11/2030	3,000,000	2,555,910	0.75
		2,727,487	0.80			2,555,910	0.75
Argentina				Colombia			
Mercadolibre Inc 3.125% 14/01/2031	3,000,000	2,198,700	0.64	Colombia Telecomunicacio 4.95% 17/07/2030	3,000,000	2,355,480	0.69
		2,198,700	0.64			2,355,480	0.69
Azerbaiyán				Corea, República de			
Southern Gas Corridor 6.875% 24/03/2026	3,600,000	3,542,688	1.03	Kb Kookmin Card Co Ltd 4% 09/06/2025	903,000	896,182	0.26
		3,542,688	1.03			896,182	0.26
Bahréin				Emiratos Árabes Unidos			
Oil & Gas Holding 8.375% 07/11/2028	2,000,000	2,116,900	0.62	Abu Dhabi Crude Oil 4.6% 02/11/2047	1,008,000	955,695	0.28
		2,116,900	0.62	Icici Bank Ltd 4% 18/03/2026	500,000	492,230	0.14
Brasil				MDGH - GMTN BV 3.7% 07/11/2049			
Natura Cosméticos SA 4.125% 03/05/2028	1,000,000	829,340	0.24		3,600,000	3,060,684	0.89
Nexa Resources SA 6.5% 18/01/2028	3,000,000	2,879,070	0.84			4,508,609	1.31
		3,708,410	1.08	Estados Unidos			
Chile				Tsmc Arizona Corp 4.125% 22/04/2029			
Antofagasta Plc 5.625% Perp.	3,000,000	2,929,710	0.85		3,000,000	2,997,420	0.87
Codelco Inc 4.25% 17/07/2042	1,500,000	1,247,460	0.36			2,997,420	0.87
Empresa Nacional Del Pet 4.5% 14/09/2047	1,300,000	953,394	0.28	Hong Kong			
Inversiones CMPC SA 3.85% 13/01/2030	2,000,000	1,756,140	0.51	Bangkok Bank Plc/Hk FRN Perp.	1,500,000	1,254,120	0.37
Inversiones Latam Power 5.125% 15/06/2033	2,973,662	1,716,041	0.50	CNAC Finbridge Co Ltd 3% 22/09/2030	2,200,000	1,901,262	0.55
		8,602,745	2.50	Kasikornbank PCL HongKong FRN Perp.	2,233,000	1,873,063	0.55
				Xiaomi Best Time International Ltd 2.875% 14/07/2031			
					2,253,000	1,755,335	0.51
						6,783,780	1.98
				India			
				Indian Railway Finance 3.249% 13/02/2030	2,449,000	2,129,283	0.62
				Network I2i Ltd FRN Perp.	2,300,000	1,928,412	0.56
						4,057,695	1.18

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 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Indonesia				Kazajstán			
Pertamina 3.65% 30/07/2029	1,200,000	1,100,340	0.32	Kazmunaygas National Co 6.375% 24/10/2048	6,300,000	5,273,289	1.54
Pertamina 4.7% 30/07/2049	2,800,000	2,330,832	0.68	Kaztransgas Jsc 4.375% 26/09/2027	4,000,000	3,512,760	1.02
Pertamina Persero Pt 5.625% 20/05/2043	2,200,000	2,036,738	0.59			8,786,049	2.56
PT Hutama Karya Persero 3.75% 11/05/2030	1,500,000	1,369,770	0.40	Luxemburgo			
		6,837,680	1.99	Amaggi Lux International Sarl 5.25% 28/01/2028	3,500,000	3,133,130	0.91
Isla de Man				Atento LuxCo 8% 10/02/2026	1,500,000	1,068,165	0.31
Gohl Capital Ltd 4.25% 24/01/2027	2,250,000	2,038,545	0.59	Movida Europe SA 5.25% 08/02/2031	3,800,000	2,951,194	0.86
		2,038,545	0.59	Natura & Co Lux Hld Sarl 6% 19/04/2029	717,000	632,086	0.18
Islas Bermudas				Puma International Financing SDL 5.125% 06/10/2024	3,000,000	2,749,020	0.80
Ooredoo International Finance Company 2.625% 08/04/2031	700,000	608,524	0.18	Ultrapar International SA 5.25% 06/06/2029	2,950,000	2,701,816	0.79
		608,524	0.18			13,235,411	3.85
Islas Caimán				Malasia			
DP World Salaam FRN Perp. 2,000,000	2,000,000	2,012,140	0.59	Dua Capital Ltd 2.78% Perp. 3,000,000	3,000,000	2,455,440	0.72
Foxconn (Far East) Ltd 2.5% 28/10/2030	2,600,000	2,219,750	0.65			2,455,440	0.72
MAF Global Securities FRN 31/12/2099	3,000,000	2,994,300	0.87	Mauricio			
QNB Finance Ltd 2.625% 12/05/2025	1,000,000	961,950	0.28	Greenko Power II Ltd 4.3% 13/12/2028	955,018	762,476	0.22
		8,188,140	2.39	Greenko Wind Projects Mu 5.5% 06/04/2025	1,919,000	1,791,502	0.52
Islas Vírgenes Británicas				India Green Power Holding 4% 22/02/2027	2,014,000	1,577,184	0.46
CICC Hong Kong Finance 2016 MTN 1.625% 26/01/2024	1,100,000	1,066,065	0.31			4,131,162	1.20
		1,066,065	0.31	México			
Katar				ClBanco SA Institucion de Banca Multiple 4.375% 22/07/2031	2,931,000	2,109,470	0.61
Qatar Energy 3.125% 12/07/2041	1,300,000	1,024,816	0.30	Industrias Penoles Sab D 4.75% 06/08/2050	2,473,000	1,966,010	0.57
		1,024,816	0.30	Nemak SAB de CV 3.625% 28/06/2031	3,000,000	2,096,640	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 2022 (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 (continuación)				Reino Unido			
PLA Administradora Industrial 4.962% 18/07/2029	700,000	627,949	0.18	MARB BondCo Plc 3.95% 29/01/2031	2,000,000	1,537,180	0.45
Trust F-1401 6.95% 30/01/2044	2,400,000	2,040,936	0.59			1,537,180	0.45
		8,841,005	2.56	Singapur			
Nigeria				Boc Aviation Ltd 2.625% 17/01/2025	2,300,000	2,217,660	0.65
Seplat Energy Plc 7.75% 01/04/2026	3,550,000	3,207,638	0.94	Boc Aviation Ltd 3.25% 29/04/2025	2,000,000	1,952,440	0.57
		3,207,638	0.94	Singapore Airlines Ltd 3.375% 19/01/2029	1,729,000	1,573,252	0.46
Omán				United Overseas Bank Ltd FRN 07/10/2032	1,337,000	1,285,124	0.37
Bank Muscat Saog 4.75% Perp.	1,500,000	1,444,755	0.42			7,028,476	2.05
		1,444,755	0.42	Turquía			
Países Bajos				Anadolu Efes 3.375% Perp.	681,000	476,251	0.14
Ardshinvestbk (Dilijan Finance) 6.5% 28/01/2025	2,000,000	1,840,640	0.54	Arcelik AS 3% 27/05/2026	2,679,000	2,396,386	0.70
Ihs Netherlands Holdco 8% 18/09/2027	2,800,000	2,451,400	0.71	Koc Holding AS 6.5% 11/03/2025	1,500,000	1,402,395	0.41
Prosus NV 3.061% Perp.	2,000,000	1,481,560	0.43	Turkiye Garanti Bankasi 5.25% 13/09/2022	2,904,000	2,883,033	0.84
Prosus NV 4.027% 03/08/2050	2,500,000	1,590,050	0.46			7,158,065	2.09
Veon Holdings BV 3.375% 25/11/2027	2,400,000	1,251,750	0.36	Ucrania			
		8,615,400	2.50	NPC Ukrenergo 6.875% 09/11/2026	1,926,000	495,541	0.14
Panamá				State Road Agency of Ukraine 6.25% 24/06/2028	1,571,000	397,479	0.12
Banco Latinoamericano SA 2.375% 14/09/2025	3,000,000	2,746,230	0.80			893,020	0.26
Banco Nacional De Panama 2.5% 11/08/2030	2,800,000	2,213,176	0.65	Uzbekistán			
		4,959,406	1.45	Ipoteka Bank 5.5% 19/11/2025	2,100,000	1,862,700	0.54
Perú						1,862,700	0.54
InRetail Consumer 3.25% 22/03/2028	1,800,000	1,499,904	0.44	BONOS TOTALES			
Petroleos Del Peru SA 5.625% 19/06/2047	3,300,000	2,259,642	0.66			147,669,519	43.02
Transportadora de Gas del Peru 4.25% 30/04/2028	3,100,000	2,938,490	0.86				
		6,698,036	1.96				

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 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Angola				Chile			
Angola (Republic of) 8% 26/11/2029	2,700,000	2,148,741	0.63	Republic Of Chile 4.34% 07/03/2042	3,000,000	2,682,630	0.78
Angola (Republic of) 9.375% 08/05/2048	1,700,000	1,237,821	0.36			2,682,630	0.78
Republic Of Angola 8.75% 14/04/2032	835,000	670,463	0.20	Colombia			
		4,057,025	1.19	Colombia (Republic of) 3.25% 22/04/2032	3,000,000	2,181,450	0.64
Argentina				Colombia (Republic of) 5% 15/06/2045	6,500,000	4,360,980	1.27
Argentina (Republic of) 1% 09/07/2029	104,169	24,131	0.01	Colombia (Republic of) 6.125% 18/01/2041	3,000,000	2,355,210	0.69
Argentina (Republic of) FRN 09/07/2030	10,202,807	2,416,535	0.70			8,897,640	2.60
Argentina (Republic of) FRN 09/07/2035	3,000,000	661,050	0.19	Costa de Marfil			
Bueno Aires City FRN 22/02/2028	300,717,745	2,185,101	0.64	Côte d'Ivoire (Republic of) 5.875% 17/10/2031	1,800,000	1,479,253	0.43
Provincia De Buenos Aires Argentina (Republic of) FRN 01/09/2037	7,029,191	2,162,460	0.63	Côte d'Ivoire (Republic of) 6.625% 22/03/2048	5,000,000	3,508,530	1.02
		7,449,277	2.17			4,987,783	1.45
Azerbaiyán				Costa Rica			
Azerbaijan (Republic of) 3.5% 01/09/2032	3,000,000	2,393,850	0.70	Costa Rica (Republic of) 5.625% 30/04/2043	4,000,000	3,028,760	0.88
Qatar (State of) 6.95% 18/03/2030	1,000,000	952,080	0.28			3,028,760	0.88
		3,345,930	0.98	Ecuador			
Bahréin				Ecuador (Republic of) FRN 31/07/2035	14,300,234	7,153,264	2.10
Bahrain (Kingdom of) 7.5% 20/09/2047	1,200,000	1,012,308	0.30			7,153,264	2.10
Kingdom Of Bahrain 5.625% 18/05/2034	3,000,000	2,465,220	0.72	Egipto			
Kingdom Of Bahrain 6.25% 25/01/2051	1,850,000	1,381,894	0.40	Egypt (Republic of) 5.625% 16/04/2030	4,400,000	2,869,789	0.84
		4,859,422	1.42	Egypt (Republic of) 6.375% 11/04/2031	10,100,000	6,667,508	1.95
Benin						9,537,297	2.79
Benin (Republic of) 4.95% Perp.	4,716,000	3,232,677	0.94	Emiratos Árabes Unidos			
		3,232,677	0.94	Abu Dhabi (Emirate of) 2.7% 02/09/2070	700,000	469,567	0.14
				Uae Int L Govt Bond 4.951% 07/07/2052	2,000,000	2,018,260	0.59
						2,487,827	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 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Filipinas				Indonesia			
Republic Of Philippines 1.648% 10/06/2031	2,000,000	1,610,000	0.47	Indonesia (Republic of) 2.55% 09/06/2031	3,500,000	2,990,610	0.87
Republic Of Philippines 3.556% 29/09/2032	1,000,000	925,800	0.27	Indonesia (Republic of) 3.55% 09/06/2051	1,500,000	1,175,355	0.34
		2,535,800	0.74	Indonesia (Republic of) 4.45% 15/04/2070	1,000,000	857,320	0.25
Gabón				Indonesia (Republic of) 4.45% 20/02/2029	1,050,000	1,041,274	0.30
Gabon (Republic of) 6.625% 06/02/2031	1,450,000	1,076,364	0.31	Perusahaan Penerbit Sbsn 4.7% 06/06/2032	1,000,000	985,310	0.29
		1,076,364	0.31	Republic Of Indonesia 4.625% 15/04/2043	2,000,000	1,813,980	0.53
Ghana						8,863,849	2.58
Ghana (Republic of) 8.625% 07/04/2034	2,000,000	971,840	0.28	Israel			
Ghana (Republic of) 8.95% 26/03/2051	7,000,000	3,325,630	0.97	Israel (State of) 3.8% 13/05/2060	2,500,000	2,095,775	0.61
Ghana Government International 0.01% 07/04/2025	3,500,000	1,986,915	0.58			2,095,775	0.61
Ghana Government International 7.75% 07/04/2029	500,000	250,355	0.07	Jamaica			
		6,534,740	1.90	Jamaica (Republic of) 7.875% 28/07/2045	2,527,000	2,657,696	0.77
Guatemala						2,657,696	0.77
Guatemala (Republic of) 3.7% 07/10/2033	2,183,000	1,687,961	0.49	Katar			
Guatemala (Republic of) 4.65% 07/10/2041	2,000,000	1,465,380	0.43	Qatar (State of) 4.4% 16/04/2050	2,500,000	2,398,425	0.70
		3,153,341	0.92	Qatar (State of) 5.103% 23/04/2048	2,200,000	2,313,124	0.67
Honduras						4,711,549	1.37
Honduras (Republic of) 6.25% 19/01/2027	6,100,000	4,799,114	1.40	Kenia			
		4,799,114	1.40	Kenya (Republic of) 6.3% 23/01/2034	1,800,000	1,125,630	0.33
Hong Kong				Kenya (Republic of) 8% 22/05/2032	1,300,000	926,484	0.27
Airport Authority HK FRN Perp.	940,000	810,543	0.24			2,052,114	0.60
		810,543	0.24	Marruecos			
India				Morocco (Kingdom of) 4% 15/12/2050	1,500,000	879,540	0.26
Export Import Bank India 3.25% 15/01/2030	1,200,000	1,042,440	0.30			879,540	0.26
		1,042,440	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 2022 (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)			
México				Perú			
Mexico Bonos 10% 05/12/2024	76,000,000	3,818,882	1.11	Bonos De Tesoreria 5.4% 12/08/2034	12,000,000	2,548,455	0.74
Mexico Bonos 7.5% 03/06/2027	48,000,000	2,224,857	0.65	Peru (Republic of) 3.23% 28/07/2121	3,600,000	2,228,076	0.65
United Mexican States 3.5% 12/02/2034	3,000,000	2,485,860	0.72			4,776,531	1.39
United Mexican States 5.625% 19/03/2114	3,050,000	2,958,165	0.86	República Dominicana			
		11,487,764	3.34	Dominican Republic 4.875% 23/09/2032	4,500,000	3,476,160	1.01
Mongolia				Dominican Republic 5.875% 30/01/2060	3,250,000	2,232,522	0.65
Mongolia (Government of) 4.45% 07/07/2031	1,369,000	1,060,742	0.31	Dominican Republic 6.5% 15/02/2048	3,300,000	2,499,684	0.73
		1,060,742	0.31			8,208,366	2.39
Nigeria				Rumanía			
Nigeria (Republic of) 7.696% 23/02/2038	5,467,000	3,399,490	0.99	Romania (Government of) 2.875% Perp.	2,100,000	1,289,319	0.38
Republic Of Nigeria 8.375% 24/03/2029	3,500,000	2,674,140	0.78	Romania (Government of) 4.625% 03/04/2049	3,000,000	2,233,175	0.65
		6,073,630	1.77			3,522,494	1.03
Omán				Senegal			
Oman (Sultanate of) 6.25% 25/01/2031	2,000,000	1,937,280	0.56	Senegal (Republic of) 6.75% 13/03/2048	2,200,000	1,405,096	0.41
Oman (Sultanate of) 7% 25/01/2051	6,954,000	6,153,038	1.80	Senegal Government International 5.375% 08/06/2037	500,000	328,705	0.10
Oman (Sultanate of) 7.375% 28/10/2032	2,000,000	2,073,300	0.60			1,733,801	0.51
		10,163,618	2.96	Serbia			
Panamá				Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028	4,000,000	3,062,123	0.89
Panama (Republic of) 4.3% 29/04/2053	3,000,000	2,381,370	0.69			3,062,123	0.89
		2,381,370	0.69	Sudáfrica			
Paraguay				Republic Of South Africa 5% 12/10/2046	1,500,000	974,025	0.28
Paraguay (Republic of) 2.739% 29/01/2033	2,700,000	2,018,169	0.59	Republic Of South Africa 7.3% Perp.	3,000,000	2,410,710	0.70
Paraguay (Republic of) 6.1% 11/08/2044	3,100,000	2,703,293	0.79			3,384,735	0.98
		4,721,462	1.38				

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 2022 (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)				RENTA VARIABLE			
Túnez				India			
Banque Centrale de Tunisie 6.375% 15/07/2026	620,000	350,094	0.10	HDFC Bank Ltd FRN Perp.	1,273,000	1,063,159	0.31
		350,094	0.10			1,063,159	0.31
Turquía				RENTA VARIABLE TOTAL			
Turkey (Republic of) 4.875% 16/04/2043	3,700,000	2,194,026	0.64			1,063,159	0.31
		2,194,026	0.64	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Ucrania						331,478,517	96.62
Ukraine (Republic of) 15.84% 26/02/2025	80,000,000	714,225	0.21	II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Ukraine (Republic of) 4.375% 27/01/2030	1,350,000	352,755	0.10	FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Ukraine (Republic of) 7.375% 25/09/2032	800,000	201,728	0.06	Luxemburgo			
Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2024	2,305,000	593,169	0.17	AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Capitalisation USD	73,229	7,081,244	2.07
		1,861,877	0.54			7,081,244	2.07
Uruguay				TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Uruguay (Republic of) 3.875% 02/07/2040	221,517,844	5,814,913	1.71			7,081,244	2.07
Uruguay (Republic of) 4.975% 20/04/2055	900,000	889,614	0.26	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
		6,704,527	1.97			7,081,244	2.07
Uzbekistán				Total Cartera de inversión			
Republic Of Uzbekistan 3.9% Perp.	2,000,000	1,426,320	0.42			338,559,761	98.69
Uzbekistan (Republic of) 14% Perp.	18,500,000,000	1,622,122	0.47	Tesoría y equivalentes de tesorería		6,110,492	1.78
Uzbekneftegaz 4.75% Perp.	4,500,000	3,555,315	1.04	Descubiertos bancarios		(293,339)	(0.09)
		6,603,757	1.93	Otros Pasivos Netos		(1,320,416)	(0.38)
Zambia				TOTAL PATRIMONIO NETO			
Republic Of Zambia 8.5% 14/04/2024	2,500,000	1,522,525	0.44			343,056,498	100.00
		1,522,525	0.44				
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		182,745,839	53.29				

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 2022 (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	4,000,000	USD	Pay FIXED RATE 1%	Brazil 4,25% 07/01/2025	20/06/2027	331,891
JP Morgan SE	6,000,000	USD	Pay FIXED RATE 1%	Brazil 4,25% 07/01/2025	20/06/2027	497,836
						829,727

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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	29,487,617	EUR	28,026,077	20/07/2022	159,173
State Street	EUR	311,126,310	USD	332,039,361	20/07/2022	(6,455,027)
No asignada a una clase de acciones determinada						
Credit Agricole CIB	USD	36,882,165	EUR	34,800,000	23/09/2022	291,089
Royal Bank of Canada	USD	3,057,609	GBP	2,490,530	23/09/2022	28,366
Royal Bank of Canada	USD	3,964,926	INR	312,000,000	23/09/2022	45,623
Standard Chartered Bank AG	USD	3,879,909	KRW	5,000,000,000	23/09/2022	21,463
Standard Chartered Bank AG	USD	3,655,505	PHP	200,000,000	23/09/2022	40,702
						(5,868,611)

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 SEP22	EUR	(80)	(12,443,363)	08/09/2022	(3,387)	
					Total	(3,387)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	46.61
Servicios financieros	12.15
Bancos	7.32
Petróleo y gas	5.77
Industriales	4.33
Suministro de energía y agua	3.31
Títulos respaldados por hipotecas o activos	2.74
Comunicaciones	2.14
Fondos de inversión abiertos	2.07
Metales y minería	2.02
Internet, software y servicios de TI	1.64
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	1.61
Materiales y productos de construcción	1.27
Tecnología	1.21
Servicios diversificados	0.97
Servicios públicos	0.86
Inmobiliarias	0.8
Tráfico y transporte	0.7
Comercio al por menor	0.44
Bienes de consumo, cíclicos	0.41
Atención sanitaria	0.18
Entretenimiento	0.14
Total	98.69

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
RENTA VARIABLE				Canadá (continuación)			
Alemania							
Allianz	42,275	8,049,047	0.56	Manulife Financial Corp	176,300	3,050,518	0.21
Bayerische Motoren Werke AG	17,295	1,328,234	0.09	Metro Inc	54,000	2,892,252	0.20
Beiersdorf AG	13,869	1,413,396	0.10	National Bank of Canada	39,000	2,553,843	0.18
Brenntag AG	30,586	1,985,718	0.14	Northland Power Inc	111,600	3,315,254	0.23
Deutsche Börse AG	22,483	3,751,374	0.26	Nutrien Ltd	41,700	3,313,824	0.23
Deutsche Post AG	49,954	1,866,500	0.13	Open Text Corp	35,800	1,351,294	0.09
Deutsche Telekom AG	133,261	2,639,513	0.18	Quebecor Inc	53,900	1,149,493	0.08
Hannover Rückversicherungs AG	8,664	1,254,502	0.09	Rogers Communications Inc	90,900	4,346,457	0.30
Merck KgaA	14,561	2,450,870	0.17	Royal Bank of Canada	119,400	11,536,894	0.80
Münchener Rückversicherungs AG	14,309	3,353,885	0.23	Sun Life Financial Inc	98,200	4,489,969	0.31
Symrise AG	9,031	980,495	0.07	Thomson Reuters Corp	17,500	1,820,478	0.13
		29,073,534	2.02	TMX Group Ltd	26,200	2,660,723	0.18
Australia							
ASX Ltd	63,248	3,561,600	0.25	Toromont Industries Ltd	29,800	2,404,422	0.17
Brambles Ltd	260,954	1,922,302	0.13	Toronto Dominion Bank	162,600	10,639,998	0.74
Commonwealth Bank Australia	46,524	2,895,708	0.20	Waste Connections Inc	10,700	1,326,372	0.09
CSI Ltd	7,014	1,297,418	0.09	Weston (George) Ltd	12,100	1,410,502	0.10
Dexus Property Group	487,551	2,986,881	0.21	Wheaton Precious Metals Corp	80,800	2,905,154	0.20
Wesfarmers Ltd	129,306	3,725,957	0.26			100,305,329	6.94
Woolworths Holdings Ltd	81,121	1,985,016	0.14	Dinamarca			
		18,374,882	1.28	Ap Moller Maersk A/S A	598	1,374,500	0.10
Canadá							
Bank of Montreal	67,600	6,486,707	0.45	Carlsberg Breweries AS	13,758	1,748,435	0.12
Bank of Nova Scotia	142,900	8,439,181	0.58	Novo Nordisk AS	44,729	4,949,942	0.34
Canadian Imperial Bank of Commerce	126,000	6,105,865	0.42			8,072,877	0.56
Canadian National Railway Co	65,300	7,329,576	0.51	España			
Canadian Pacific Railway Ltd	37,300	2,599,824	0.18	Acciona SA	8,343	1,530,744	0.11
Canadian Tire Corp Ltd	9,600	1,208,605	0.08	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	213,740	967,670	0.07
CGI Inc	15,000	1,192,372	0.08			2,498,414	0.18
Intact Financial Corp	27,800	3,912,840	0.27	Estados Unidos			
Loblaw Companies Ltd	20,700	1,862,912	0.13	3M Co	93,800	12,138,658	0.84
				Abbott Laboratories	101,700	11,049,705	0.76
				Abbvie Inc	24,100	3,691,156	0.26
				Adobe Systems Inc	17,887	6,547,715	0.45
				Aflac Inc	120,500	6,667,265	0.46
				Agilent Technologies Inc	45,800	5,439,666	0.38
				Akamai Technologies Inc	12,800	1,169,024	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 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
Alphabet Inc A shares	13,300	28,984,158	2.00	CME Group Inc	26,700	5,465,490	0.38
Amazon.com Inc	83,660	8,885,529	0.61	Cognizant Technology Solutions Corp	18,228	1,230,208	0.09
American Express Co	50,100	6,944,862	0.48	Colgate-Palmolive Co	114,800	9,200,072	0.64
American Financial Group Inc	10,600	1,471,386	0.10	Comcast Corp	203,500	7,985,340	0.55
American International Group	57,500	2,939,975	0.20	Copart Inc	11,600	1,260,456	0.09
American Tower Corp	25,700	6,568,663	0.45	Corteva Inc	110,100	5,960,814	0.41
American Water Works Co Inc	41,100	6,114,447	0.42	Costco Wholesale Corp	25,326	12,138,245	0.84
Ameriprise Financial Inc	5,700	1,354,776	0.09	Crown Castle International Corp	27,200	4,579,936	0.32
AmerisourceBergen Corp	17,600	2,490,048	0.17	CSX Corp	177,755	5,165,560	0.36
Amgen Inc	24,200	5,887,860	0.41	Cummins Inc	13,700	2,651,361	0.18
Anthem Inc	11,600	5,597,928	0.39	CVS Caremark Corp	15,600	1,445,496	0.10
Aon Plc	31,100	8,387,048	0.58	Danaher Corp	43,100	10,926,712	0.76
Apple Computer Inc	416,935	57,003,352	3.94	Deere Co	14,900	4,462,103	0.31
Archer Daniels Midland Co	140,500	10,902,800	0.75	Digital Realty Trust Inc	9,500	1,233,385	0.09
Arthur J Gallagher & Co	31,500	5,135,760	0.36	Dollar General Corp	19,400	4,761,536	0.33
AT&T Inc	377,400	7,910,304	0.55	Dominos Pizza Inc	2,300	896,333	0.06
Automatic Data Processing	48,688	10,226,428	0.71	Dover Corp	24,100	2,923,812	0.20
Autozone Inc	800	1,719,296	0.12	Ecolab Inc	16,200	2,490,912	0.17
Avalonbay Communities Inc	18,800	3,651,900	0.25	Edwards Lifesciences Corp	51,300	4,878,117	0.34
Bank of America Corp	120,500	3,751,165	0.26	Eli Lilly & Co	28,800	9,337,824	0.65
Bank of New York Mellon Corp	64,900	2,706,979	0.19	Emerson Electric Co	105,400	8,383,516	0.58
Becton Dickinson & Co	17,500	4,314,275	0.30	Equity Lifestyle Properties	17,200	1,212,084	0.08
Berkshire Hathaway Inc	69,500	18,974,890	1.30	Equity Residential	46,900	3,387,118	0.23
Bristol-Myers Squibb Co	50,700	3,903,900	0.27	Essential Utilities Inc	101,400	4,649,190	0.32
Broadridge Financial Solutions Inc	7,900	1,126,145	0.08	Essex Property Trust Inc	3,500	915,285	0.06
Brown & Brown	16,200	945,108	0.07	Estee Lauder Companies	9,900	2,521,233	0.17
Brown Forman Corp	23,875	1,675,070	0.12	Expeditors Intl Wash Inc	44,200	4,307,732	0.30
Cadence Design Sys Inc	25,995	3,900,030	0.27	Factset Research Systems Inc	2,600	999,882	0.07
Caterpillar Inc	17,500	3,128,300	0.22	Fastenal Co	112,535	5,617,747	0.39
CDW Corp	40,200	6,333,912	0.44	Fiserv Inc	18,700	1,663,739	0.12
Charter Communications Inc	2,333	1,093,080	0.08	FMC Corp	12,600	1,348,326	0.09
Church and Dwight Co Inc	54,000	5,003,640	0.35	General Mills Inc	107,200	8,088,240	0.56
Cigna Corp	19,100	5,033,232	0.35	Genuine Parts Co	10,900	1,449,700	0.10
Cincinnati Financial Corp	10,700	1,273,086	0.09	Gilead Sciences Inc	41,100	2,540,391	0.18
Cintas Corp	9,266	3,461,129	0.24	Goldman Sachs Group Inc	5,000	1,485,100	0.10
Cisco Systems Inc	204,000	8,698,560	0.60	Hartford Financial Svcs Grp	23,400	1,531,062	0.11
Clorox Company	14,800	2,086,504	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 2022 (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)			
HCA Holdings Inc	19,300	3,243,558	0.22	Moody's Corp	17,000	4,623,490	0.32
Hershey Co	26,000	5,594,160	0.39	Morgan Stanley	19,100	1,452,746	0.10
Hologic Inc	19,000	1,316,700	0.09	Motorola Solutions Inc	24,800	5,198,080	0.36
Home Depot Inc	37,900	10,394,833	0.72	MSCI Inc	6,600	2,720,190	0.19
HP Inc	117,100	3,838,538	0.27	Nasdaq OMX Group	13,900	2,120,306	0.15
Idex Corp	12,900	2,343,027	0.16	Netapp Inc	14,800	965,552	0.07
Idexx Laboratories Inc	6,511	2,283,603	0.16	Norfolk Southern Corp	44,600	10,137,134	0.70
Illinois Tool Works Inc	51,300	9,349,425	0.65	Northern Trust Corp	55,400	5,344,992	0.37
Intel Corp	107,238	4,011,774	0.28	Old Dominion Freight Line	12,700	3,254,756	0.23
Intercontinental Exchange	71,600	6,733,264	0.47	Omnicom Group Inc	19,500	1,240,395	0.09
International Business Machines	16,800	2,371,992	0.16	Oracle Corp	125,300	8,754,711	0.61
Iron Mountain Inc	26,200	1,275,678	0.09	Owens Corning	13,500	1,003,185	0.07
Jack Henry & Associates Inc	7,600	1,368,152	0.09	Paccar Inc	59,198	4,874,363	0.34
Johnson Controls Internation	77,400	3,705,912	0.26	Parker Hannifin Corp	3,900	959,595	0.07
JP Morgan Chase & Co	107,600	12,116,836	0.84	Paychex Inc	54,562	6,212,975	0.43
Kellogg Co	65,800	4,694,172	0.32	Pepsico Inc	90,700	15,116,062	1.05
Keurig Dr Pepper Inc	94,187	3,333,278	0.23	Pfizer Inc	42,200	2,212,546	0.15
Keysight Technologies	7,000	964,950	0.07	PNC Financial Services Group	21,300	3,360,501	0.23
Kimberly Clark Corp	48,100	6,500,715	0.45	Procter & Gamble Co	108,900	15,658,731	1.08
Kinder Morgan Inc	103,500	1,734,660	0.12	Progressive Corp	51,700	6,011,159	0.42
KLA Corp	3,800	1,212,504	0.08	Prologis Trust Inc	44,600	5,247,190	0.36
Laboratory Corporation of American Holdings	10,900	2,554,524	0.18	Prudential Financial Inc	15,300	1,463,904	0.10
LKQ Corp	21,100	1,035,799	0.07	Public Storage Inc	19,000	5,940,730	0.41
Loews Corp	86,900	5,149,694	0.36	Qualcomm Inc	19,500	2,490,930	0.17
Lowe's Companies	35,400	6,183,318	0.43	Quest Diagnostics Inc	17,000	2,260,660	0.16
Markel Corp	2,130	2,754,622	0.19	Raymond James Financial Inc	16,100	1,439,501	0.10
Marsh & McLennan Cos Inc	68,700	10,665,675	0.74	Regeneron Pharmaceuticals Inc	3,000	1,773,390	0.12
Masco Corp	28,700	1,452,220	0.10	Regions Financial Corp	55,800	1,046,250	0.07
Mastercard Inc	21,400	6,751,272	0.47	Republic Services Inc	11,300	1,478,831	0.10
McCormick & Company	27,900	2,322,675	0.16	Resmed Inc	13,000	2,725,190	0.19
McKesson Corp	20,100	6,556,821	0.45	Robert Half Intl Inc	11,900	891,191	0.06
Merck & Co Inc	126,800	11,560,356	0.80	Rockwell Automation Inc	12,500	2,491,375	0.17
Metlife Inc	73,600	4,621,344	0.32	Rollins Inc	41,800	1,459,656	0.10
Mettler Toledo International	2,600	2,986,802	0.21	Roper Industries Inc	9,200	3,630,780	0.25
Microsoft Corp	182,400	46,845,792	3.23	S&P Global Inc	25,300	8,527,618	0.59
Mid America Apartment Community	7,000	1,222,690	0.08	Sherwin Williams Co	28,000	6,269,480	0.43
				Snap On Inc	9,100	1,792,973	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 2022 (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)			
Synopsys Inc	8,700	2,642,190	0.18	L'Oréal	11,942	4,111,232	0.28
Target Corp	33,100	4,674,713	0.32	Michelin	37,720	1,024,308	0.07
Texas Instruments Inc	90,700	13,936,055	0.96	Orange SA	79,896	937,176	0.06
The Coca Cola Co	243,100	15,293,421	1.06	Sanofi-Aventis SA	22,936	2,310,083	0.16
The JM Smucker Company	29,100	3,725,091	0.26	Schneider Electric SA	41,565	4,905,971	0.34
Thermo Fisher Scientific	18,800	10,213,664	0.71	Teleperformance	3,408	1,044,997	0.07
TJX Companies Inc	22,200	1,239,870	0.09			18,619,426	1.28
Tractor Supply Company	11,300	2,190,505	0.15	Hong Kong			
Travelers Cos Inc	65,700	11,111,841	0.77	CK Hutchison Holdings Ltd	551,000	3,737,910	0.26
Trimble Navigation Ltd	22,700	1,321,821	0.09	Hang Seng Bank Ltd	76,300	1,352,079	0.09
Tyson Foods Inc CL A	15,500	1,333,930	0.09	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	28,700	1,419,367	0.10
Union Pacific Corp	65,400	13,948,512	0.97			6,509,356	0.45
United Parcel Service	30,700	5,603,978	0.39	Irlanda			
Unitedhealth Group Inc	26,400	13,559,832	0.94	Accenture Plc	34,500	9,578,925	0.66
Verisign Inc	11,907	1,992,398	0.14	Allegion Plc	48,900	4,787,310	0.33
Verisk Analytics Inc	23,989	4,152,256	0.29	Trane Technologies Plc	38,100	4,948,047	0.34
Verizon Communications	286,800	14,555,100	1.01			19,314,282	1.33
Visa Inc	46,600	9,175,074	0.63	Israel			
Walmart Inc	92,500	11,246,150	0.78	Bank Hapoalim Bm	261,488	2,177,231	0.15
Waste Management Inc	28,200	4,314,036	0.30	Bank Leumi Le Israel BM	236,101	2,093,267	0.14
Waters Corporation	11,400	3,773,172	0.26	Israel Discount Bank A	192,375	997,539	0.07
West Pharmaceutical Services	10,100	3,053,937	0.21			5,268,037	0.36
Western Union Co	165,200	2,720,844	0.19	Italia			
Weyerhaeuser Co	90,000	2,980,800	0.21	Assicurazioni Generali	209,656	3,337,089	0.23
Wr Berkley Corp	51,300	3,501,738	0.24	Poste Italiane SpA	123,897	1,154,354	0.08
WW Grainger Inc	9,500	4,317,085	0.30			4,491,443	0.31
Zoetis Inc	47,800	8,216,342	0.57	Japón			
		983,379,579	68.06	Astellas Pharma Inc	164,400	2,561,615	0.18
Finlandia				Bridgestone Corp	89,700	3,266,193	0.23
Kone Corp	20,027	949,713	0.07	Canon Inc	69,800	1,579,727	0.11
Sampo OYJ	84,669	3,675,234	0.25	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	35,700	912,047	0.06
		4,624,947	0.32	Dai Ichi Life Insurance	63,700	1,176,638	0.08
Francia				Daikin Industries Ltd	9,300	1,491,275	0.10
Air Liquide 5.5	6,886	922,332	0.06	Daiwa House Reit Investment	530	1,203,087	0.08
AXA SA	74,185	1,679,878	0.12				
Danone SA	30,234	1,683,449	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 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Japón (continuación)			
Fanuc Ltd	9,300	1,455,797	0.10
Fujifilm Holdings Corp	29,500	1,583,035	0.11
Japan Post Bank Co Ltd	133,400	1,037,243	0.07
Japan Real Estate	259	1,191,063	0.08
JX Holdings Inc	373,600	1,403,968	0.10
KDDI Corp	110,000	3,464,311	0.24
Mitsubishi Estate Co Ltd	107,500	1,556,027	0.11
Mitsubishi Tokyo Financial Group Inc	647,200	3,458,091	0.24
Ms&Ad Insurance Group Holdin	106,700	3,267,568	0.23
Murata Manufacturing Co Ltd	25,200	1,369,802	0.09
Nintendo Co Ltd	3,500	1,503,258	0.10
Nippon Telegraph & Telephone	190,600	5,469,483	0.38
Nissin Foods Holdings Co Ltd	28,200	1,945,298	0.13
Nomura Real Estate Master Fund	865	1,079,081	0.07
Nomura Research Institute	54,700	1,466,067	0.10
Ono Pharmaceutical Co Ltd	57,400	1,472,665	0.10
Secom Co Ltd	36,800	2,269,277	0.16
Sekisui House Ltd	162,800	2,854,328	0.20
Sompo Japan Nipponkoa Holdings	105,400	4,649,303	0.32
Sony Corp	17,600	1,433,550	0.10
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	130,800	3,883,034	0.27
Sumitomo Mitsui Trust Holdin	114,900	3,546,521	0.25
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	45,700	1,281,983	0.09
Tokio Marine Holdings Inc	98,700	5,747,975	0.40
Toyota Tsusho Corp	48,300	1,572,688	0.11
Yakult Honsha Co Ltd	44,800	2,580,710	0.18
		74,732,708	5.17
Noruega			
Gjensidige Forsikring ASA	58,395	1,179,160	0.08
Orkla ASA	240,296	1,914,634	0.13
Telenor ASA	202,641	2,686,907	0.19
Yara International ASA	80,265	3,343,918	0.23
		9,124,619	0.63

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Nueva Zelanda			
Meridian Energy Ltd	431,577	1,253,759	0.09
Spark New Zealand Ltd	1,133,707	3,377,687	0.23
		4,631,446	0.32
Países Bajos			
ASML Holding NV	9,881	4,708,972	0.33
Heineken NV	19,620	1,784,520	0.12
Koninklijke Ahold Delhaize NV	115,640	3,005,470	0.21
Koninklijke KPN NV	428,998	1,525,335	0.11
NN Group NV	49,458	2,240,932	0.16
Nxp Semiconductor Nv	13,596	2,012,616	0.14
Wolters Kluwer NV	60,739	5,877,521	0.41
		21,155,366	1.48
Reino Unido			
Admiral Group PLC	32,001	872,100	0.06
CNH Industrial Capital	113,175	1,303,873	0.09
Diageo Plc	102,929	4,413,200	0.31
Ferguson Plc	8,365	933,397	0.06
Glaxosmithkline Capital	114,664	2,458,663	0.17
Legal & General Group	533,067	1,550,483	0.11
National Grid Plc	406,912	5,198,713	0.36
Pentair Plc	69,900	3,199,323	0.22
Reckitt Benckiser Group Plc	71,149	5,331,306	0.37
SSE Plc	221,308	4,343,283	0.30
Unilever Plc	82,314	3,719,744	0.26
Unilever Plc	23,384	1,059,035	0.07
Willis Towers Watson Plc	22,400	4,421,536	0.31
		38,804,656	2.69
Singapur			
Capitaland Investment Ltd	531,200	1,459,511	0.10
DBS Group Holdings	76,900	1,642,622	0.11
Oversea-Chinese Banking Corp	485,000	3,971,616	0.27
Singapore Telecommunications	1,486,800	2,701,406	0.19
United Overseas Bank Ltd	109,200	2,059,462	0.14
		11,834,617	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 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Suecia			
Assa Abloy AB	49,909	1,058,339	0.07
Atlas Copco AB	344,916	3,216,779	0.22
Boliden AB	42,872	1,361,165	0.09
Essity Aktiebolag B	93,549	2,438,369	0.17
Svenska Handelsbanken AB	164,195	1,400,738	0.10
Teliasonera AB	715,929	2,737,289	0.19
Volvo Treasury AB	125,758	1,943,669	0.13
		14,156,348	0.97
Suiza			
ABB Ltd	135,942	3,615,275	0.25
Chubb Ltd	54,800	10,772,584	0.75
Garmin Ltd	47,600	4,676,700	0.32
Geberit AG	2,921	1,399,859	0.10
Givaudan	1,008	3,534,607	0.24
Nestle SA	72,916	8,487,762	0.59
Novartis AG	61,963	5,232,891	0.36
Roche Holding AG	10,740	3,573,643	0.25
Swiss Prime Site AG	11,358	993,610	0.07
Swiss Reinsurance Ltd	43,779	3,383,058	0.23
Swisscom AG	7,164	3,946,617	0.27
TE Connectivity Ltd	12,400	1,403,060	0.10
Zurich Insurance Group AG	15,621	6,774,784	0.47
		57,794,450	4.00
RENTA VARIABLE TOTAL		1,432,766,316	99.16
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		1,432,766,316	99.16
Total Cartera de inversión		1,432,766,316	99.16
Tesoría y equivalentes de tesorería		15,000,388	1.04
Descubiertos bancarios		(638,769)	(0.04)
Otros Pasivos Netos		(2,231,189)	(0.16)
TOTAL PATRIMONIO NETO		1,444,896,746	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 2022 (en USD)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	7,875,563	EUR	7,509,835	20/07/2022	16,743
State Street	USD	19,284	CHF	19,142	20/07/2022	(729)
State Street	USD	6,636,083	GBP	5,449,257	20/07/2022	16,721
State Street	EUR	77,233,117	USD	82,256,727	20/07/2022	(1,434,592)
State Street	GBP	63,297,951	USD	79,355,596	20/07/2022	(2,465,829)
State Street	CHF	233,721	USD	239,372	20/07/2022	4,981
						(3,862,705)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Seguros	10.45
Internet, software y servicios de TI	9.61
Alimentación y bebidas	8.13
Tecnología	7.11
Bancos	6.9
Atención sanitaria	6.83
Productos farmacéuticos y biotecnología	5.67
Servicios financieros	5.14
Comunicaciones	4.81
Tráfico y transporte	3.57
Inmobiliarias	3.19
Industriales	2.99
Comercio al por menor	2.31
Maquinaria	2.04
Servicios y suministros comerciales	1.92
Bienes de consumo, cíclicos	1.86
Productos y equipos de semiconductores	1.74
Materiales y productos de construcción	1.5
Fabricación varia	1.41
Bienes de consumo, no cíclicos	1.3
Productos químicos	1.29
Medios de comunicación	1.21
Distribución y comercio al por mayor	1.17
Aparatos y componentes eléctricos	0.99
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	0.86
Suministro de energía y agua	0.83
Servicios públicos	0.59
Automóviles	0.52
Ingeniería y construcción	0.42
Productos y artículos para el hogar	0.37
Servicios diversificados	0.34
Productos para el hogar y bienes de equipo	0.32
Control medioambiental	0.3
Metales y minería	0.29
Petróleo y gas	0.22
Productos forestales y papel	0.21
Productos de higiene personal	0.17
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.17
Hoteles, restaurantes y ocio	0.13
Equipos ofimáticos	0.11
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	0.1
Elementos metálicos y componentes físicos	0.07
Total	99.16

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Bélgica			
Alemania				Aedifica SA 0.75% 09/09/2031			
Alstria Office AG 0.5% 26/09/2025	300,000	266,286	0.07	400,000	297,318	0.07	
Alstria Office AG 1.5% 15/11/2027	3,400,000	2,842,700	0.70	Cofinimmo SA 0.875% 02/12/2030	1,300,000	1,008,373	0.25
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH 0.625% 01/11/2028	800,000	707,201	0.18	Cofinimmo SA 1% 24/01/2028	600,000	530,790	0.13
LEG Immobilien AG 0.375% 17/01/2026	900,000	836,436	0.21			1,836,481	0.45
Vonovia SE 0.01% 01/12/2025	1,000,000	930,994	0.23	España			
Vonovia SE 0.25% 01/09/2028	700,000	570,991	0.14	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 0.75% 22/06/2029	4,300,000	3,560,069	0.88
Vonovia SE 0.375% 16/06/2027	600,000	529,366	0.13			3,560,069	0.88
Vonovia SE 0.625% 24/03/2031	2,400,000	1,821,517	0.45	Estados Unidos			
Vonovia SE 1.375% 28/01/2026	800,000	776,928	0.19	Alexandria Real Estate E 3.95% 15/01/2027	800,000	789,993	0.20
		9,282,419	2.30	Alexandria Real Estate E 3.95% 15/01/2028	1,500,000	1,455,919	0.36
Australia				Alexandria Real Estate E 4.9% 15/12/2030	1,105,000	1,100,592	0.27
Scentre Group 1.45% 28/03/2029	885,000	781,530	0.19	Avalonbay Communities Inc 3.5% 15/11/2025	246,000	239,536	0.06
Scentre Group 1.75% 11/04/2028	764,000	709,267	0.18	Boston Properties Ltd 2.75% 01/10/2026	3,000,000	2,802,302	0.69
Scentre Group 3.5% 12/02/2025	793,000	771,432	0.19	Boston Properties Ltd 2.9% 15/03/2030	606,000	517,014	0.13
Scentre Group 3.625% 28/01/2026	3,400,000	3,284,043	0.81	Boston Properties Ltd 3.2% 15/01/2025	819,000	800,217	0.20
Scentre Group 3.75% 23/03/2027	1,200,000	1,152,688	0.29	Boston Properties Ltd 3.65% 01/02/2026	300,000	291,945	0.07
		6,698,960	1.66	Duke Realty LP 1.75% 01/07/2030	1,250,000	1,026,598	0.25
				Duke Realty LP 3.25% 30/06/2026	2,000,000	1,930,724	0.48
				Duke Realty LP 3.375% 15/12/2027	1,010,000	956,864	0.24
				Duke Realty LP 4% 15/09/2028	523,000	508,527	0.13
				Equinix Inc 0.25% 15/03/2027	1,000,000	906,136	0.22
				Federal Realty Invs Trust 1.25% 15/02/2026	833,000	747,259	0.19
				Goodman Us Fin Five Llc 4.625% 04/05/2032	983,000	966,456	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 2022 (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)			
Goodman US Finance Three 3.7% 15/03/2028	847,000	812,993	0.20	Ventas Realty LP 3.85% 01/04/2027	1,000,000	967,697	0.24
Healthcare Realty Trust 2.4% 15/03/2030	721,000	599,268	0.15	Welltower Inc 3.85% 15/06/2032	414,000	378,442	0.09
Healthcare Realty Trust 3.625% 15/01/2028	769,000	720,581	0.18			45,073,644	11.18
Healthpeak Properties 1.35% 01/02/2027	2,925,000	2,568,816	0.64	Finlandia			
Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	1,648,000	1,427,487	0.35	Balder Finland OYJ 2% 18/01/2031	2,039,000	1,278,492	0.32
Host Hotels & Resorts Inc 2.9% 15/12/2031	857,000	683,318	0.17	Castellum Helsinki Finance Holding Abp 0.875% 17/09/2029	1,529,000	1,089,996	0.27
Kimco Realty Corp 3.3% 01/02/2025	693,000	679,174	0.17	Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	1,165,000	815,234	0.20
Kimco Realty Corp 3.8% 01/04/2027	2,000,000	1,935,427	0.48	Kojamo OYJ 2% Perp.	1,005,000	939,936	0.23
Mid-America Apartments 1.7% 15/02/2031	1,005,000	798,065	0.20	SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	1,000,000	834,781	0.21
Mid-America Apartments 3.6% 01/06/2027	3,100,000	2,986,935	0.74	SBB Treasury OYJ 1.125% 26/11/2029	3,000,000	1,890,090	0.47
National Health Investor 3% 01/02/2031	584,000	448,624	0.11			6,848,529	1.70
Omega Healthcare Investors 4.5% 01/04/2027	600,000	570,119	0.14	Francia			
Omega Healthcare Investors 4.95% 01/04/2024	600,000	602,815	0.15	Covivio Hotels Saca 1% 27/07/2029	4,500,000	3,755,057	0.93
Omega Healthcare Investors 5.25% 15/01/2026	500,000	496,244	0.12	Foncière Lyonnaise 1.5% 05/06/2027	1,400,000	1,351,662	0.33
Omega Hlthcare Investors 3.625% 01/10/2029	357,000	304,020	0.08	Gecina SA 1.375% 26/01/2028	1,000,000	953,722	0.24
Physicians Realty LP 4.3% 15/03/2027	3,342,000	3,282,915	0.81	Gecina SA 1.5% 20/01/2025	100,000	102,114	0.03
Prologis Euro Finance 1% 08/02/2029	257,000	229,786	0.06	Icade Sante SAS 0.875% 04/11/2029	300,000	260,047	0.06
Regency Centers Ltd 3.9% 01/11/2025	300,000	296,021	0.07	Icade Sante SAS 1.375% 17/09/2030	1,000,000	847,651	0.21
Rexford Industrial Realty 2.125% 01/12/2030	2,350,000	1,891,577	0.47	Nerval Sas 2.875% 14/04/2032	2,900,000	2,751,181	0.68
UDR Inc 3.2% 15/01/2030	3,316,000	2,986,732	0.74	Unibail Rodamco Westfield 0.75% 25/10/2028	1,200,000	995,992	0.25
UDR Inc 4.4% 26/01/2029	3,571,000	3,536,304	0.88	Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	1,900,000	1,479,761	0.37
Ventas Realty LP 3.25% 15/10/2026	877,000	830,202	0.21			12,497,187	3.10

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 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Hong Kong				Países Bajos			
Sun Hung Kai Properties 2.875% 21/01/2030	5,850,000	5,268,568	1.30	Atrium Finance Issuer BV 2.625% 05/09/2027	900,000	769,199	0.19
		5,268,568	1.30	Digital Intrepid Holding 0.625% 15/07/2031	545,000	404,349	0.10
Jersey				Digital Intrepid Holding 1.375% 18/07/2032	805,000	605,413	0.15
Atrium European Real Estate 3% 11/09/2025	2,386,000	2,286,312	0.57	Heimstaden Bostad Treasury BV 0.75% 06/09/2029	494,000	358,185	0.09
Atrium European Real Estate FRN Perp.	500,000	307,101	0.08	Sagax Euro MTN 1% 17/05/2029	2,411,000	1,865,531	0.46
		2,593,413	0.65	Sagax Euro MTN 1.625% 24/02/2026	2,273,000	2,171,612	0.54
Luxemburgo				Vesteda Finance BV 2% 10/07/2026	2,077,000	2,099,852	0.52
Blackstone Property Partners Europe Holdings 1.625% 20/04/2030	2,471,000	1,955,331	0.48	Vonovia Finance BV 0.875% 03/07/2023	800,000	827,344	0.20
CBRE Global Investors Open- Ended Funds SCA SICAV-SIF 0.9% 12/10/2029	2,000,000	1,660,195	0.41	Vonovia Finance BV 1.5% 10/06/2026	600,000	575,106	0.14
Gelf Bond Issuer I SA 1.625% 20/10/2026	1,000,000	924,847	0.23	Vonovia Finance BV 1.625% 07/04/2024	700,000	720,179	0.18
Logicor Financing Sarl 0.625% 17/11/2025	536,000	501,041	0.12	Vonovia Finance BV 1.8% 29/06/2025	1,200,000	1,201,849	0.30
P3 Group Sarl 1.625% 26/01/2029	1,184,000	919,522	0.23			11,598,619	2.87
Prologis International Fund II 0.875% 09/07/2029	1,902,000	1,666,357	0.41	Reino Unido			
Prologis International Fund II 1.75% 15/03/2028	823,000	791,943	0.20	Tritax Eurobox Plc 0.95% 02/06/2026	1,200,000	1,123,227	0.28
Prologis International Fund II 3.125% 01/06/2031	871,000	857,582	0.21	Unite Usaf II Plc 3.921% 30/06/2030	369,000	457,171	0.11
SEGRO Capital Sarl 0.5% 22/09/2031	4,832,000	3,812,605	0.94			1,580,398	0.39
SEGRO Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	1,241,000	1,210,023	0.30	Singapur			
Selp Finance Sarl 1.5% 20/12/2026	3,291,000	3,096,484	0.77	Ascendas REIT 0.75% 23/06/2028	1,000,000	837,844	0.21
Simon International Finance SCA 1.375% 18/11/2022	900,000	942,354	0.23			837,844	0.21
		18,338,284	4.53	Suecia			
				Sagax AB 2.25% 13/03/2025	3,483,000	3,467,830	0.86
						3,467,830	0.86
				BONOS TOTALES			
						129,482,245	32.08

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 2022 (en USD)

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				Canadá			
Vonovia SE	40,894	1,256,927	0.31	Allied Properties Real Estate REIT	54,243	1,395,655	0.35
		1,256,927	0.31	Canadian Apartment Property Real Estates	33,808	1,174,677	0.29
WARRANTS TOTALES						2,570,332	0.64
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				Estados Unidos			
Estados Unidos				Alexandria Real Estate E	37,719	5,470,387	1.35
United States Treasury Bill 0% 11/08/2022	1,600	1,598	0.00	American Homes 4 Rent	247,791	8,781,713	2.17
United States Treasury Notes 0% 18/08/2022	9,581,700	9,564,708	2.37	Americold Realty Trust	133,237	4,002,439	0.99
United States Treasury Notes 0% 25/08/2022	9,461,600	9,440,242	2.34	Avalonbay Communities Inc	55,151	10,713,083	2.64
United States Treasury Notes 0.01% 07/07/2022	52,300	52,294	0.01	Boston Properties Ltd	40,228	3,579,487	0.89
United States Treasury Notes 0.01% 15/09/2022	5,829,000	5,809,526	1.44	Douglas Emmett Inc	99,334	2,223,095	0.55
United States Treasury Notes 0.01% Perp.	9,973,200	9,932,435	2.46	Duke Realty Corp	128,705	7,072,340	1.75
		34,800,803	8.62	Easterly Government Properti	59,313	1,129,320	0.28
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL				Equinix Inc	16,150	10,610,874	2.62
		34,800,803	8.62	Extra Space Storage Inc	36,591	6,224,861	1.54
RENTA VARIABLE				Federal Realty Invs Trust	24,156	2,312,695	0.57
Alemania				Healthpeak Properties	246,811	6,394,873	1.58
Deutsche Wohnen AG	70,270	1,611,795	0.40	Hudson Pacific Properties	23,585	350,001	0.09
LEG Immobilien AG	15,071	1,246,613	0.31	Invitation Homes Inc	189,095	6,728,000	1.67
		2,858,408	0.71	Kimco Realty Corp	254,773	5,036,862	1.25
Australia				Life Storage Inc	38,300	4,276,578	1.06
Arena REIT	1,377,575	4,044,926	1.00	Mid America Apartment Community	10,039	1,753,512	0.43
Goodman Group	813,000	9,973,622	2.47	Omega Healthcare Investors	58,000	1,635,020	0.40
Vicinity Centres	1,281,121	1,616,567	0.40	Physicians Realty Trust REIT	292,875	5,110,669	1.27
		15,635,115	3.87	Prologis Trust Inc	161,519	19,002,711	4.70
Bélgica				Realty Income Corp	82,359	5,621,825	1.39
Aedifica	11,203	1,071,664	0.27	Simon Property Group Inc	47,751	4,532,525	1.12
Xior Student Housing NV	157,000	6,819,836	1.69	Store Capital Corp	120,000	3,129,600	0.77
		7,891,500	1.96	Sun Communities Inc	19,000	3,027,840	0.75
				UDR Inc	107,900	4,967,716	1.23
				Welltower Inc	99,574	8,199,919	2.03
						141,887,945	35.09
				Finlandia			
				Kojamo OYJ	69,805	1,201,212	0.30
						1,201,212	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 2022 (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	31,284,495	EUR	29,799,623	20/07/2022	100,090
State Street	USD	6,639,171	GBP	5,450,714	20/07/2022	18,036
State Street	EUR	339,882,999	USD	357,064,704	20/07/2022	(1,387,353)
State Street	GBP	56,839,082	USD	69,274,393	20/07/2022	(230,390)
No asignada a una clase de acciones determinada						
BNP Paribas SA	USD	32,565,749	EUR	30,843,229	27/07/2022	274,107
BNP Paribas SA	USD	1,106,604	CHF	1,100,000	20/07/2022	(43,434)
Credit Agricole CIB	USD	20,193,277	EUR	18,714,410	07/09/2022	538,892
Royal Bank of Canada	USD	21,201,706	EUR	20,300,000	20/07/2022	(41,634)
Royal Bank of Canada	USD	12,706,249	JPY	1,698,100,000	20/07/2022	196,040
Royal Bank of Canada	USD	7,893,704	GBP	6,500,000	20/07/2022	(2,026)
Royal Bank of Canada	USD	2,795,400	CAD	3,600,000	20/07/2022	4,570
Royal Bank of Canada	USD	16,020,982	AUD	23,100,000	20/07/2022	134,848
Société Générale	USD	12,649,037	HKD	99,200,000	20/07/2022	1,538
Société Générale	USD	20,687,618	SGD	28,800,000	20/07/2022	(6,572)
UBS Europe SE	USD	1,255,904	GBP	994,369	29/07/2022	47,806
UBS Europe SE	USD	29,402,344	EUR	27,828,214	27/07/2022	267,304
JP	USD	917,048	EUR	871,000	27/07/2022	5,145
MorganSecurities SE						
						(123,033)

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 SEP22	EUR	(7)	(908,841)	08/09/2022	6,733
US 10YR ULTRA FUT SEP22	USD	(82)	(10,444,750)	21/09/2022	96,727
EURO-BUND FUTURE SEP22	EUR	(167)	(25,975,520)	08/09/2022	518,533
US 10YR NOTE (CBT)SEP22	USD	(86)	(10,193,688)	21/09/2022	73,906
LONG GILT FUTURE SEP22	GBP	(3)	(415,269)	28/09/2022	12,023
Total					707,921

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Inmobiliarias	66.12
Servicios financieros	18.87
Deuda soberana y de entidades supranacionales	8.62
Industriales	3.04
Almacenamiento	0.77
Derechos y warrants	0.31
Internet, software y servicios de TI	0.23
Ingeniería y construcción	0.21
Total	98.17

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Bélgica			
Alemania				House Of HR 7.5% 15/01/2027			
Cheplapharm Arzneimittel 3.5% 11/02/2027	1,197,000	1,070,238	0.11	1,396,000	1,422,962	0.14	
Cheplapharm Arzneimittel 5.5% 15/01/2028	3,644,000	3,049,110	0.31	Sarens Finance Corp NV 5.75% 21/02/2027	1,200,000	845,309	0.09
Ctec li Gmbh 5.25% 15/02/2030	1,000,000	761,774	0.08	2,268,271	0.23		
Demire Deutsche Mitt 1.875% 15/10/2024	1,600,000	1,389,256	0.14	Canadá			
Gruenenthal Gmbh 3.625% 15/11/2026	1,200,000	1,138,477	0.12	Automation Tooling Syste 4.125% 15/12/2028	2,700,000	2,258,456	0.23
HT Troplast AG 9.25% 15/07/2025	1,314,000	1,222,612	0.12	Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	1,688,000	1,700,660	0.17
Iho Verwaltungs Gmbh 3.75% 15/09/2026	1,350,000	1,173,997	0.12	Garda World Security 6% 01/06/2029	4,244,000	3,268,983	0.33
Nidda Healthcare Holding 3.5% 30/09/2024	975,000	905,154	0.09	Garda World Security 9.5% 01/11/2027	7,934,000	7,267,125	0.75
Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% Perp.	683,000	565,896	0.06	GFL Environmental Inc 4.75% 15/06/2029	1,987,000	1,647,322	0.17
Peach Property Finance 3.5% 15/02/2023	1,300,000	1,167,506	0.12	GFL Environmental Inc 5.125% 15/12/2026	3,310,000	3,150,127	0.32
SGL Carbon SE 4.625% 30/09/2024	856,000	853,528	0.09	Intelligent Packaging 6% 15/09/2028	3,172,000	2,633,712	0.27
Techem Verwaltungsgesell 2% 15/07/2025	890,000	818,564	0.08	Kronos Acquisition Holdings Inc 7% 31/12/2027	869,000	644,226	0.07
Vertical Midco GmbH 4.375% 15/07/2027	734,000	664,945	0.07	Precision Drilling Corp 7.125% 15/01/2026	2,775,000	2,612,149	0.27
14,781,057	1.51			Ritchie Bros Auctioneers 5.375% 15/01/2025	3,000,000	2,942,475	0.30
Australia				Videotron Ltd 3.625% 15/06/2029	2,424,000	1,975,746	0.20
Nufarm Australia Ltd 5% 27/01/2030	3,194,000	2,706,116	0.28	30,100,981	3.08		
2,706,116	0.28			Dinamarca			
Austria				DKT Finance ApS 7% 17/06/2023			
Sappi Papier Holdng GmbH 3.125% 15/04/2026	1,211,000	1,129,181	0.11	1,470,000	1,464,750	0.15	
1,129,181	0.11			1,464,750	0.15		
				Emiratos Árabes Unidos			
				Gems Menasa Ky Ltd Gems 7.125% 31/07/2026			
				1,850,000	1,765,992	0.18	
				1,765,992	0.18		
				Eslovenia			
				United Group BV 3.125% 15/02/2026			
				1,520,000	1,259,141	0.13	
				1,259,141	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 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
España				Estados Unidos (continuación)			
eDreams ODIGEO SA 5.5% 15/07/2027	698,000	583,754	0.06	Antero Resources Corp 7.625% 01/02/2029	1,102,000	1,122,894	0.11
Grifols SA 3.875% 15/10/2028	1,293,000	1,119,452	0.11	Aramark Services Inc 5% 01/04/2025	2,186,000	2,096,576	0.21
Grifols SA 4.75% 15/10/2028	2,102,000	1,826,176	0.19	Aramark Services Inc 6.375% 01/05/2025	3,630,000	3,558,943	0.36
Grupo Antolin Irausa SA 3.5% 30/04/2028	1,417,000	995,771	0.10	Ardagh Metal Packaging 3% 01/09/2029	588,000	459,934	0.05
Lorca Telecom Bondco 4% 18/09/2027	1,364,000	1,195,847	0.12	Ardagh Metal Packaging 4% 01/09/2029	3,172,000	2,543,849	0.26
Neinor Homes Siu 4.5% 15/10/2026	925,000	790,672	0.08	Ardagh Metal Packaging 6% 15/06/2027	2,143,000	2,120,016	0.22
Tendam Brands SAU FRN 15/09/2024	1,200,000	1,204,718	0.12	Armor Re II Ltd 8.5% 15/11/2029	2,606,000	2,158,134	0.22
		7,716,390	0.78	Asbury Automotive Group 5% 15/02/2032	3,439,000	2,816,472	0.29
Estados Unidos				Ascent Resources Utica Holdings LLC 7% 01/11/2026	4,193,000	3,905,067	0.40
ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	5,165,000	4,994,323	0.51	Avantor Funding Inc 3.875% 15/07/2028	1,382,000	1,257,931	0.13
Adapthealth Llc 5.125% 01/03/2030	3,353,000	2,830,699	0.29	Axalta Coating Systems Ltd 4.75% 15/06/2027	7,550,000	6,742,705	0.69
Adapthealth Llc 6.125% 01/08/2028	2,931,000	2,596,602	0.26	Bausch Health Companies Inc 6.25% 15/02/2029	2,954,000	1,592,501	0.16
Adient Global Holdings 3.5% 15/08/2024	900,000	853,401	0.09	BCPE Ulysses Merger Sub LLC 6.25% 15/01/2029	5,127,000	3,308,655	0.34
ADT Corp 4.875% 15/07/2032	4,419,000	3,532,946	0.36	Belden Inc 3.375% 15/07/2031	1,057,000	817,428	0.08
Advanced Drainage System 6.375% 15/06/2030	543,000	531,877	0.05	Blue Racer 6.625% 15/07/2026	4,137,000	3,731,590	0.38
Aethon United 8.25% 15/02/2026	2,694,000	2,624,293	0.27	Blue Racer 7.625% 15/12/2025	1,218,000	1,167,124	0.12
Ahead DB Holdings LLC 6.625% 01/05/2028	2,757,000	2,289,068	0.23	Boxer Parent Co Inc 6.5% 02/10/2025	1,400,000	1,378,444	0.14
Alliance Data Systems Co 7% 15/01/2026	3,533,000	3,399,523	0.35	Boxer Parent Co Inc 7.125% 02/10/2025	3,956,000	3,763,368	0.38
Alliant Holdings Intermediate LLC 6.75% 15/10/2027	5,536,000	4,927,151	0.50	Brightstar Escrow Corp 9.75% 15/10/2025	3,288,000	3,116,728	0.32
Allied Universal 6% 01/06/2029	1,812,000	1,324,909	0.13	BWAY Holding Co 5.5% 15/04/2024	5,395,000	5,163,015	0.53
Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	5,723,000	5,249,600	0.53	BWAY Holding Co 7.25% 15/04/2025	10,775,000	9,422,467	0.97
Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	5,461,000	4,636,198	0.47	Caesars Entertainment Inc 4.625% 15/10/2029	2,173,000	1,684,520	0.17
AmWINS Group 4.875% 30/06/2029	1,415,000	1,160,616	0.12	Carnival Corp 6% 01/05/2029	900,000	631,953	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 2022 (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)			
Catalent Pharma Solution 2.375% 01/03/2028	1,383,000	1,185,690	0.12	Commscope Inc 8.25% 01/03/2027	3,279,000	2,600,214	0.26
Catalent Pharma Solution 3.5% 01/04/2030	3,300,000	2,696,725	0.27	CommScope Tech Finance LLC 6% 15/06/2025	3,142,000	2,723,910	0.28
Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	4,733,000	4,444,434	0.45	Condor Merger Sub Inc 7.375% 15/02/2030	2,541,000	2,083,201	0.21
CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/05/2032	3,519,000	2,853,504	0.29	CP Atlas Buyer Inc 7% 01/12/2028	3,580,000	2,590,452	0.26
CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/06/2033	4,531,000	3,589,232	0.37	Crestwood Mid Partner Lp 5.625% 01/05/2027	2,451,000	2,185,471	0.22
CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/02/2032	2,772,000	2,293,830	0.23	Crestwood Mid Partner Lp 6% 01/02/2029	4,036,000	3,528,856	0.36
CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/03/2030	1,418,000	1,218,261	0.12	Crocs Inc 4.125% 15/08/2031	2,252,000	1,597,202	0.16
CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	1,714,000	1,623,141	0.17	Crown Americas Llc 5.25% 01/04/2030	1,885,000	1,770,166	0.18
Cdi Escrow Issuer Inc 5.75% 01/04/2030	3,919,000	3,614,886	0.37	Crownrock LP 5.625% 15/10/2025	5,366,000	5,058,582	0.51
CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	8,090,000	7,194,517	0.74	Curo Group Holdings Corp 7.5% 01/08/2028	5,985,000	3,769,727	0.38
Cec Entertainment Inc 6.75% 01/05/2026	1,486,000	1,304,154	0.13	Cushman & Wakefield Us 6.75% 15/05/2028	2,065,000	1,921,596	0.20
Central Garden & Pet Co 4.125% 30/04/2031	2,025,000	1,628,817	0.17	Dave & Buster's Inc 7.625% 01/11/2025	5,166,000	5,107,495	0.52
Central Parent/Merger Su 7.25% 15/06/2029	2,315,000	2,239,635	0.23	Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	4,835,000	4,515,020	0.46
Centurylink Inc 5.125% 15/12/2026	4,706,000	3,970,923	0.40	Dun & Bradstreet Corp 5% 15/12/2029	3,737,000	3,232,767	0.33
Centurylink Inc 6.875% 15/01/2028	2,575,000	2,260,464	0.23	Dycom Industries Inc 4.5% 15/04/2029	3,272,000	2,868,072	0.29
Change Health 5.75% 01/03/2025	7,273,000	7,124,558	0.74	Encino Acquisition Partners 8.5% 01/05/2028	3,216,000	3,040,240	0.31
Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	4,132,000	3,931,267	0.40	Energizer Holdings Inc 4.75% 15/06/2028	2,569,000	2,042,638	0.21
Clarivate Science Holdings Corporation 4.875% 01/07/2029	7,425,000	6,118,311	0.62	Ford Motor Company 6.625% 01/10/2028	1,958,000	1,946,350	0.20
Clydesdale Acquisition 8.75% 15/04/2030	3,558,000	3,064,683	0.31	Ford Motor Credit Co LLC 3.25% 15/09/2025	1,400,000	1,344,559	0.14
Colgate Energy 5.875% 01/07/2029	1,584,000	1,390,142	0.14	Ford Motor Credit Co LLC 4% 13/11/2030	4,349,000	3,532,562	0.36
Colt Merger Sub Inc 6.25% 01/07/2025	3,781,000	3,640,593	0.37	Ford Motor Credit Co LLC 4.95% 28/05/2027	2,349,000	2,167,126	0.22
Commscope Inc 4.75% 01/09/2029	5,884,000	4,763,098	0.48	Freedom Mortgage Corp 6.625% 15/01/2027	4,249,000	3,154,784	0.32
Commscope Inc 6% 01/03/2026	4,604,000	4,241,302	0.43	Freedom Mortgage Corp 8.25% 15/04/2025	3,381,000	2,850,489	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 2022 (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)			
G III Apparel Group Ltd 7.875% 15/08/2025	2,798,000	2,709,052	0.28	Kaiser Aluminum Corp 4.5% 01/06/2031	4,097,000	3,118,756	0.32
Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	6,967,000	6,034,119	0.61	Kar Auction Services Inc 5.125% 01/06/2025	9,569,000	9,037,749	0.93
Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	10,461,000	9,951,444	1.02	Kinetik Holdings Lp 5.875% 15/06/2030	2,543,000	2,426,988	0.25
Golden Entertainment Inc 7.625% 15/04/2026	2,126,000	2,107,174	0.21	Kraft Heinz Foods Company 4.375% 01/06/2046	3,660,000	3,073,566	0.31
Gray Television Inc 4.75% 15/10/2030	3,021,000	2,383,131	0.24	Kraft Heinz Foods Company 6.875% 26/01/2039	3,435,000	3,795,217	0.39
Gray Television Inc 5.375% 15/11/2031	2,498,000	2,006,956	0.20	Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	6,590,000	5,742,032	0.58
Greystar Real Estate 5.75% 01/12/2025	6,977,000	6,616,115	0.67	Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	2,750,000	2,480,183	0.25
HCA Holdings Inc 7.69% 15/06/2025	1,266,000	1,328,275	0.14	Labl Inc 5.875% 01/11/2028	2,427,000	1,964,161	0.20
Healthequity Inc 4.5% 01/10/2029	5,548,000	4,861,435	0.49	LCM Investments Holdings 4.875% 01/05/2029	2,935,000	2,242,296	0.23
Helios Soft Corp 4.625% 01/05/2028	5,995,000	4,816,034	0.49	Level 3 Financing Inc 5.25% 15/03/2026	4,656,000	4,397,639	0.45
Herbalife Nutrition 7.875% 01/09/2025	3,353,000	3,033,023	0.31	Life Time Inc 5.75% 15/01/2026	3,654,000	3,286,663	0.33
Hilton Domestic Operating Company 5.75% 01/05/2028	3,058,000	2,924,824	0.30	Lions Gate Capital Hold 5.5% 15/04/2029	4,988,000	3,889,327	0.40
Holly Energy Partners-Holly Energy Finance 6.375% 15/04/2027	1,669,000	1,576,404	0.16	Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	3,302,000	3,159,568	0.32
Howard Hughes Corp 4.375% 01/02/2031	3,642,000	2,704,879	0.28	Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	2,648,000	2,600,574	0.26
Hub International Ltd 7% 01/05/2026	6,979,000	6,597,249	0.67	Logmein Inc 5.5% 01/09/2027	3,349,000	2,339,746	0.24
Icahn Enterprises Fin 6.375% 15/12/2025	2,300,000	2,178,456	0.22	LSF11 A5 HoldCo LLC 6.625% 15/10/2029	2,246,000	1,895,377	0.19
II VI Inc 5% 15/12/2029	1,849,000	1,617,662	0.16	Lumen Technologies Inc 5.375% 15/06/2029	4,054,000	3,220,092	0.33
Illuminate Buyer 9% 01/07/2028	7,792,000	6,165,849	0.63	Madison IAQ Llc 5.875% 30/06/2029	1,913,000	1,449,203	0.15
Independence Energy 7.25% 01/05/2026	3,500,000	3,191,492	0.32	Majordrive Holdings IV 6.375% 01/06/2029	4,997,000	3,431,990	0.35
Iqvia Inc 2.25% 15/01/2028	500,000	434,563	0.04	Matthews International C 5.25% 01/12/2025	6,822,000	6,310,793	0.64
Iqvia Inc 2.25% 15/03/2029	1,000,000	831,629	0.08	McGraw Hill Global 8% 01/08/2029	6,264,000	5,084,332	0.52
Iqvia Inc 5% 15/05/2027	4,088,000	3,893,002	0.40	Midas Opco Holdings LLC 5.625% Perp.	4,445,000	3,584,115	0.36
Iqvia Inc 5% 15/10/2026	1,228,000	1,172,740	0.12	Minerals Technologies Inc 5% 01/07/2028	3,092,000	2,695,590	0.27
Iron Mountain Inc 5% 15/07/2028	4,798,000	4,251,009	0.43				
Jeld Wen Inc 6.25% 15/05/2025	3,297,000	3,171,088	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 2022 (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	5,955,000	4,960,247	0.50	Organon Finance 5.125% 30/04/2031	2,304,000	2,010,033	0.20
Mozart Debt Merger Sub 3.875% 01/04/2029	3,883,000	3,324,275	0.34	Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	4,540,000	3,972,636	0.40
Mozart Debt Merger Sub 5.25% 01/10/2029	2,523,000	2,094,897	0.21	Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	2,926,000	2,734,640	0.28
NCR Corp 5% 01/10/2028	3,913,000	3,318,387	0.34	P&L Development LLC 7.75% 15/11/2025	2,843,000	1,994,294	0.20
NCR Corp 5.125% 15/04/2029	6,384,000	5,412,802	0.55	Park Intermed Holdings 4.875% 15/05/2029	4,157,000	3,576,267	0.36
Nesco Holdings li Inc 5.5% 15/04/2029	3,746,000	3,148,251	0.32	Park Intermed Holdings 5.875% 01/10/2028	3,242,000	2,963,836	0.30
New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/07/2028	2,123,000	1,748,258	0.18	PBF Logistics LP Finance 6.875% 15/05/2023	4,188,000	4,129,871	0.42
Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	6,204,000	5,674,178	0.58	Perform Group Financing 6.875% 01/05/2025	2,554,000	2,545,024	0.26
Nielsen Finance LLC 4.75% 15/07/2031	2,736,000	2,469,486	0.25	PHH Mortgage Corp 7.875% 15/03/2026	2,175,000	1,922,091	0.20
Nielsen Finance LLC 5.875% 01/10/2030	2,970,000	2,732,400	0.28	Photo Holdings Merger SU 8.5% 01/10/2026	3,672,000	2,777,905	0.28
Northwest Fiber LLC 6% 15/02/2028	3,604,000	2,595,417	0.26	Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15/06/2025	2,322,000	2,267,503	0.23
Nortonlifelock Inc 5% 15/04/2025	4,428,000	4,325,780	0.44	Pike Corp 5.5% 01/09/2028	5,388,000	4,318,320	0.44
NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	1,961,000	1,836,496	0.19	Post Holdings Inc 4.5% 15/09/2031	5,836,000	4,790,189	0.49
NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026	1,600,000	1,498,832	0.15	Post Holdings Inc 4.625% 15/04/2030	1,435,000	1,213,206	0.12
Occidental Petroleum Corp 6.125% 01/01/2031	1,157,000	1,175,072	0.12	Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	1,673,000	1,622,843	0.17
Occidental Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	6,013,000	6,177,876	0.63	Powdr Corp 6% 01/08/2025	867,000	864,898	0.09
Occidental Petroleum Corp 6.625% 01/09/2030	2,149,000	2,217,381	0.23	Prestige Brands Inc 3.75% 01/04/2031	2,933,000	2,436,824	0.25
Olympus Water US Holding Corporation 4.25% 01/10/2028	6,250,000	4,905,125	0.50	Primo Water Holdings Inc 4.375% 30/04/2029	5,025,000	4,112,284	0.42
Olympus Water US Holding Corporation 5.375% 01/10/2029	1,168,000	881,811	0.09	Rackspace Technology 5.375% 01/12/2028	2,822,000	1,830,203	0.19
Olympus Water US Holding Corporation 6.25% 01/10/2029	2,270,000	1,583,552	0.16	Rockcliff Energy II LLC 5.5% 15/10/2029	1,757,000	1,601,391	0.16
Open Text Holdings Inc 4.125% 01/12/2031	3,953,000	3,267,047	0.33	Rocket Software Inc 6.5% 15/02/2029	5,218,000	3,812,621	0.39
Organon Finance 2.875% 30/04/2028	1,102,000	968,247	0.10	Rocketmtge CO Issuer Inc 2.875% 15/10/2026	2,058,000	1,706,555	0.17
				Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15/07/2027	1,785,000	1,279,827	0.13
				Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01/04/2028	3,062,000	2,135,301	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 2022 (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)			
Sc Games Holdin/Us Finco 6.625% 01/03/2030	1,912,000	1,628,202	0.17	Station Casinos LLC 4.625% 01/12/2031	1,387,000	1,083,594	0.11
Science Applications Inte 4.875% 01/04/2028	862,000	805,095	0.08	Summit Materials LLC 5.25% 15/01/2029	6,526,000	5,705,486	0.58
SCIL IV LLC 4.375% 01/11/2026	1,235,000	1,052,736	0.11	Summit Materials LLC 8.5% 15/10/2026	2,116,000	1,904,061	0.19
Shift4 Payments LLC 4.625% 01/11/2026	3,954,000	3,506,150	0.36	Sunoco LP 4.5% 30/04/2030	6,864,000	5,554,236	0.57
Silgan Holdings Inc 2.25% 01/06/2028	1,178,000	972,689	0.10	Superior Industries Inte 6% 15/06/2025	787,000	664,386	0.07
Simmons Food Inc 4.625% 01/03/2029	3,126,000	2,631,724	0.27	Tegna Inc 4.625% 15/03/2028	2,550,000	2,398,850	0.24
Sinclair Television Group 5.5% 01/03/2030	3,070,000	2,263,942	0.23	Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	2,123,000	2,040,915	0.21
Sirius Xm Radio Inc 3.125% 01/09/2026	4,024,000	3,561,788	0.36	Tenet Healthcare Corp 4.875% 01/01/2026	4,142,000	3,824,992	0.39
Sirius Xm Radio Inc 3.875% 01/09/2031	2,124,000	1,708,620	0.17	Tenet Healthcare Corp 6.125% 15/06/2030	2,302,000	2,176,541	0.22
Solaris Midstream Holding 7.625% 01/04/2026	4,481,000	4,246,666	0.43	Triton Water Holdings 6.25% 01/04/2029	3,478,000	2,475,153	0.25
Sonic Automotive Inc 4.875% 15/11/2031	3,002,000	2,262,535	0.23	UGI International LLC 2.5% 01/12/2029	1,295,000	1,025,019	0.10
Southwestern Energy Co 4.75% 01/02/2032	2,552,000	2,180,875	0.22	Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	3,796,000	3,319,139	0.34
Southwestern Energy Co 7.75% 01/10/2027	2,194,000	2,270,571	0.23	United Natural Foods Inc 6.75% 15/10/2028	4,543,000	4,251,779	0.43
Specialty Building Products Holdings LLC 6.375% 30/09/2026	6,292,000	5,124,905	0.52	Univar Solutions USA Inc 5.125% 01/12/2027	2,221,000	2,071,316	0.21
Spectrum Brands Inc 3.875% 15/03/2031	1,126,000	909,132	0.09	Univision Communications 7.375% 30/06/2030	1,443,000	1,418,000	0.14
Spectrum Brands Inc 5.5% 15/07/2030	431,000	388,949	0.04	Us Acute Care Solutions 6.375% 01/03/2026	3,791,000	3,400,189	0.35
Sprint Cap Corp 8.75% 15/03/2032	2,246,000	2,710,338	0.28	US Foods Inc 4.625% 01/06/2030	3,315,000	2,827,654	0.29
Sprint Corp 7.625% 01/03/2026	1,616,000	1,706,199	0.17	Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	5,028,000	4,424,640	0.45
Srs Distribution Inc 4.625% 01/07/2028	3,746,000	3,283,706	0.33	Valeant Pharmaceuticals 9.25% 01/04/2026	4,350,000	3,122,234	0.32
Srs Distribution Inc 6% 01/12/2029	2,460,000	1,935,011	0.20	Varex Imaging Corp 7.875% 15/10/2027	3,319,000	3,160,534	0.32
SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	5,554,000	5,196,545	0.53	Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	8,106,000	7,905,458	0.81
Standard Industries Inc 4.375% 15/07/2030	2,194,000	1,734,543	0.18	Vici Properties Inc 4.625% 15/06/2025	1,659,000	1,580,952	0.16
Station Casinos LLC 4.5% 15/02/2028	3,354,000	2,837,652	0.29	Vista Outdoor Inc 4.5% 15/03/2029	8,546,000	6,551,382	0.67

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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)			
Watco Companies 6.5% 15/06/2027	8,898,000	8,157,667	0.84	Chrome Bidco SAS 3.5% 31/05/2028	629,000	541,157	0.06
Weekley Homes LLC 4.875% 15/09/2028	2,324,000	1,838,842	0.19	Chrome Holdco 5% Perp.	1,360,000	1,080,411	0.11
Welbilt Inc 9.5% 15/02/2024	3,425,000	3,421,215	0.35	Constellium NV 4.25% 15/02/2026	1,389,000	1,316,269	0.13
Werner Finco 8.75% 15/07/2025	600,000	522,192	0.05	Crown European Holdings 3.375% 15/05/2025	883,000	895,309	0.09
Wesco Distribution Inc 7.125% 15/06/2025	3,730,000	3,716,012	0.38	Faurecia 2.75% 15/02/2027	1,500,000	1,225,957	0.12
Wesco Distribution Inc 7.25% 15/06/2028	4,505,000	4,466,347	0.45	Goldstory SAS 5.375% 01/03/2026	1,340,000	1,188,232	0.12
White Cap Buyer LLC 6.875% 15/10/2028	4,279,000	3,429,105	0.35	Iliad Holding SAS 5.125% 15/10/2026	1,223,000	1,143,618	0.12
Windstream Escrow LLC 7.75% 15/08/2028	2,700,000	2,180,979	0.22	Im Group SAS 6.625% 01/03/2025	1,500,000	1,569,743	0.16
WR Grace & Co 5.625% 15/08/2029	5,709,000	4,217,524	0.43	Kapla Holding SAS 3.375% 15/12/2026	848,000	701,336	0.07
Wyndham Hotels & Resorts Inc 4.375% 15/08/2028	3,258,000	2,854,269	0.29	La Finac Atalian SA 4% 15/05/2024	1,038,000	844,213	0.09
XHR LP 4.875% 01/06/2029	1,787,000	1,535,698	0.16	La Finac Atalian SA 5.125% 15/05/2025	400,000	322,417	0.03
XHR LP 6.375% 15/08/2025	3,360,000	3,244,844	0.33	Loxam SAS 2.875% 15/04/2026	1,250,000	1,110,889	0.11
Yum Brands Inc 5.375% 01/04/2032	4,762,000	4,384,183	0.45	Paprec Holding SA 4% 31/03/2025	1,203,000	1,101,599	0.11
Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	3,130,000	2,592,078	0.26	Picard Groupe SA 3.875% 01/07/2026	853,000	731,045	0.07
Zayo Group Holdings Inc 6.125% 01/03/2028	4,000,000	2,899,220	0.30	Renault SA 2.375% 25/05/2026	900,000	808,948	0.08
Zi Tech Llc 3.875% 01/02/2029	5,024,000	4,244,275	0.43	Rubis Terminal Infra SAS 5.625% 15/05/2025	1,504,000	1,525,258	0.16
		725,762,639	73.87	Seche Environnement SA 2.25% 15/11/2028	1,423,000	1,181,898	0.12
						21,049,802	2.13
Finlandia				Grecia			
Spa Holdings 3 3.625% 04/02/2028	873,000	742,050	0.08	Mytilineos SA 2.25% 30/10/2026	615,000	562,676	0.06
		742,050	0.08			562,676	0.06
Francia				Irlanda			
Afflelou SAS 4.25% Perp.	827,000	739,257	0.08	Ardagh Packaging Finance 4.75% 15/07/2027	750,000	659,066	0.07
Banjay Group SAS 6.5% 01/03/2026	1,361,000	1,194,553	0.12	Cimpress Plc 7% 15/06/2026	2,079,000	1,659,136	0.17
CAB Selas 3.375% 01/02/2028	1,339,000	1,129,321	0.11			2,318,202	0.24
Casino Guichard Perracho 3.58% 07/02/2025	900,000	698,372	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 2022 (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 3.75% 12/10/2023	1,255,000	1,290,029	0.13	Altice Finco SA 4.75% 15/01/2028	1,544,000	1,178,050	0.12
		1,290,029	0.13	Ard Finance Sa 6.5% 30/06/2027	3,544,000	2,610,581	0.27
Italia				Arena Lux Finance Sarl 1.875% 01/02/2028	1,000,000	759,728	0.08
ASR Media and Sponsorship 5.125% 01/08/2024	709,811	665,076	0.07	Atlas LuxCo 4.875% 01/06/2028	865,000	828,975	0.08
Brunello Bidco SpA 3.5% 15/02/2028	1,355,000	1,198,062	0.12	Camelot Finance Sa 4.5% 01/11/2026	6,107,000	5,580,486	0.57
Centurion Bidco SPA 5.875% 30/09/2026	1,362,000	1,249,966	0.13	Contourglobal Power Holding 3.125% 01/01/2028	1,257,000	1,026,804	0.10
Dobank SpA 5% 04/08/2025	1,300,000	1,297,722	0.13	Cullinan Holdco SCSp 4.625% 15/10/2026	1,142,000	969,611	0.10
Fabbrica Ita Sintetici 5.625% 01/08/2027	1,200,000	1,066,955	0.11	Ion Trading Technologies 5.75% 15/05/2028	2,036,000	1,630,928	0.17
International Design Group 6.5% 15/11/2025	944,000	886,714	0.09	Lincoln Financing Sarl 3.625% 01/04/2024	896,000	909,183	0.09
Kedrion SpA 3.375% 15/05/2026	1,070,000	990,626	0.10	Lune Holdings Sarl 5.625% 15/11/2028	840,000	712,378	0.07
Libra Groupco Spa 5% 15/05/2027	1,200,000	1,063,847	0.11	Monitchem Holdco SA 5.25% 15/03/2025	872,000	838,899	0.09
Paganini BidCo SpA FRN 30/10/2028	214,000	202,994	0.02	Motion Finco Sarl 7% 15/05/2025	1,411,000	1,398,540	0.14
Rekeep SpA 7.25% 01/02/2026	1,162,000	1,053,149	0.11	PLT VII Finance Sarl 4.625% 05/01/2026	1,325,000	1,219,438	0.12
Schumann SpA 7% 31/07/2023	817,438	851,693	0.09	Rossini Sarl 6.75% 30/10/2025	1,498,000	1,511,279	0.15
Sofima Holding SpA 3.75% 15/01/2028	1,423,000	1,197,845	0.12	Summer BC Holdco B Sarl 5.75% 31/10/2026	824,000	754,013	0.08
Telecom Italia SpA 2.375% 12/10/2027	1,600,000	1,373,688	0.14	Telenet Finance Lux Note 3.5% 01/03/2028	1,200,000	1,071,075	0.11
Telecom Italia SpA 5.875% 19/05/2023	600,000	736,258	0.07	Vivion Investments 3% 08/08/2024	800,000	724,831	0.07
Unicredit SpA FRN Perp.	1,400,000	1,265,466	0.13			23,724,799	2.41
Verde Bidco SpA 4.625% Perp.	850,000	733,042	0.07				
		15,833,103	1.61	Países Bajos			
Japón				Darling Global Finance 3.625% 15/05/2026	1,513,000	1,471,343	0.15
Softbank Group Corp 3.125% 19/09/2025	1,000,000	879,896	0.09	Diamond BC BV 4.625% 01/10/2029	1,234,000	988,539	0.10
		879,896	0.09	Dufry One BV 2% 15/02/2027	1,375,000	1,082,565	0.11
				IPD 3 BV 5.5% 01/12/2025	1,270,000	1,190,762	0.12
				Nobian Finance 3.625% 15/07/2026	1,393,000	1,129,443	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 2022 (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)			
OCI NV 3.625% 15/10/2025	608,400	624,221	0.06	Drax Finco Plc 2.625% 01/11/2025	1,412,000	1,352,546	0.14
Oi European Group BV 3.125% 15/11/2024	950,000	940,107	0.10	EG Global Finance Plc 6.25% 30/10/2025	817,000	769,311	0.08
PPF Telecom Group BV 3.125% 27/03/2026	1,550,000	1,483,601	0.15	EG Global Finance Plc 8.5% 30/10/2025	3,809,000	3,695,320	0.38
Promontoria Holding 6.375% 01/03/2027	1,125,000	985,151	0.10	Galaxy Bidco Ltd 6.5% 31/07/2026	1,143,000	1,280,537	0.13
Q Park Holding BV 2% 01/03/2027	1,363,000	1,139,766	0.12	HSBC Holdings Plc FRN Perp.	900,000	929,689	0.09
Sigma Holdco BV 5.75% 15/05/2026	954,000	527,493	0.05	Ineos Quattro Finance 1 3.75% 15/07/2026	1,444,000	1,215,009	0.12
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	4,547,000	2,588,324	0.26	Ineos Quattro Finance 2 3.375% 15/01/2026	2,088,000	1,757,031	0.18
Titan Holdings II BV 5.125% 15/07/2029	966,000	841,240	0.09	Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	968,000	1,055,133	0.11
Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15/08/2026	1,070,000	1,030,543	0.10	Jerrold Finco Plc 4.875% 15/01/2026	1,072,000	1,149,895	0.12
Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	4,974,000	4,691,974	0.48	Kane Bidco Ltd 6.5% 15/02/2027	600,000	639,561	0.07
Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15/08/2027	3,200,000	3,004,850	0.31	Nationwide Building Society FRN Perp.	960,000	1,107,076	0.11
Upc Holding BV 3.875% 15/06/2029	1,430,000	1,205,826	0.12	Nemean Bondco Plc 7.375% 01/02/2024	1,250,000	1,442,190	0.15
Vz Secured Financing Bv 5% 15/01/2032	5,731,000	4,768,650	0.49	Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30/09/2025	1,042,000	1,104,111	0.11
Ziggo Bond Company BV 3.375% 28/02/2030	1,000,000	736,519	0.07	Rolls Royce Plc 5.75% 15/10/2027	3,217,000	2,907,862	0.30
Ziggo Bond Company BV 6% 15/01/2027	5,706,000	5,056,857	0.51	Sherwood Financing Plc 4.5% 15/11/2026	1,375,000	1,208,716	0.12
		35,487,774	3.60	Stonegate Pub Company Financing PLC 8.25% 31/07/2025	700,000	779,678	0.08
Reino Unido				Synthomer Plc 3.875% 01/07/2025	1,068,000	1,015,641	0.10
Arqiva Broadcast Finance Plc 6.75% 30/09/2023	1,047,000	1,215,859	0.12	Talktalk Telecom Group 3.875% 20/02/2025	704,000	696,899	0.07
Avis Budget Finance Plc 4.125% 15/11/2024	1,000,000	1,001,071	0.10	Thames Water Kemble Finance 4.625% 19/05/2026	1,100,000	1,251,040	0.13
Barclays Bank Plc FRN Perp.	500,000	606,083	0.06	TI Automotive Finance 3.75% 15/04/2029	1,472,000	1,079,692	0.11
Bellis Acquisition Co 3.25% 16/02/2026	779,000	737,924	0.08	Virgin Media Fin 5% 15/04/2027	500,000	551,767	0.06
Bracken Midco1 Plc FRN 01/11/2027	903,000	942,098	0.10				
Castle UK Finco Plc 7% 15/05/2029	1,000,000	978,458	0.10				
Constellation Automotive Group 4.875% 15/07/2027	900,000	863,201	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 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
Viridian Group 4% 15/09/2025	850,000	801,270	0.08
Voyage Care Bondco Plc 5.875% 15/02/2027	1,063,000	1,193,170	0.12
		35,327,838	3.61
República Checa			
Sazka Group AS 4.125% 20/11/2024	1,633,000	1,626,332	0.17
		1,626,332	0.17
Rumanía			
RCS & RDS SA 2.5% 05/02/2025	1,400,000	1,292,693	0.13
		1,292,693	0.13
Suecia			
Intrum AB 3% 15/09/2027	1,150,000	930,940	0.09
Intrum Justitia AB 3.125% 15/07/2024	789,000	765,396	0.08
		1,696,336	0.17
BONOS TOTALES		930,786,048	94.75
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		930,786,048	94.75
Total Cartera de inversión			
		930,786,048	94.75
Tesoría y equivalentes de tesorería		48,778,335	4.97
Otros Activos Netos		2,779,345	0.28
TOTAL PATRIMONIO NETO		982,343,728	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 2022 (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	52,737,191	EUR	50,227,407	20/07/2022	175,723
State Street	USD	1,431,498	CHF	1,416,529	20/07/2022	(49,469)
State Street	USD	594	HKD	4,659	20/07/2022	-
State Street	USD	1,410	GBP	1,175	20/07/2022	(16)
State Street	USD	56,652	SGD	78,877	20/07/2022	(25)
State Street	EUR	774,773,255	USD	826,895,575	20/07/2022	(16,118,644)
State Street	GBP	113,221	USD	140,284	20/07/2022	(2,752)
State Street	HKD	159,088	USD	20,291	20/07/2022	(8)
State Street	SGD	2,234,242	USD	1,619,142	20/07/2022	(13,730)
State Street	CHF	25,985,107	USD	26,594,660	20/07/2022	572,498
No asignada a una clase de acciones determinada						
Barclays Bank	USD	55,134,413	EUR	51,800,000	29/07/2022	894,594
Ireland Plc						
Barclays Bank	USD	8,996,963	GBP	7,150,000	29/07/2022	310,143
Ireland Plc						
BNP Paribas SA	USD	40,575,657	EUR	37,650,000	31/08/2022	1,055,608
BNP Paribas SA	USD	6,071,353	GBP	4,800,000	31/08/2022	235,847
Morgan Stanley and Co. International	USD	34,740,448	EUR	32,600,000	30/09/2022	444,880
Morgan Stanley and Co. International	USD	6,264,919	GBP	5,100,000	30/09/2022	60,863
						(12,434,488)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Industriales	42.12
Servicios financieros	21.49
Comunicaciones	7
Suministro de energía y agua	4.02
Internet, software y servicios de TI	2.03
Atención sanitaria	1.81
Productos farmacéuticos y biotecnología	1.79
Productos químicos	1.54
Tecnología	1.52
Alimentación y bebidas	1.2
Automóviles	1.08
Hoteles, restaurantes y ocio	1.03
Petróleo y gas	0.98
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.8
Inmobiliarias	0.68
Servicios y suministros comerciales	0.65
Productos forestales y papel	0.58
Bancos	0.54
Bienes de consumo, no cíclicos	0.52
Metales y minería	0.4
Títulos respaldados por hipotecas o activos	0.34
Entretenimiento	0.34
Control medioambiental	0.32
Materiales y productos de construcción	0.32
Comercio al por menor	0.24
Papel y embalaje	0.2
Servicios públicos	0.17
Juegos, juguetes y aficiones	0.17
Bienes de consumo, cíclicos	0.16
Tráfico y transporte	0.14
Medios de comunicación	0.12
Servicios diversificados	0.11
Sociedades Holding	0.1
Ingeniería y construcción	0.09
Productos para el hogar y bienes de equipo	0.08
Equipos ofimáticos	0.07
Total	94.75

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Argentina			
Alemania				Mercadolibre Inc 3.125% 14/01/2031			
	573,000	490,047	0.12	1,308,000	916,958	0.22	
Cheplapharm Arzneimittel 3.5% 11/02/2027						916,958	0.22
Commerzbank AG FRN Perp.	600,000	460,936	0.11	Australia			
Ctec li GmbH 5.25% 15/02/2030	403,000	293,649	0.07	Westpac Banking Corp 2.65% 16/01/2030			
Demire Deutsche Mitt 1.875% 15/10/2024	700,000	581,376	0.14	1,200,000	1,023,364	0.25	
Deutsche Bank AG FRN 03/09/2026	1,200,000	1,117,596	0.27			1,023,364	0.25
Deutsche Bank AG FRN 17/02/2032	200,000	153,302	0.04	Austria			
Deutsche Bank AG FRN 19/11/2030	200,000	165,630	0.04	Erste Group Bank AG 7.125% 10/10/2022			
Deutsche Telekom AG 3.625% 21/01/2050	600,000	455,155	0.11	120,000	121,823	0.03	
E.On Se 0.35% 28/02/2030	215,000	175,019	0.04	Erste Group Bank AG FRN 08/09/2031			
ENBW FRN 05/08/2079	800,000	628,264	0.15	400,000	358,280	0.09	
Gruenthal GmbH 3.625% 15/11/2026	320,000	290,396	0.07	Sappi Papier Holdng GmbH 3.125% 15/04/2026			
HT Troplast AG 9.25% 15/07/2025	430,000	382,700	0.09	323,000	288,084	0.07	
Iho Verwaltungs GmbH 3.75% 15/09/2026	530,000	440,865	0.11	Uniqa Insurance Group AG 1.375% 09/07/2030			
Nidda BondCo GmbH 5% 30/09/2025	320,000	259,757	0.06	500,000	428,095	0.10	
Nidda Healthcare Holding 3.5% 30/09/2024	207,000	183,817	0.04	Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041			
Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% Perp.	315,000	249,645	0.06	600,000	453,942	0.11	
Peach Property Finance 3.5% 15/02/2023	580,000	498,242	0.12			1,650,224	0.40
SGL Carbon SE 4.625% 30/09/2024	327,000	311,881	0.08	Bahréin			
Techem Verwaltungsgesell 2% 15/07/2025	530,000	466,268	0.11	Oil & Gas Holding 8.375% 07/11/2028			
Vertical Midco GmbH 4.375% 15/07/2027	314,000	272,092	0.07	800,000	809,948	0.20	
Volkswagen Financial Services AG 0.25% 31/01/2025	963,000	904,478	0.22			809,948	0.20
		8,781,115	2.12	Bélgica			
				Ageas FRN 02/07/2049			
				100,000	89,454	0.02	
				House Of HR 7.5% 15/01/2027			
				497,000	484,575	0.12	
				Sarens Finance Corp NV 5.75% 21/02/2027			
				554,000	373,285	0.09	
						947,314	0.23
				Brasil			
				BRF Brasil Food SA 4.875% 24/01/2030			
				1,000,000	762,514	0.18	
				BRF Brasil Food SA 5.75% 21/09/2050			
				729,000	467,482	0.11	
				Globo Comunicacoes Part 5.5% 14/01/2032			
				448,000	335,487	0.08	
				Guara Norte Sarl 5.198% 15/06/2034			
				579,941	453,091	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 2022 (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)			
Brasil (continuación)				Colombia			
Light Servicios Energía 4.375% 18/06/2026	1,187,000	998,876	0.24	Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031	390,000	282,712	0.07
Natura Cosmeticos SA 4.125% 03/05/2028	535,000	424,408	0.10	Ecopetrol SA 7.375% 18/09/2043	390,000	304,998	0.07
		3,441,858	0.82			587,710	0.14
Canadá				Dinamarca			
Bank of Montreal 2.65% 08/03/2027	1,200,000	1,065,635	0.26	DKT Finance ApS 7% 17/06/2023	430,000	409,837	0.10
Brookfield Finance Inc 4.25% 02/06/2026	750,000	713,093	0.17	Nykredit Realkredit As 1.375% 12/07/2027	858,000	801,441	0.19
Canadian Imperial Bank 3.3% 07/04/2025	800,000	752,126	0.18	Orsted A/S FRN 18/02/3021	100,000	79,315	0.02
Canadian National Railway Co 3.95% 22/09/2045	400,000	257,234	0.06			1,290,593	0.31
Element Fleet Management Corp 1.6% 06/04/2024	500,000	456,102	0.11	Emiratos Árabes Unidos			
Royal Bank of Canada 1.2% 27/04/2026	1,000,000	861,961	0.21	DP World Ltd 4.25% 25/09/2030	545,000	627,378	0.15
Toronto Dominion Bank 3.226% 24/07/2024	100,000	73,171	0.02	First Abu Dhabi Bank Pjsc 1.625% 07/04/2027	940,000	887,134	0.21
		4,179,322	1.01	Sweihaan Pv Power Co Pjsc 3.625% 31/01/2049	1,216,000	967,938	0.23
Chile						2,482,450	0.59
Agrosuper Sa 4.6% 20/01/2032	574,000	474,722	0.11	Eslovenia			
Celulosa Arauco y Constitucion 4.25% 30/04/2029	1,275,000	1,098,784	0.27	United Group BV 3.125% 15/02/2026	580,000	459,574	0.11
Empresa Nacional Del Pet 4.375% 30/10/2024	477,000	455,775	0.11			459,574	0.11
Inversiones Latam Power 5.125% 15/06/2033	872,274	481,488	0.12	España			
Sociedad De Transmision 4% 27/01/2032	959,000	715,235	0.17	Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	700,000	638,407	0.15
		3,226,004	0.78	Banco Santander SA 3.306% 27/06/2029	1,000,000	871,243	0.21
China				Banco Santander SA FRN Perp.	400,000	381,300	0.09
Tencent Holdings Ltd 2.88% 22/04/2031	200,000	165,198	0.04	Bankia SA 0.875% 25/03/2024	700,000	687,729	0.17
		165,198	0.04	Caixabank SA FRN 21/01/2028	700,000	627,599	0.15
				eDreams ODIGEO SA 5.5% 15/07/2027	194,000	155,193	0.04
				Grifols SA 3.875% 15/10/2028	730,000	604,542	0.15
				Grupo Antolin Irausa SA 3.5% 30/04/2028	650,000	436,918	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 2022 (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)			
Iberdrola Finanzas SAU FRN Perp.	300,000	236,250	0.06	Belden Inc 3.375% 15/07/2031	350,000	258,904	0.06
Lorca Telecom Bondco 4% 18/09/2027	402,000	337,120	0.08	Block Financial 2.5% 15/07/2028	400,000	334,466	0.08
Neinor Homes Slu 4.5% 15/10/2026	298,000	243,651	0.06	Boston Scientific Corp 4.7% 01/03/2049	188,000	173,274	0.04
NorteGas Energia Distribucion 0.905% 22/01/2031	100,000	77,449	0.02	Boxer Parent Co Inc 6.5% 02/10/2025	300,000	282,539	0.07
		5,297,401	1.29	BP Capital Markets America 3% 24/02/2050	500,000	350,670	0.08
Estados Unidos				Brighthouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047			
Abbvie Inc 2.625% 15/11/2028	882,000	861,994	0.21	Bunge Ltd Finance Corp 1.63% 17/08/2025	600,000	528,685	0.13
Abbvie Inc 4.25% 21/11/2049	500,000	427,094	0.10	Bway Holding Co 4.75% 15/04/2024	430,000	402,569	0.10
Adient Global Holdings 3.5% 15/08/2024	430,000	390,010	0.09	Carlisle Cos Inc 2.75% 01/03/2030	400,000	322,621	0.08
AES Corp 1.375% 15/01/2026	700,000	591,962	0.14	Catalent Pharma Solution 2.375% 01/03/2028	555,000	455,133	0.11
Alexandria Real Estate E 2% 18/05/2032	600,000	453,640	0.11	Caterpillar Finl Service 0.8% 13/11/2025	1,100,000	959,426	0.23
American Tower Corp 0.875% 21/05/2029	620,000	505,166	0.12	CenterPoint Energy Resources Corp 4.1% 01/09/2047	500,000	427,104	0.10
AmerisourceBergen Corp 2.8% 15/05/2030	800,000	671,288	0.16	Charles Schwab Corp 2.9% 03/03/2032	500,000	422,816	0.10
Amgen Inc 4.563% 15/06/2048	350,000	309,735	0.07	Charter Communications Operating LLC 5.375% 01/05/2047	650,000	533,416	0.13
Anheuser Busch Co 4.9% 01/02/2046	1,000,000	905,907	0.22	Citigroup Inc FRN 03/11/2025	1,358,000	1,208,364	0.29
Anthem Inc 3.125% 15/05/2050	400,000	291,672	0.07	Citigroup Inc FRN 03/11/2042	300,000	208,942	0.05
Ardagh Metal Packaging 3% 01/09/2029	176,000	131,682	0.03	Citizens Bank 3.75% 18/02/2026	450,000	423,693	0.10
AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	1,400,000	1,327,053	0.32	Comcast Corp 2.987% 01/11/2063	805,000	529,029	0.13
Athene Global Funding 2.5% 14/01/2025	400,000	364,395	0.09	CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	500,000	461,403	0.11
Avantor Funding Inc 3.875% 15/07/2028	196,000	170,648	0.04	Danaher Corp 2.5% 30/03/2030	107,000	103,285	0.02
Aviation Capital Group 5.5% 15/12/2024	1,000,000	952,201	0.23	Dentsply Sirona Inc 3.25% 01/06/2030	500,000	405,111	0.10
Ball Corp 1.5% 15/03/2027	307,000	258,971	0.06	Digital Realty Trust LP 3.7% 15/08/2027	400,000	365,370	0.09
Bank of America Corp FRN 07/02/2030	200,000	181,219	0.04				
Bank of America Corp FRN 20/12/2023	1,593,000	1,519,442	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 2022 (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)			
Eastern Gas Transmission & Storage Inc 3.9% 15/11/2049	600,000	466,089	0.11	Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	192,000	159,079	0.04
Ecolab Inc 2.75% 18/08/2055	200,000	134,728	0.03	Home Depot Inc 2.95% 15/06/2029	500,000	447,698	0.11
Encore Capital Group Inc 4.875% 15/10/2025	206,000	199,283	0.05	Humana Inc 2.15% 03/02/2032	306,000	237,970	0.06
Enterprise Products Operating 2.8% 31/01/2030	1,154,000	969,675	0.23	Huntsman International LLC 4.5% 01/05/2029	600,000	542,874	0.13
Enterprise Products Operating FRN 15/02/2078	300,000	227,198	0.05	IBM Corp 1.75% 31/01/2031	885,000	806,142	0.19
ERAC USA Finance LLC 4.2% 01/11/2046	300,000	242,044	0.06	Ingredion Inc 2.9% 01/06/2030	500,000	416,008	0.10
Exelon Corp 4.05% 15/04/2030	1,100,000	1,013,089	0.24	International Paper Co 4.35% 15/08/2048	319,000	273,332	0.07
Extra Space Storage LP 2.35% 15/03/2032	800,000	609,196	0.15	Iqvia Inc 2.25% 15/03/2029	523,000	416,033	0.10
F&G Global Funding 2.3% 11/04/2027	300,000	256,676	0.06	JP Morgan Chase & Co FRN 14/06/2030	500,000	470,929	0.11
Fifth Third Bancorp FRN 01/11/2027	1,021,000	868,538	0.21	JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	1,000,000	897,128	0.22
Fiserv Inc 3.8% 01/10/2023	800,000	766,332	0.18	JP Morgan Chase Bank 3.625% 01/12/2027	450,000	414,101	0.10
Flowserve Corporation 2.8% 15/01/2032	400,000	302,673	0.07	Key Bank 3.3% 01/06/2025	655,000	616,691	0.15
Ford Motor Credit Co LLC 3.25% 15/09/2025	530,000	486,883	0.12	Kinder Morgan Energy Partners Ltd 6.95% 15/01/2038	600,000	621,248	0.15
Ford Motor Credit Co LLC 4.535% 06/03/2025	256,000	279,019	0.07	Kinder Morgan Inc 4.3% 01/06/2025	400,000	381,554	0.09
Gatx Corp 4% 30/06/2030	600,000	534,548	0.13	Kroger Co 4.65% 15/01/2048	460,000	413,464	0.10
General Motors Financial Co 2.7% 20/08/2027	646,000	545,079	0.13	Magallanes Inc 5.391% 15/03/2062	700,000	563,680	0.14
General Motors Financial Co 3.1% 12/01/2032	179,000	138,154	0.03	Marathon Oil Corp 4.4% 15/07/2027	700,000	655,292	0.16
General Motors Financial Co 3.7% 09/05/2023	1,000,000	956,745	0.23	Marathon Petroleum Corp 5.125% 15/12/2026	750,000	736,157	0.18
Goldman Sachs Group Inc 0.25% 26/01/2028	132,000	110,686	0.03	Marriott International Inc 3.75% 01/10/2025	540,000	506,672	0.12
Goldman Sachs Group Inc 1.25% 07/02/2029	184,000	158,491	0.04	Mid-America Apartments 3.6% 01/06/2027	500,000	460,820	0.11
Gsk Consumer Healthcare 3.375% 24/03/2027	400,000	366,758	0.09	Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	500,000	472,295	0.11
Hasbro Inc 3.9% 19/11/2029	800,000	704,744	0.17	Morgan Stanley FRN 08/05/2026	330,000	323,698	0.08
HCA Holdings Inc 5.25% 15/06/2049	610,000	512,125	0.12	Mosaic Co 4.05% 15/11/2027	500,000	469,422	0.11
				MPLX LP 4.875% 01/12/2024	900,000	868,490	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 2022 (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)			
National Retail Properties 3.6% 15/12/2026	475,000	438,256	0.11	Union Pacific Corp 3.839% 20/03/2060	1,000,000	807,006	0.19
Netflix Inc 3.625% 15/05/2027	370,000	347,438	0.08	Verisk Analytics Inc 4% 15/06/2025	1,300,000	1,235,924	0.30
Nextera Energy Capital Holdings FRN 15/03/2082	300,000	230,885	0.06	Verizon Communications 4.016% 03/12/2029	600,000	557,604	0.13
Office Ppty Income Trst 4.5% 01/02/2025	600,000	550,862	0.13	Viacom Inc 4.2% 19/05/2032	850,000	720,034	0.17
Olympus Water US Holding Corporation 5.375% 01/10/2029	430,000	310,526	0.07	Viatris Inc 3.85% 22/06/2040	700,000	477,336	0.12
Oracle Corp 3.6% 01/04/2050	1,100,000	739,071	0.18	Walmart Inc 1.8% 22/09/2031	131,000	106,817	0.03
Organon Finance 2.875% 30/04/2028	219,000	184,054	0.04	Webster Financial Corp 4.1% 25/03/2029	1,200,000	1,092,333	0.26
Penske Truck Leasing 3.95% 10/03/2025	1,000,000	943,558	0.23	Williams Companies Inc 4.9% 15/01/2045	650,000	562,901	0.14
People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	1,000,000	957,731	0.23	WP Carey Inc 2.4% 01/02/2031	489,000	383,489	0.09
Phillips 66 3.15% 15/12/2029	1,200,000	1,034,316	0.25	WP Carey Inc 3.85% 15/07/2029	500,000	446,917	0.11
Prologis Euro Finance 0.625% 10/09/2031	726,000	555,893	0.13	WRKCO Inc 4.65% 15/03/2026	750,000	723,433	0.17
SCIL IV LLC 4.375% 01/11/2026	430,000	350,605	0.08	Xcel Energy Inc 3.5% 01/12/2049	627,000	479,246	0.12
Sealed Air Corp 4.5% 15/09/2023	320,000	323,662	0.08			61,932,428	14.90
Sherwin Williams Co 2.95% 15/08/2029	1,000,000	858,558	0.21	Finlandia			
Silgan Holdings Inc 2.25% 01/06/2028	200,000	157,963	0.04	Balder Finland OYJ 2% 18/01/2031	572,000	343,063	0.08
Suntrust Banks Inc 4% 01/05/2025	650,000	623,922	0.15	Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	155,000	103,749	0.03
Superior Industries Inte 6% 15/06/2025	238,000	192,185	0.05	Nordea Bank ABP 0.5% 19/03/2031	601,000	473,985	0.11
Sysco Corp 2.45% 14/12/2031	400,000	319,049	0.08	Spa Holdings 3 3.625% 04/02/2028	100,000	81,305	0.02
Sysco Corp 3.3% 15/07/2026	400,000	371,009	0.09			1,002,102	0.24
T Mobile USA Inc 4.375% 15/04/2040	850,000	731,114	0.18	Francia			
Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	600,000	554,323	0.13	Aéroports de Paris SA 2.75% 02/04/2030	600,000	584,460	0.14
UGI International LLC 2.5% 01/12/2029	405,000	306,630	0.07	Altice France SA 3.375% 15/01/2028	435,000	326,952	0.08
				Banijay Entertainment 3.5% 01/03/2025	100,000	89,546	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 2022 (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)			
Banijay Group SAS 6.5% 01/03/2026	408,000	342,534	0.08	Icade 1.75% 10/06/2026	700,000	662,256	0.16
BNP Paribas SA FRN 23/01/2027	1,200,000	1,155,132	0.28	Iliad Holding SAS 5.125% 15/10/2026	377,000	337,204	0.08
BPCE SA FRN Perp.	303,000	256,223	0.06	Im Group SAS 6.625% 01/03/2025	314,000	314,314	0.08
CAB Selas 3.375% 01/02/2028	275,000	221,854	0.05	Kapla Holding SAS 3.375% 15/12/2026	656,000	518,956	0.13
Carrefour SA 1% 17/05/2027	400,000	359,764	0.09	La Banque Postale FRN 19/11/2027	400,000	401,188	0.10
Carrefour SA 2.625% 15/12/2027	200,000	192,438	0.05	La Finac Atalian SA 4% 15/05/2024	355,000	276,172	0.07
Casino Guichard Perracho 3.58% 07/02/2025	400,000	296,894	0.07	Laboratoire Eimer SELAS 5% 01/02/2029	100,000	70,202	0.02
Chrome Bidco SAS 3.5% 31/05/2028	175,000	144,015	0.03	Loxam SAS 2.875% 15/04/2026	490,000	416,537	0.10
Chrome Holdco 5% Perp.	320,000	243,163	0.06	Mutuelle Assurance FRN 21/06/2052	100,000	75,927	0.02
Coentreprise de Transport d'Electricite SA 2.125% 29/07/2032	200,000	171,822	0.04	Nexans Sa 2.75% 05/04/2024	500,000	495,625	0.12
Constellium NV 4.25% 15/02/2026	480,000	435,091	0.10	Orange SA FRN Perp.	800,000	748,656	0.18
Credit Agricole Assurances SA 1.5% 06/10/2031	200,000	151,764	0.04	Orano SA 4.875% 23/09/2024	350,000	354,335	0.09
Crédit Agricole SA 2% 25/03/2029	400,000	345,292	0.08	Paprec Holding SA 4% 31/03/2025	608,000	532,547	0.13
Credit Mutuel Arkea 0.875% 11/03/2033	300,000	225,681	0.05	Picard Groupe SA 3.875% 01/07/2026	379,000	310,693	0.07
Crédit Mutuel Arkea 1.125% 23/05/2029	800,000	694,128	0.17	PSA Banque France 0.01% 22/01/2025	100,000	93,764	0.02
Crédit Mutuel Arkea 3.375% 11/03/2031	900,000	805,230	0.19	RCI Banque SA 0.5% 14/07/2025	83,000	74,961	0.02
Crown European Holdings 3.375% 15/05/2025	640,000	620,710	0.15	Renault SA 2.375% 25/05/2026	400,000	343,902	0.08
Derichebourg 2.25% 15/07/2028	118,000	96,549	0.02	Rubis Terminal Infra SAS 5.625% 15/05/2025	559,000	542,256	0.13
Electricité de France SA 1% 29/11/2033	500,000	379,230	0.09	Seche Environnement SA 2.25% 15/11/2028	582,000	462,376	0.11
Elis SA 2.875% 15/02/2026	500,000	462,574	0.11	Société Générale 2.625% 22/01/2025	480,000	437,314	0.11
Faurecia 2.75% 15/02/2027	520,000	406,522	0.10	Total Capital SA 2.829% 10/01/2030	500,000	434,719	0.10
Goldstory SAS 5.375% 01/03/2026	520,000	441,059	0.11			18,086,478	4.36
Groupama Assurances Mutuelles SA 0.75% 07/07/2028	300,000	244,449	0.06				
Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	600,000	489,498	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 2022 (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)			
Grecia				Islas Caimán			
Mytilineos SA 2.25% 30/10/2026	164,000	143,524	0.03	DP World Crescent Ltd 3.875% 18/07/2029	450,000	399,523	0.10
		143,524	0.03	DP World Salaam FRN Perp.	1,372,000	1,320,320	0.32
India						1,719,843	0.42
Bharti Airtel Ltd 3.25% 03/06/2031	715,000	578,832	0.14	Italia			
		578,832	0.14	2I Rete Gas SpA 3% 16/07/2024	240,000	244,169	0.06
Irlanda				A2A SpA 1.5% 16/03/2028	150,000	134,889	0.03
AerCap Ireland Capital Ltd 2.45% 29/10/2026	500,000	417,337	0.10	Acea SpA 0.25% 28/07/2030	100,000	76,158	0.02
AerCap Ireland Capital Ltd 6.5% 15/07/2025	600,000	588,577	0.14	Acea SpA 1.5% 08/06/2027	500,000	467,360	0.11
Ardagh Packaging Finance 4.75% 15/07/2027	320,000	268,976	0.06	Aeroporti di Roma SpA 1.625% 08/06/2027	300,000	270,480	0.07
Bank of Ireland FRN 10/05/2027	935,000	820,696	0.20	ASR Media and Sponsorship 5.125% 01/08/2024	153,001	137,126	0.03
Eircom Finance 3.5% 15/05/2026	433,000	368,050	0.09	Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031	144,000	113,316	0.03
FCA Bank Ireland 0.125% 16/11/2023	261,000	255,368	0.06	Brunello Bidco SpA 3.5% 15/02/2028	100,000	84,574	0.02
James Hardie International Finance 3.625% 01/10/2026	300,000	278,230	0.07	Centurion Bidco SPA 5.875% 30/09/2026	640,000	561,821	0.14
Shire Acq Inv Ireland Da 3.2% 23/09/2026	500,000	460,285	0.11	Dobank SpA 5% 04/08/2025	430,000	410,586	0.10
		3,457,519	0.83	ENI SpA FRN Perp.	735,000	581,628	0.14
Isla de Man				Fabbrica Ita Sintetici 5.625% 01/08/2027	300,000	255,142	0.06
Gold Fields Orogen Hold 5.125% 15/05/2024	559,000	537,692	0.13	Gamma Bidco Spa 6.25% 15/07/2025	274,000	256,168	0.06
Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	506,000	497,511	0.12	International Design Group 6.5% 15/11/2025	262,000	235,402	0.06
		1,035,203	0.25	Intesa Sanpaolo SpA 0.625% 24/02/2026	500,000	445,074	0.11
Islas Bermudas				Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 16/03/2028	715,000	608,265	0.15
Athene Holding Ltd 4.125% 12/01/2028	1,007,000	908,153	0.22	Intesa Sanpaolo SpA FRN 04/03/2029	340,000	345,106	0.08
Invest Energy Res Ltd 6.25% 26/04/2029	279,000	228,308	0.06	Kedrion SpA 3.375% 15/05/2026	217,000	192,169	0.05
Ooredoo International Finance Company 2.625% 08/04/2031	200,000	166,305	0.04	Libra Groupco Spa 5% 15/05/2027	600,000	508,799	0.12
		1,302,766	0.32	LKQ Italia Bondco SpA 3.875% 01/04/2024	430,000	431,415	0.10
				Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 17/07/2029	653,000	549,722	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 2022 (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			
Paganini BidCo SpA FRN 30/10/2028	400,000	362,932	0.09	Altice Finco SA 4.75% 15/01/2028	400,000	291,926	0.07
Rekeep SpA 7.25% 01/02/2026	349,000	302,556	0.07	Arena Lux Finance Sarl 1.875% 01/02/2028	580,000	421,486	0.10
Schumann SpA 7% 31/07/2023	364,375	363,140	0.09	Aroundtown SA 0.375% 15/04/2027	900,000	704,151	0.17
Snam SpA 0.01% 07/12/2028	1,222,000	993,682	0.24	B2w Digital Lux SARL 4.375% 20/12/2030	1,010,000	735,195	0.18
Sofima Holding SpA 3.75% 15/01/2028	530,000	426,745	0.10	Contourglobal Power Holding 3.125% 01/01/2028	679,000	530,541	0.13
Telecom Italia SpA 2.375% 12/10/2027	750,000	615,922	0.15	Cullinan Holdco SCSp 4.625% 15/10/2026	384,000	311,860	0.08
Terna SpA 0.75% 24/07/2032	374,000	294,177	0.07	Lincoln Financing Sarl 3.625% 01/04/2024	430,000	417,358	0.10
Terna SpA 1% 10/04/2026	522,000	498,233	0.12	Logicor Financing Sarl 1.5% 13/07/2026	724,000	651,144	0.16
Unicredit SpA FRN 03/07/2025	840,000	807,887	0.19	Logicor Financing Sarl 1.625% 15/07/2027	585,000	506,932	0.12
Unicredit SpA FRN 05/07/2029	451,000	371,471	0.09	Lune Holdings Sarl 5.625% 15/11/2028	497,000	403,166	0.10
Unicredit SpA FRN Perp.	710,000	613,872	0.15	Medtronic Global Holdings SCA 1.625% 07/03/2031	438,000	398,142	0.10
Verde Bidco SpA 4.625% Perp.	200,000	164,982	0.04	MHP SA 6.95% 03/04/2026	1,000,000	506,107	0.12
		12,724,968	3.07	Monitchem Holdco SA 5.25% 15/03/2025	150,000	138,032	0.03
Japón				Motion Finco Sarl 7% 15/05/2025	200,000	189,616	0.05
Softbank Group Corp 3.125% 19/09/2025	530,000	446,071	0.11	Natura & Co Lux Hld Sarl 6% 19/04/2029	358,000	301,882	0.07
		446,071	0.11	PLT VII Finance Sarl 4.625% 05/01/2026	530,000	466,570	0.11
Katar				Rossini Sarl 6.75% 30/10/2025	479,000	462,237	0.11
Qatar Energy 3.125% 12/07/2041	1,007,000	759,327	0.18	Summer BC Holdco B Sarl 5.75% 31/10/2026	436,000	381,623	0.09
		759,327	0.18	Vivion Investments 3% 08/08/2024	500,000	433,325	0.10
Kazajstán						8,251,293	1.99
Kazmunaygas National Co 6.375% 24/10/2048	1,134,000	907,927	0.22	Malasia			
Tengizchevroil Finance Co 3.25% 15/08/2030	435,000	309,986	0.07	Axiata SPV2 Berhad-Anleihe 2.163% 19/08/2030	359,000	292,629	0.07
		1,217,913	0.29			292,629	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 2022 (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)			
México				Países Bajos (continuación)			
CIBanco SA Institucion de Banca Multiple 4.375% 22/07/2031	657,000	452,293	0.11	Heimstaden Bostad Treasury BV 0.25% 13/10/2024	549,000	500,781	0.12
Fresnillo Plc 4.25% 02/10/2050	374,000	264,531	0.06	Iberdrola International BV FRN Perp.	700,000	512,722	0.12
Industrias Penoles Sab D 4.75% 06/08/2050	208,000	158,169	0.04	Ihs Netherlands Holdco 8% 18/09/2027	504,000	422,069	0.10
Industrias Penoles Sab D 5.65% 12/09/2049	1,239,000	1,060,542	0.26	IPD 3 BV 5.5% 01/12/2025	344,000	308,515	0.07
		1,935,535	0.47	NN Group NV 1.625% 01/06/2027	226,000	215,312	0.05
Nigeria				Nobian Finance 3.625% 15/07/2026	376,000	291,607	0.07
United Bank for Africa 6.75% Perp.	1,039,000	879,103	0.21	OCI NV 3.625% 15/10/2025	216,900	212,866	0.05
		879,103	0.21	Oi European Group BV 3.125% 15/11/2024	580,000	549,008	0.13
Noruega				PPF Telecom Group BV 3.125% 27/03/2026	200,000	183,110	0.04
DNO ASA 7.875% 09/09/2026	488,000	440,827	0.11	PPF Telecom Group BV 3.25% 29/09/2027	459,000	402,789	0.10
Nassa Topco As 2.875% 06/04/2024	530,000	507,475	0.12	Promontoria Holding 6.375% 01/03/2027	450,000	376,929	0.09
		948,302	0.23	Prosus NV 2.031% 03/08/2032	600,000	418,758	0.10
Países Bajos				Prosus NV 3.061% Perp.	380,000	269,259	0.06
ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	330,000	290,704	0.07	Prosus NV 4.193% Perp.	836,000	648,289	0.16
Boi Finance Bv 7.5% 16/02/2027	357,000	297,674	0.07	Q Park Holding BV 2% 01/03/2027	521,000	416,730	0.10
Braskem Netherlands BV 4.5% 31/01/2030	1,300,000	1,062,420	0.26	REN Finance BV 0.5% 16/04/2029	733,000	605,927	0.15
Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	410,000	303,039	0.07	Shell International Finance BV 1.875% 07/04/2032	603,000	546,692	0.13
Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/02/2027	250,000	211,471	0.05	Sigma Finance NL 4.875% 27/03/2028	531,000	473,560	0.11
Darling Global Finance 3.625% 15/05/2026	598,000	556,254	0.13	Sigma Holdco BV 5.75% 15/05/2026	336,000	177,707	0.04
Dufry One BV 2% 15/02/2027	320,000	240,989	0.06	Titan Holdings II BV 5.125% 15/07/2029	260,000	216,577	0.05
EDP Finance 1.875% 21/09/2029	500,000	456,725	0.11	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15/08/2026	640,000	589,602	0.14
Gth Finance Bv 7.25% 26/04/2023	500,000	405,178	0.10	Veon Holdings BV 3.375% 25/11/2027	650,000	324,277	0.08
H&M Finance BV 0.25% 25/08/2029	100,000	79,196	0.02	Veon Holdings BV 4% 09/04/2025	750,000	520,111	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 2022 (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)			
Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	600,000	513,882	0.12	Bellis Acquisition Co 3.25% 16/02/2026	175,000	158,566	0.04
Ziggo Bond Company BV 3.375% 28/02/2030	200,000	140,900	0.03	Bracken Midco1 Plc FRN 01/11/2027	243,000	242,500	0.06
		13,741,629	3.28	Castle UK Finco Plc 7% 15/05/2029	390,000	365,009	0.09
Panamá				Constellation Automotive Group 4.875% 15/07/2027			
Banco General SA 4.125% 07/08/2027	2,535,000	2,301,905	0.56	Drax Finco Plc 2.625% 01/11/2025	376,000	344,510	0.08
		2,301,905	0.56	EG Global Finance Plc 6.25% 30/10/2025	503,000	453,049	0.11
Perú				Galaxy Bidco Ltd 6.5% 31/07/2026			
InRetail Consumer 3.25% 22/03/2028	802,000	639,237	0.15	HSBC Holdings Plc 3.9% 25/05/2026	1,100,000	1,031,475	0.25
Minsur SA 4.5% 28/10/2031	282,000	227,901	0.05	Ineos Quattro Finance 1 3.75% 15/07/2026	320,000	257,548	0.06
		867,138	0.20	Intercontinental Hotels Group 2.125% 24/08/2026	400,000	422,331	0.10
Polonia				Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025			
Canpack SA Eastern Land 2.375% 01/11/2027	827,000	660,500	0.16	Jerrold Finco Plc 4.875% 15/01/2026	278,000	285,236	0.07
		660,500	0.16	Kane Bidco Ltd 6.5% 15/02/2027	172,000	175,370	0.04
Portugal				Legal & General Group FRN 14/11/2048			
Banco Comercial Portugues FRN 07/04/2028	700,000	561,120	0.14	Lloyds Bank Plc 7.5% 15/04/2024	500,000	621,386	0.15
Brisa Concessao Rodov SA 1.875% 30/04/2025	500,000	497,505	0.12	Marks & Spencer PLC 3.75% 19/05/2026	163,000	166,689	0.04
		1,058,625	0.26	Motability Operations 1.5% 20/01/2041	100,000	81,440	0.02
Reino Unido				Nationwide Building Society FRN 08/03/2026			
Anglogold Holdings Plc 3.75% 01/10/2030	301,000	240,423	0.06	Nationwide Building Society FRN Perp.	400,000	441,228	0.11
Arqiva Broadcast Finance Plc 6.75% 30/09/2023	601,000	667,587	0.16	Natwest Group Plc FRN 14/09/2029	728,000	597,433	0.14
Avis Budget Finance Plc 4.125% 15/11/2024	320,000	306,416	0.07	Nemean Bondco Plc 7.375% 01/02/2024	480,000	529,725	0.13
AXIS Specialty Finance Plc 4% 06/12/2027	200,000	185,932	0.04	Pension Insurance 4.625% 07/05/2031	179,000	183,703	0.04
B&M European Value Retail SA 3.625% 15/07/2025	116,000	114,680	0.03	Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30/09/2025	583,000	590,895	0.14
Barclays Bank Plc 3.25% 12/02/2027	300,000	327,482	0.08				
Barclays Bank Plc FRN Perp.	450,000	521,761	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 2022 (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)				Rumanía			
Places For People Home 3.625% 22/11/2028	300,000	351,266	0.08	RCS & RDS SA 2.5% 05/02/2025	500,000	441,605	0.11
RL Finance Bonds No3 6.125% 13/11/2028	250,000	297,970	0.07			441,605	0.11
Royal Bank of Scotland Plc FRN 14/08/2030	277,000	302,237	0.07	Suecia			
Sherwood Financing Plc 4.5% 15/11/2026	402,000	338,022	0.08	Intrum AB 3% 15/09/2027	200,000	154,864	0.04
Standard Chartered Plc 3.125% 19/11/2024	400,000	397,576	0.10	Intrum Justitia AB 3.125% 15/07/2024	447,000	414,776	0.10
Stonegate Pub Company Financing PLC 8.25% 31/07/2025	320,000	340,929	0.08	Vattenfall AB 0.125% 12/02/2029	399,000	339,146	0.08
Synthomer Plc 3.875% 01/07/2025	322,000	292,902	0.07	Vattenfall AB FRN 29/06/2083	100,000	92,928	0.02
Talktalk Telecom Group 3.875% 20/02/2025	172,000	162,863	0.04	Verisure Holding AB 3.5% 15/05/2023	320,000	311,809	0.08
Tesco Corp Treasury Serv 0.375% 27/07/2029	700,000	544,397	0.13	Verisure Midholding AB 5.25% 15/02/2029	194,000	148,383	0.04
Thames Water Kemble Finance 4.625% 19/05/2026	320,000	348,117	0.08	Volvo Car AB 2.5% 07/10/2027	396,000	344,769	0.08
The Bidvest Group (UK) Plc 3.625% 23/09/2026	1,700,000	1,430,963	0.35			1,806,675	0.44
TI Automotive Finance 3.75% 15/04/2029	219,000	153,650	0.04	Suiza			
Titan Global Finance Plc 2.375% 16/11/2024	300,000	280,248	0.07	UBS Group Funding 4.125% 15/04/2026	1,100,000	1,038,502	0.25
Virgin Media Fin 5% 15/04/2027	430,000	453,890	0.11			1,038,502	0.25
Viridian Group 4% 15/09/2025	320,000	288,540	0.07	Turquía			
Viridian Group 4.75% 15/09/2024	200,000	214,008	0.05	Anadolu Efes 3.375% Perp.	295,000	197,336	0.05
Voyage Care Bondco Plc 5.875% 15/02/2027	295,000	316,729	0.08	Aydem Yenilenebilir Enerji AS 7.75% 02/02/2027	654,000	453,693	0.11
Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	100,000	104,066	0.03	Coca Cola Icecek As 4.5% Perp.	1,453,000	1,126,876	0.27
		18,053,527	4.34	Koc Holding AS 6.5% 11/03/2025	1,100,000	983,713	0.24
República Checa				Turk Sisecam 6.95% 14/03/2026	650,000	554,177	0.13
Sazka Group AS 4.125% 20/11/2024	463,000	441,063	0.11			3,315,795	0.80
		441,063	0.11	Ucrania			
				NPC Ukrenergo 6.875% 09/11/2026	790,000	194,423	0.05
						194,423	0.05
				BONOS TOTALES			
						195,894,256	47.18

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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Alemania				Egipto			
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	219,315	234,573	0.06	Egypt (Republic of) 5.625% 16/04/2030	1,460,000	910,850	0.22
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2046	46,518	54,958	0.01			910,850	0.22
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/04/2030	289,338	324,454	0.08	España			
		613,985	0.15	Spain (Kingdom of) 1% 30/11/2030	225,323	242,048	0.06
Argentina						242,048	0.06
Cordoba (Province of) FRN 10/12/2025	508,945	372,655	0.09	Estados Unidos			
		372,655	0.09	United States Treasury Notes 0.125% Perp.	706,063	682,709	0.16
Azerbaiján				United States Treasury Notes 0.375% Perp.	275,744	268,503	0.06
Qatar (State of) 6.95% 18/03/2030	1,300,000	1,183,896	0.29	United States Treasury Notes 0.375% Perp.	1,566,286	1,515,390	0.37
		1,183,896	0.29	United States Treasury Notes 0.625% Perp.	766,922	658,602	0.16
Bahréin				United States Treasury Notes 0.75% Perp.	429,628	374,641	0.09
Kingdom Of Bahrain 5.625% 18/05/2034	900,000	707,414	0.17	United States Treasury Notes 0.75% Perp.	447,730	397,356	0.10
		707,414	0.17	United States Treasury Notes 1.75% Perp.	1,103,808	1,123,519	0.27
Benin				United States Treasury Notes 2% Perp.	618,953	628,055	0.15
Benin (Republic of) 4.95% Perp.	664,000	435,365	0.11	United States Treasury Notes 2.125% Perp.	829,163	937,355	0.23
		435,365	0.11	United States Treasury Notes 2.375% Perp.	383,370	388,809	0.09
Canadá				United States Treasury Notes 3.375% Perp.	260,557	313,002	0.08
Canada (Government of) 3% 01/12/2036	290,840	263,674	0.06	United States Treasury Notes 3.625% Perp.	786,350	880,980	0.21
Canada (Government of) 4% 01/12/2031	180,283	168,442	0.04	United States Treasury Notes 3.875% Perp.	2,053,718	2,379,337	0.57
		432,116	0.10			10,548,258	2.54
Costa de Marfil				Francia			
Côte d'Ivoire (Republic of) 6.625% 22/03/2048	2,490,000	1,671,288	0.40	France (Republic of) 0% 25/01/2023	16,960,326	16,967,448	4.10
		1,671,288	0.40	France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	275,468	357,830	0.09
Ecuador				France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	220,392	255,086	0.06
Ecuador (Republic of) FRN 31/07/2035	1,592,641	762,036	0.18				
		762,036	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 2022 (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)				Jamaica			
France (Republic of) 3.15% 25/07/2032	212,414	288,470	0.07	Jamaica (Republic of) 7.875% 28/07/2045	200,000	201,200	0.05
France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	491,170	646,404	0.16	Jamaica (Republic of) 8% 15/03/2039	409,000	421,629	0.10
		18,515,238	4.48			622,829	0.15
Ghana				Macedonia			
Ghana (Republic of) 8.125% 26/03/2032	1,200,000	556,239	0.13	North Macedonia 1.625% 10/03/2028	837,000	630,395	0.15
Ghana (Republic of) 8.625% 07/04/2034	462,000	214,735	0.05			630,395	0.15
		770,974	0.18	Marruecos			
Guatemala				Morocco (Kingdom of) 3% 15/12/2032	1,740,000	1,150,069	0.28
Guatemala (Republic of) 3.7% 07/10/2033	682,000	504,417	0.12			1,150,069	0.28
		504,417	0.12	Nigeria			
Honduras				Nigeria (Republic of) 7.375% 28/09/2033	1,200,000	753,735	0.18
Honduras (Republic of) 6.25% 19/01/2027	1,940,000	1,459,922	0.35			753,735	0.18
Honduras (Republic of) 7.5% 15/03/2024	300,000	271,330	0.07	Paraguay			
		1,731,252	0.42	Paraguay (Republic of) 6.1% 11/08/2044	1,350,000	1,126,061	0.27
Indonesia						1,126,061	0.27
Indonesia (Republic of) 4.45% 15/04/2070	936,000	767,566	0.19	Reino Unido			
Indonesia (Republic of) 8.5% 12/10/2035	823,000	994,504	0.24	UK Government Bond 0.125% 22/03/2029	506,794	658,723	0.16
		1,762,070	0.43	UK Government Bond 0.125% 22/03/2044	110,297	157,579	0.04
Italia				UK Government Bond 0.25% 22/03/2052	165,700	253,540	0.06
Italy (Republic of) 0.4% 15/05/2030	127,478	121,939	0.03	UK Government Bond 0.5% 22/03/2050	172,283	276,076	0.07
Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032	180,773	181,089	0.04	UK Government Bond 1.125% 22/11/2037	429,681	685,215	0.17
Italy (Republic of) 2.55% 15/09/2041	230,220	273,406	0.07	UK Government Bond 1.25% 22/11/2032	384,822	577,871	0.14
Italy (Republic of) 3.1% 15/09/2026	109,320	125,054	0.03	UK Government Bond 1.25% 22/11/2055	469,522	941,932	0.23
		701,488	0.17	UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2026	452,988	567,491	0.14
				UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2058	189,393	290,925	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 2022 (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			
Reino Unido (continuación)				Alemania			
UK Treasury Stock 0.625% 22/11/2042	692,168	1,083,679	0.26	Allianz	9,517	1,733,236	0.42
UK Treasury Stock 1.25% 22/11/2027	297,948	404,286	0.10	BASF SE	32,963	1,368,789	0.33
UK Treasury Stock 1.875% 22/11/2022	130,014	156,418	0.04	Münchener Rückversicherungs AG	4,965	1,113,153	0.27
UK Treasury Stock 3.88364% 26/01/2035	60,000	189,736	0.05	Telefonica Deutschland Holding	184,242	504,823	0.12
UK Treasury Stock 8.628728% 17/07/2024	167,000	727,640	0.18			4,720,001	1.14
		6,971,111	1.71	Australia			
República Dominicana				BHP Billiton Ltd	51,543	1,398,485	0.34
Dominican Republic 4.875% 23/09/2032	1,605,000	1,185,930	0.29	Fortescue Metals Group Ltd	105,266	1,213,764	0.29
		1,185,930	0.29	Rio Tinto Ltd	18,654	1,260,105	0.30
Rumanía				Woodside Energy Group Ltd	9,313	195,041	0.05
Romania (Government of) 3.375% 28/01/2050	1,000,000	596,650	0.14			4,067,395	0.98
		596,650	0.14	Bélgica			
Senegal				Proximus	18,944	266,447	0.06
Senegal Government International 5.375% 08/06/2037	1,865,000	1,172,768	0.28			266,447	0.06
		1,172,768	0.28	Brasil			
Ucrania				B3 SA Brasil Bolsa Balcao 4.125% 20/09/2031	1,164,000	915,590	0.22
Ukraine (Republic of) 4.375% 27/01/2030	500,000	124,970	0.03			915,590	0.22
Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2024	526,000	129,476	0.03	Canadá			
		254,446	0.06	Bank of Nova Scotia	18,900	1,067,645	0.26
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL				Canadian Apartment Property Real Estates	2	66	0.00
		56,329,344	13.62	Canadian Imperial Bank of Commerce	6,200	287,386	0.07
						1,355,097	0.33
				España			
				Enagas SA	44,123	929,672	0.22
				Gas Natural Sdg SA	9,735	267,420	0.06
				Red Eléctrica Corporacion SA	5,341	96,272	0.02
						1,293,364	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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos				Estados Unidos (continuación)			
3M Co	14,600	1,807,247	0.44	The Kraft Heinz Company	37,536	1,369,385	0.33
Abbvie Inc	25,600	3,750,439	0.90	Verizon Communications	66,400	3,223,301	0.78
American Financial Group Inc	9,000	1,194,978	0.29	Vici Properties Inc	29,500	840,600	0.20
Amgen Inc	3,864	899,241	0.22	VMware Inc 1.4% 15/08/2026	300,000	254,405	0.06
AT&T Inc	125,700	2,520,132	0.61	Warner Bros Discovery Inc	30,408	390,335	0.09
Cisco Systems Inc	67,300	2,744,916	0.66	Webster Financial Corp	2,700	108,857	0.03
CME Group Inc	4,500	881,104	0.21	Western Union Co	54,000	850,715	0.21
Consolidated Edison Inc	19,500	1,773,830	0.43	Weyerhaeuser Co	30,000	950,404	0.23
Dow Inc	22,963	1,133,598	0.27	Williams Companies Inc	45,500	1,358,320	0.33
Edison International	9,100	550,465	0.13			65,495,709	15.84
Fastenal Co	11,854	566,026	0.14	Francia			
Franklin Resources Inc	10,300	229,655	0.06	AXA SA	52,900	1,145,814	0.28
General Mills Inc	25,400	1,833,115	0.44	Orange SA	26,373	295,905	0.07
Gilead Sciences Inc	33,900	2,004,265	0.48	Sanofi-Aventis SA	1,004	96,725	0.02
Healthpeak Properties	35,100	869,904	0.21	Total SA	14,023	706,339	0.17
Huntington Bancshares Inc	30,700	353,265	0.09			2,244,783	0.54
Intel Corp	19,168	685,901	0.17	Hong Kong			
International Business Machines	19,100	2,579,491	0.62	Sino Land Co	328,000	462,997	0.11
Iron Mountain Inc	25,900	1,206,247	0.29			462,997	0.11
Johnson & Johnson	28,300	4,805,140	1.17	Irlanda			
Kellogg Co	22,600	1,542,192	0.37	Aptiv Plc 3.1% 01/12/2051	500,000	311,668	0.08
Kimberly Clark Corp	13,800	1,783,988	0.43	Smurfit Kappa Group Plc	12,011	385,313	0.09
Kinder Morgan Inc	76,500	1,226,400	0.30			696,981	0.17
Medical Properties Trust Inc	69,200	1,010,746	0.24	Italia			
Merck & Co Inc	40,800	3,558,024	0.86	Intesa Sanpaolo SpA	65,863	117,236	0.03
Paccar Inc	2,409	189,734	0.05			117,236	0.03
Pepsico Inc	11,080	1,766,314	0.43	Japón			
Pfizer Inc	48,200	2,417,262	0.58	Bridgestone Corp	6,400	223,052	0.05
Procter & Gamble Co	13,100	1,801,759	0.43	Canon Inc	54,500	1,183,785	0.29
Prudential Financial Inc	1,700	155,585	0.04	Japan Post Bank Co Ltd	81,900	608,356	0.15
Public Service Enterprise Gp	1,300	78,688	0.02	JX Holdings Inc	347,900	1,258,303	0.30
Regions Financial Corp	64,500	1,156,799	0.28	KDDI Corp	5,400	163,069	0.04
Sempra Energy	500	71,869	0.02	Mizuho Financial Group Inc	96,700	1,050,542	0.25
T Rowe Price Group Inc	10,900	1,184,513	0.29				
Texas Instruments Inc	13,700	2,013,492	0.49				
The Coca Cola Co	63,200	3,803,063	0.92				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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)			
Japón (continuación)				Suecia			
Ms&Ad Insurance Group Holdin	45,500	1,332,039	0.32	Skandinaviska Enskilda Banken	17,137	160,602	0.04
Nippon Telegraph & Telephone	3,300	90,522	0.02	Swedbank AB	80,099	966,738	0.23
Nomura Real Estate Master Fund	91	108,537	0.03	Tele2 AB B Shs	92,374	1,004,520	0.24
Resona Holdings Inc	37,200	133,080	0.03	Teliasonera AB	33,484	122,457	0.03
Sekisui House Ltd	80,800	1,351,980	0.33	Volvo Treasury AB	95,042	1,405,073	0.34
Softbank Corp	134,100	1,422,391	0.34			3,659,390	0.88
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	42,400	1,203,670	0.29	Suiza			
Sumitomo Mitsui Trust Holdin	4,200	123,608	0.03	Adecco Group AG	10,453	338,803	0.08
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	45,600	1,225,806	0.30	Nestle SA	256	28,504	0.01
Tokio Marine Holdings Inc	4,500	250,395	0.06	Novartis AG	36,592	2,955,917	0.71
		11,729,135	2.83	Swiss Reinsurance Ltd	17,428	1,288,214	0.31
Nueva Zelanda				Swisscom AG	1,342	707,162	0.17
Spark New Zealand Ltd	390,422	1,114,521	0.27	Zurich Insurance Group AG	4,445	1,843,976	0.44
		1,114,521	0.27			7,162,576	1.72
Países Bajos				RENTA VARIABLE TOTAL		114,624,275	27.67
Akzo Nobel NV	15,515	971,549	0.23	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Koninklijke Ahold Delhaize NV	25,001	621,525	0.15			366,847,875	88.47
NN Group NV	13,562	587,777	0.14	II. OTROS VALORES MOBILIARIOS (*)			
Randstad NV	24,751	1,143,496	0.28	RENTA VARIABLE			
		3,324,347	0.80	Estados Unidos			
Reino Unido				Esc War Ind	494	126	0.00
Admiral Group PLC	40,529	1,056,489	0.25	Escrow New York REIT	120	1,323	0.00
Direct Line Insurance Group	128,306	375,151	0.09	OneMarket Ltd	1,419	0	0.00
Glaxosmithkline Capital	5,695	116,805	0.03			1,449	0.00
Great Portland Estates Plc	42	280	0.00	RENTA VARIABLE TOTAL		1,449	0.00
Intu Properties Plc	1,692	0	0.00	TOTAL OTROS VALORES MOBILIARIOS			
Land Securities Group	136	1,049	0.00			1,449	0.00
National Grid Plc	60,052	733,871	0.18				
Persimmon Plc	49,470	1,070,610	0.26				
Rio Tinto Plc	31,201	1,781,972	0.43				
SSE Plc	7,770	145,861	0.04				
Standard Life Aberdeen Plc	385,921	716,618	0.17				
		5,998,706	1.45				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

(*) Esta clasificación reagrupa los valores que no han sido admitidos a cotización oficial ni se negocian en otro mercado regulado.

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
III. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Luxemburgo			
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy M Capitalisation EUR	92,900	19,617,691	4.74
BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll UCITS ETF EUR	691,699	11,092,085	2.69
		30,709,776	7.43
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		30,709,776	7.43
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		30,709,776	7.43
Total Cartera de inversión		397,559,100	95.90
Tesoría y equivalentes de tesorería		14,726,762	3.55
Otros Activos Netos		2,261,053	0.55
TOTAL PATRIMONIO NETO		414,546,915	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 2022 (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	1,062,474	EUR	995,480	20/07/2022	19,815
State Street	EUR	65,570	USD	69,156	20/07/2022	(515)
No asignada a una clase de acciones determinada						
BNP Paribas SA	EUR	115,265	GBP	100,000	05/07/2022	(894)
BNP Paribas SA	EUR	3,809,656	GBP	3,250,000	31/08/2022	45,710
Credit Agricole CIB	EUR	55,954,467	USD	60,119,152	05/07/2022	(1,551,065)
Credit Agricole CIB	EUR	10,860,217	USD	11,400,000	15/09/2022	11,837
HSBC	USD	1,900,000	EUR	1,820,849	05/07/2022	(3,449)
HSBC	EUR	426,725	CAD	580,000	05/07/2022	(3,358)
HSBC	EUR	407,561	CAD	550,000	05/08/2022	578
HSBC	EUR	7,945,573	GBP	6,800,000	15/09/2022	76,634
HSBC	EUR	442,135	CAD	600,000	15/09/2022	(553)
HSBC	GBP	200,000	EUR	230,789	05/07/2022	1,529
Société Générale	EUR	4,224,792	GBP	3,600,000	05/07/2022	43,060
Société Générale	EUR	3,451,926	GBP	2,925,000	29/07/2022	58,242
Société Générale	EUR	3,111,065	GBP	2,700,000	30/09/2022	(10,883)
UBS Europe SE	EUR	11,413,114	USD	12,050,000	05/07/2022	(113,024)
UBS Europe SE	EUR	65,808,065	USD	68,700,000	05/08/2022	229,092
UBS Europe SE	EUR	4,079,368	GBP	3,500,000	05/08/2022	19,937
UBS Europe SE	EUR	47,200,119	USD	50,100,000	23/09/2022	(447,512)
						(1,624,819)

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 SEP22	EUR	(3)	(372,570)	08/09/2022	(510)
EURO-BUND FUTURE SEP22	EUR	279	41,509,620	08/09/2022	(113,540)
US LONG BOND(CBT) SEP22	USD	36	4,773,543	21/09/2022	(15,977)
US 10YR NOTE (CBT)SEP22	USD	86	9,750,527	21/09/2022	(133,615)
LONG GILT FUTURE SEP22	GBP	10	1,324,052	28/09/2022	(36,476)
US 2YR NOTE (CBT) SEP22	USD	83	16,673,489	30/09/2022	(97,087)
EURO STOXX 50 SEP22	EUR	(1,136)	(39,089,760)	16/09/2022	755,440
S+P500 EMINI FUT SEP22	USD	(11)	(1,993,615)	16/09/2022	15,651
CAN 10YR BOND FUT SEP22	CAD	8	735,530	20/09/2022	(26,495)
MSCI EMGMKT SEP22	USD	409	19,631,376	16/09/2022	(142,306)
EURO FX CURR FUT SEP22	USD	(210)	(26,459,661)	19/09/2022	469,848
				Total	674,934

Opciones

				Porcentaje
Euro Stoxx 50 Index Call 4800 15/12/2023		11,200	165,760	0.04
Euro Stoxx 50 Index Call 3900 15/12/2023		7,970	1,118,988	0.27
Euro Stoxx 50 Index Call 4400 15/12/2023		8,800	379,280	0.09
Euro Stoxx 50 Index Put 3100 19/08/2022		6,000	257,400	0.06
Euro Stoxx 50 Index Call 3700 19/08/2022		3,000	94,500	0.02
Total			2,015,928	0.49

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Servicios financieros	13.4
Deuda soberana y de entidades supranacionales	13.22
Bancos	9.66
Industriales	8.04
Fondos de inversión abiertos	7.43
Comunicaciones	6.07
Productos farmacéuticos y biotecnología	5.09
Seguros	3.42
Suministro de energía y agua	2.74
Alimentación y bebidas	2.7
Petróleo y gas	2.5
Inmobiliarias	2.11
Metales y minería	1.98
Atención sanitaria	1.66
Aparatos y componentes eléctricos	1.61
Productos químicos	1.39
Servicios y suministros comerciales	1.19

	% del Patrimonio Neto
Bienes de consumo, no cíclicos	1.11
Automóviles	1.03
Bienes de consumo, cíclicos	0.96
Tráfico y transporte	0.81
Internet, software y servicios de TI	0.7
Productos y equipos de semiconductores	0.66
Tecnología	0.66
Materiales y productos de construcción	0.6
Papel y embalaje	0.6
Servicios públicos	0.55
Comercio al por menor	0.51
Entretenimiento	0.47
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.45
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	0.38
Distribución y comercio al por mayor	0.37
Equipos ofimáticos	0.33
Productos para el hogar y bienes de equipo	0.32
Productos forestales y papel	0.23
Hoteles, restaurantes y ocio	0.21
Servicios diversificados	0.2
Títulos respaldados por hipotecas o activos	0.15
Ingeniería y construcción	0.13
Sociedades Holding	0.09
Medios de comunicación	0.08
Maquinaria	0.05
Fabricación varia	0.02
Control medioambiental	0.02
Total	95.90

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
I. 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	5,875,793	10,322,060	0.56	Canada (Government of) 4% 01/12/2031	7,375,230	6,890,822	0.37
		10,322,060	0.56	Canada (Government of) 4.25% 01/12/2026	852,655	729,533	0.04
BONOS TOTALES		10,322,060	0.56			29,446,176	1.59
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				España			
Alemania							
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2023	34,985,820	36,319,829	1.96	Spain (Kingdom of) 0.15% 30/11/2023	3,318,160	3,487,851	0.19
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	13,678,336	14,629,938	0.79	Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	10,730,758	11,394,026	0.61
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2046	8,042,826	9,502,036	0.51	Spain (Kingdom of) 0.7% 30/11/2033	9,785,760	10,035,786	0.54
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/04/2030	7,407,040	8,306,032	0.45	Spain (Kingdom of) 1% 30/11/2030	8,771,572	9,422,686	0.51
		68,757,835	3.71	Spain (Kingdom of) 1.8% 30/11/2024	14,482,033	15,964,848	0.86
Australia				Estados Unidos			
Australian Index Linked (Commonwealth) 2.3998% 21/08/2035	12,500,000	10,369,099	0.56	TSY INFL IX N/B 0.125% Perp.	48,639,448	44,442,931	2.41
Australian Index Linked (Commonwealth) 3.2365% 20/09/2030	4,500,000	4,159,619	0.22	TSY INFL IX N/B 0.125% Perp.	37,023,350	35,164,142	1.90
		14,528,718	0.78	TSY INFL IX N/B 0.125% Perp.	30,969,972	28,237,372	1.52
Canadá				TSY INFL IX N/B 0.125% Perp.			
Canada (Government of) 0.5% 01/12/2050	4,278,750	2,529,621	0.14	United States Treasury Notes 0.125% Perp.	5,229,127	5,056,167	0.27
Canada (Government of) 1.25% 01/12/2047	6,195,378	4,438,716	0.24	United States Treasury Notes 0.125% Perp.	22,532,800	21,717,726	1.17
Canada (Government of) 1.5% 01/12/2044	6,866,627	5,173,527	0.28	United States Treasury Notes 0.125% Perp.	2,696,376	2,470,808	0.13
Canada (Government of) 2% 01/12/2041	5,386,520	4,410,484	0.24	United States Treasury Notes 0.125% Perp.	5,514,840	5,285,317	0.29
Canada (Government of) 3% 01/12/2036	5,816,800	5,273,473	0.28	United States Treasury Notes 0.125% Perp.	30,380,048	27,822,915	1.50
				United States Treasury Notes 0.125% Perp.	12,577,467	9,475,063	0.51
				United States Treasury Notes 0.125% Perp.	51,300,480	46,871,096	2.54
				United States Treasury Notes 0.25% Perp.	27,459,000	26,460,731	1.43

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 2022 (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 0.25% Perp.	11,581,292	8,925,972	0.48	United States Treasury Notes 3.375% Perp.	4,722,592	5,673,167	0.31
United States Treasury Notes 0.375% Perp.	44,839,449	43,661,991	2.37	United States Treasury Notes 3.875% Perp.	32,124,506	37,217,889	2.01
United States Treasury Notes 0.375% Perp.	14,239,778	13,599,519	0.73			818,581,787	44.20
United States Treasury Notes 0.375% Perp.	10,634,940	10,164,552	0.55	Francia			
United States Treasury Notes 0.5% Perp.	54,668,970	53,064,710	2.87	France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	6,287,841	6,637,131	0.36
United States Treasury Notes 0.5% Perp.	36,913,275	35,175,056	1.90	France (Republic of) 0.1% 01/03/2028	4,955,850	5,274,313	0.28
United States Treasury Notes 0.625% Perp.	20,241,725	17,382,766	0.94	France (Republic of) 0.1% 01/03/2029	4,409,520	4,661,965	0.25
United States Treasury Notes 0.625% Perp.	85,974,108	83,640,282	4.52	France (Republic of) 0.1% 01/03/2036	3,095,488	3,208,504	0.17
United States Treasury Notes 0.75% Perp.	12,201,449	10,639,816	0.57	France (Republic of) 0.1% 25/07/2031	2,186,560	2,293,089	0.12
United States Treasury Notes 0.75% Perp.	15,056,537	13,362,529	0.72	France (Republic of) 0.1% 25/07/2036	3,379,650	3,410,236	0.18
United States Treasury Notes 0.75% Perp.	31,239,783	30,204,136	1.63	France (Republic of) 0.1% 25/07/2038	19,321,920	19,313,998	1.04
United States Treasury Notes 0.875% Perp.	44,073,260	42,688,646	2.30	France (Republic of) 0.1% 25/07/2047	8,276,334	8,230,731	0.44
United States Treasury Notes 0.875% Perp.	11,686,992	10,511,306	0.57	France (Republic of) 0.1% 25/07/2053	2,394,956	2,348,949	0.13
United States Treasury Notes 1% Perp.	9,276,982	8,707,457	0.47	France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	20,326,520	21,768,686	1.17
United States Treasury Notes 1% Perp.	14,029,195	12,933,685	0.70	France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	10,911,320	12,095,416	0.65
United States Treasury Notes 1% Perp.	13,421,461	12,477,009	0.67	France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	11,359,755	14,756,208	0.80
United States Treasury Notes 1.375% Perp.	19,013,339	18,871,431	1.02	France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	19,590,400	22,674,321	1.22
United States Treasury Notes 1.75% Perp.	1,157,205	1,177,869	0.06	France (Republic of) 2.1% 25/07/2023	13,917,760	14,904,390	0.80
United States Treasury Notes 2.125% Perp.	12,519,294	14,152,847	0.76	France (Republic of) 3.15% 25/07/2032	4,248,270	5,769,406	0.31
United States Treasury Notes 2.125% Perp.	20,459,070	23,021,266	1.24	France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	8,278,140	10,894,446	0.59
United States Treasury Notes 2.375% Perp.	9,200,880	9,331,421	0.50			158,241,789	8.51
United States Treasury Notes 2.375% Perp.	18,633,550	19,406,520	1.05				
United States Treasury Notes 2.5% Perp.	3,500,432	3,735,379	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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Italia				Reino Unido			
Buoni Poliennali Del Tes 0.1% 15/05/2033	3,194,160	2,780,069	0.15	UK Government Bond 0.125% 10/08/2031	11,952,885	16,096,030	0.87
Italy (Republic of) 0.1% 15/05/2023	18,393,276	19,141,515	1.03	UK Government Bond 0.125% 10/08/2041	9,772,458	13,963,893	0.75
Italy (Republic of) 0.15% 15/05/2051	4,440,225	3,094,570	0.17	UK Government Bond 0.125% 22/03/2024	31,848,663	39,162,165	2.11
Italy (Republic of) 0.4% 15/05/2030	6,904,846	6,604,831	0.36	UK Government Bond 0.125% 22/03/2029	13,373,720	17,382,963	0.94
Italy (Republic of) 0.65% 15/05/2026	2,840,526	2,933,553	0.16	UK Government Bond 0.125% 22/03/2044	12,877,151	18,397,357	0.99
Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032	13,729,560	13,753,587	0.74	UK Government Bond 0.125% 22/03/2051	3,852,430	5,665,900	0.31
Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028	10,117,265	10,567,382	0.57	UK Government Bond 0.125% 22/03/2068	10,267,291	17,386,269	0.94
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2024	12,826,150	14,065,541	0.76	UK Government Bond 0.125% 22/11/2056	6,416,253	9,742,715	0.53
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2035	10,953,760	12,244,770	0.66	UK Government Bond 0.25% 22/03/2052	11,263,243	17,234,087	0.93
Italy (Republic of) 2.55% 15/09/2041	8,017,862	9,521,933	0.51	UK Government Bond 0.375% 22/03/2062	9,532,468	16,206,504	0.87
Italy (Republic of) 3.1% 15/09/2026	11,539,365	13,200,110	0.71	UK Government Bond 0.5% 22/03/2050	8,647,966	13,857,966	0.75
		107,907,861	5.82	UK Government Bond 0.625% 22/03/2040	9,061,108	13,815,091	0.75
Japón				UK Government Bond 0.75% 22/03/2034	14,334,731	20,830,632	1.12
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2025	1,656,000,000	12,065,061	0.65	UK Government Bond 0.75% 22/11/2047	5,684,448	9,412,028	0.51
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2026	103,378,000	762,974	0.04	UK Government Bond 1.125% 22/11/2037	15,931,257	25,405,665	1.37
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2027	1,349,900,580	10,134,120	0.55	UK Government Bond 1.25% 22/11/2032	15,392,900	23,114,860	1.25
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2028	1,750,174,816	12,968,065	0.70	UK Government Bond 1.25% 22/11/2055	10,157,324	20,377,131	1.10
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2029	1,285,639,757	9,541,533	0.51	UK Treasury Stock 0.125% 10/08/2028	14,787,244	19,131,432	1.03
Japan (Government of) 0.1% 10/09/2024	516,500,000	3,753,409	0.20	UK Treasury Stock 0.125% 10/08/2048	9,070,874	13,214,818	0.71
		49,225,162	2.65	UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2026	10,146,920	12,711,788	0.69
Nueva Zelanda				UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2046	11,837,228	17,055,607	0.92
New Zealand Index Linked 2.88675% 20/09/2040	8,100,000	5,687,274	0.31	UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2058	8,407,892	12,915,267	0.70
		5,687,274	0.31	UK Treasury Stock 0.125% 22/11/2036	9,447,690	13,114,721	0.71

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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 (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)				Luxemburgo			
UK Treasury Stock 0.125% 22/11/2065	5,993,291	9,791,532	0.53	AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged	300,000	32,175,000	1.74
UK Treasury Stock 0.625% 22/11/2042	10,036,442	15,713,349	0.85			32,175,000	1.74
UK Treasury Stock 1.25% 22/11/2027	12,055,680	16,358,396	0.88	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		46,658,430	2.52
UK Treasury Stock 3.88364% 26/01/2035	4,200,000	13,281,555	0.72	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		46,658,430	2.52
United Kingdom I/L Gilt 0.125% 22/03/2039	2,478,058	3,471,874	0.19	Total Cartera de inversión		1,816,043,730	98.01
United Kingdom I/L Gilt 0.125% 22/03/2073	2,005,474	3,689,933	0.20	Tesoría y equivalentes de tesorería		41,764,664	2.25
		448,501,528	24.22	Descubiertos bancarios		(256,127)	(0.01)
				Otros Pasivos Netos		(4,693,649)	(0.25)
Suecia				TOTAL PATRIMONIO NETO		1,852,858,618	100.00
Sweden (Kingdom of) 5.115763% 01/12/2028	45,490,000	7,879,913	0.43				
		7,879,913	0.43				
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		1,759,063,240	94.93				
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		1,769,385,300	95.49				

II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS

FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS

Francia

AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	328	14,483,430	0.78
		14,483,430	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 2022 (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	55,200,000	USD	FIXED RATE 2.6915%	US Consumer Price Index (CPI)	15/06/2026	3,775,754
Goldman Sachs Bank Europe SE	56,270,000	USD	FIXED RATE 3.1455%	US Consumer Price Index (CPI)	15/10/2026	1,474,024
						5,249,778

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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	237,863,933	EUR	223,755,558	20/07/2022	3,545,568
State Street	EUR	19,344,819	USD	20,374,851	20/07/2022	(125,248)
State Street	EUR	22,373,386	CHF	23,103,176	20/07/2022	(708,066)
State Street	EUR	9,730,730	GBP	8,397,669	20/07/2022	(16,701)
State Street	EUR	31,049	SGD	45,332	20/07/2022	(77)
State Street	EUR	366,501	AUD	553,932	20/07/2022	2,496
State Street	GBP	27,268,454	EUR	32,047,743	20/07/2022	(396,420)
State Street	AUD	8,846,550	EUR	5,905,837	20/07/2022	(92,466)
State Street	SGD	1,906,895	EUR	1,302,309	20/07/2022	7,010
State Street	CHF	186,961,803	EUR	179,356,279	20/07/2022	7,429,712
No asignada a una clase de acciones determinada						
Barclays Bank	EUR	8,196,268	SEK	86,100,000	07/07/2022	160,152
Ireland Plc						
BNP Paribas SA	EUR	6,631,714	NZD	11,000,000	07/07/2022	91,097
BNP Paribas SA	CAD	3,000,000	EUR	2,230,402	07/07/2022	(6,093)
BNP Paribas SA	GBP	70,000,000	EUR	81,065,742	07/07/2022	237,191
BofA Securities	USD	36,400,000	EUR	34,746,653	05/08/2022	(298)
Europe SA						
BofA Securities	USD	5,600,000	EUR	5,218,276	07/07/2022	137,596
Europe SA						
BofA Securities	EUR	56,728,013	JPY	8,049,220,000	07/07/2022	56,688
Europe SA						
BofA Securities	CAD	3,450,000	EUR	2,552,984	05/08/2022	(85)
Europe SA						
BofA Securities	GBP	29,800,000	EUR	34,567,517	05/08/2022	(4,359)
Europe SA						
BofA Securities	GBP	18,500,000	EUR	21,734,457	07/07/2022	(247,253)
Europe SA						
BofA Securities	AUD	1,100,000	EUR	722,221	05/08/2022	(48)
Europe SA						
BofA Securities	AUD	2,300,000	EUR	1,538,280	07/07/2022	(25,718)
Europe SA						
BofA Securities	NZD	1,540,000	EUR	913,753	05/08/2022	(63)
Europe SA						
HSBC	EUR	958,699,652	USD	1,025,100,000	07/07/2022	(21,711,899)
HSBC	EUR	631,437,266	GBP	539,500,000	07/07/2022	4,823,940
HSBC	EUR	42,226,424	CAD	56,850,000	07/07/2022	75,771
HSBC	GBP	6,500,000	EUR	7,554,942	07/07/2022	(5,384)
Morgan Stanley and Co. International	USD	56,000,000	EUR	53,519,177	07/07/2022	39,545
Morgan Stanley and Co. International	CAD	10,000,000	EUR	7,310,807	07/07/2022	103,556
Morgan Stanley and Co. International	AUD	4,000,000	EUR	2,654,162	07/07/2022	(23,619)
Royal Bank of Canada	JPY	1,000,000,000	EUR	7,156,762	07/07/2022	(116,163)
Société Générale	GBP	23,600,000	EUR	27,684,356	07/07/2022	(273,653)
The Royal Bank of Scotland NV	USD	27,700,000	EUR	26,322,514	07/07/2022	169,926
UBS Europe SE	USD	32,000,000	EUR	30,686,260	07/07/2022	(81,275)
JP Morgan Securities SE	EUR	20,763,656	AUD	30,900,000	07/07/2022	442,714
						(6,511,926)

Futuros

Descripción	Moneda	Cantidad	Compromiso	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una Clase de Acciones determinada					
US 5YR NOTE (CBT) SEP22	USD	975	104,685,792	30/09/2022	(1,056,475)
US 2YR NOTE (CBT) SEP22	USD	(94)	(18,883,228)	30/09/2022	(169,821)
Clases de acciones Redex					
EURO-BUND FUTURE SEP22	EUR	(83)	(12,348,740)	08/09/2022	119,880
US 10YR NOTE (CBT)SEP22	USD	(393)	(44,557,641)	21/09/2022	609,681
LONG GILT FUTURE SEP22	GBP	(338)	(44,752,961)	28/09/2022	1,507,686
Total					1,010,951

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	94.36
Fondos de inversión abiertos	2.52
Servicios financieros	1.13
Total	98.01

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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	38,587,846	42,025,637	8.56		1,597,080	1,390,035	0.28
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/04/2030	7,668,601	8,599,339	1.75	Italy (Republic of) 0.4% 15/05/2030	9,836,829	9,409,419	1.92
		50,624,976	10.31	Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032	26,881,334	26,928,377	5.49
Estados Unidos				Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2035	13,789,415	15,414,635	3.14
TSY INFL IX N/B 0.125% Perp.	38,070,344	34,785,709	7.09		53,142,466	10.83	
TSY INFL IX N/B 0.125% Perp.	49,739,652	45,350,930	9.24	Reino Unido			
United States Treasury Notes 0.125% Perp.	1,123	1,030	0.00	UK Government Bond 0.125% 10/08/2031	42,996,235	57,899,720	11.80
United States Treasury Notes 0.125% Perp.	1,127	1,032	0.00	UK Government Bond 1.25% 22/11/2032	33,964,434	51,002,938	10.39
United States Treasury Notes 0.125% Perp.	1,110	1,015	0.00	UK Treasury Stock 0.125% 22/11/2036	27,790,348	38,576,908	7.86
United States Treasury Notes 0.25% Perp.	1,130	1,052	0.00		147,479,566	30.05	
United States Treasury Notes 3.375% Perp.	85,496,828	102,705,844	20.94	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL			
		182,846,612	37.27			485,815,747	98.99
Francia				TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
France (Republic of) 0.1% 25/07/2031	10,954,666	11,488,377	2.34			485,815,747	98.99
France (Republic of) 0.1% 25/07/2036	12,425,846	12,538,300	2.55	Total Cartera de inversión			
France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	5,997,780	6,648,659	1.35			485,815,747	98.99
France (Republic of) 3.15% 25/07/2032	15,497,689	21,046,791	4.29	Tesorería y equivalentes de tesorería		2,329,518	0.47
		51,722,127	10.53	Descubiertos bancarios		(11,657,376)	(2.38)
				Otros Activos Netos		14,298,435	2.92
				TOTAL PATRIMONIO NETO			
						490,786,324	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 2022 (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	15,791,243	EUR	14,801,162	20/07/2022	288,841
State Street	EUR	1,824,110	USD	1,928,764	20/07/2022	(19,004)
State Street	EUR	1,256,274	CHF	1,268,791	20/07/2022	(11,325)
State Street	EUR	217,373	GBP	187,221	20/07/2022	61
State Street	GBP	7,348,326	EUR	8,634,832	20/07/2022	(105,408)
State Street	CHF	38,881,022	EUR	37,303,781	20/07/2022	1,540,680
No asignada a una clase de acciones determinada						
BNP Paribas SA	USD	2,500,000	EUR	2,388,897	07/07/2022	2,117
BofA Securities	USD	7,150,000	EUR	6,788,064	07/07/2022	50,238
Europe SA						
BofA Securities	EUR	4,209,037	USD	4,500,000	07/07/2022	(94,789)
Europe SA						
BofA Securities	EUR	1,351,023	GBP	1,150,000	07/07/2022	15,332
Europe SA						
BofA Securities	GBP	6,137,000	EUR	7,118,140	07/07/2022	9,804
Europe SA						
Credit Agricole CIB	EUR	207,187,095	USD	221,544,000	07/07/2022	(4,698,864)
Royal Bank of Canada	USD	23,300,000	EUR	21,837,878	07/07/2022	446,376
Royal Bank of Canada	EUR	179,612,094	GBP	153,485,000	07/07/2022	1,343,796
Royal Bank of Canada	GBP	14,400,000	EUR	16,768,967	07/07/2022	(43,792)
						(1,275,937)

Futuros

Descripción	Moneda	Cantidad	Compromiso	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una Clase de Acciones determinada					
US 10YR ULTRA FUT SEP22	USD	(1,264)	(154,002,599)	21/09/2022	2,607,168
EURO-BUND FUTURE SEP22	EUR	(313)	(46,568,140)	08/09/2022	454,300
LONG GILT FUTURE SEP22	GBP	(1,140)	(150,941,940)	28/09/2022	5,331,534
EURO-OAT FUTURE SEP22	EUR	(367)	(50,840,510)	08/09/2022	664,730
EURO-BTP FUTURE SEP22	EUR	(386)	(47,524,320)	08/09/2022	(231,330)
				Total	8,826,402

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	98.99
Total	98.99

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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 0.25% Perp. 284,597,280 286,715,445 7.80			
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2023	188,093,256	204,140,037	5.56	United States Treasury Notes 0.375% Perp.	72,000,625	71,888,565	1.96
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	78,607,149	87,897,086	2.39	United States Treasury Notes 0.375% Perp.	162,589,581	165,515,701	4.50
		292,037,123	7.95	United States Treasury Notes 0.375% Perp.	137,126,250	138,700,156	3.77
Australia				United States Treasury Notes 0.5% Perp. 123,091,140 124,909,341 3.40			
Australia (Government of) 3.9813% 20/09/2025	21,600,000	21,587,553	0.59	United States Treasury Notes 0.625% Perp.	107,512,141	109,372,903	2.98
		21,587,553	0.59	United States Treasury Notes 0.625% Perp.	152,994,270	155,605,950	4.23
Canadá				United States Treasury Notes 0.625% Perp. 19,464,160 19,717,977 0.54			
Canada (Government of) 4.25% 01/12/2026	23,874,340	21,355,314	0.58	United States Treasury Notes 2.375% Perp.	4,600,440	4,877,766	0.13
		21,355,314	0.58			2,319,152,125	63.10
España				Francia			
Spain (Kingdom of) 0.15% 30/11/2023	34,081,440	37,452,578	1.02	France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	49,199,598	54,292,968	1.48
Spain (Kingdom of) 1.8% 30/11/2024	43,473,624	50,103,069	1.36	France (Republic of) 0.1% 01/03/2026	43,117,410	47,896,213	1.30
		87,555,647	2.38	France (Republic of) 0.1% 25/07/2038	30,593,040	31,970,377	0.87
Estados Unidos				France (Republic of) 0.25% 25/07/2024			
TSY INFL IX N/B 0.125% Perp.	132,065,040	130,329,332	3.55	France (Republic of) 1.1% 25/07/2022	1,928	2,029	0.00
TSY INFL IX N/B 0.125% Perp.	392,764,853	389,996,003	10.61	France (Republic of) 2.1% 25/07/2023	43,205,568	48,371,305	1.32
TSY INFL IX N/B 0.125% Perp.	16,201,536	12,905,671	0.35			258,870,782	7.05
United States Treasury Notes 0.125% Perp.	126,849,186	127,817,431	3.48	Italia			
United States Treasury Notes 0.125% Perp.	135,885,106	136,148,613	3.70	Italy (Republic of) 0.1% 15/05/2023	34,959,630	38,035,336	1.04
United States Treasury Notes 0.125% Perp.	113,770,852	113,886,006	3.10	Italy (Republic of) 0.65% 15/05/2026	65,550,600	70,774,221	1.93
United States Treasury Notes 0.125% Perp.	146,263,487	145,171,807	3.95	Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2024	47,883,680	54,897,285	1.49
United States Treasury Notes 0.125% Perp.	175,298,400	177,203,958	4.82				
United States Treasury Notes 0.125% Perp.	8,441,300	8,389,500	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 2022 (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)			
Italia (continuación)				Suecia			
Italy (Republic of) 2.6% 15/09/2023	61,042,410	69,035,078	1.88	Sweden (Kingdom of) 0.154518% 01/06/2026	110,000,000	13,107,383	0.36
Italy (Republic of) 3.1% 15/09/2026	17,005,380	20,336,922	0.55			13,107,383	0.36
		253,078,842	6.89			3,648,085,767	99.27
Japón				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL			
Japan (Government of) 0.005% 10/03/2031	2,210,673,600	17,207,959	0.47				
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2025	2,090,700,000	15,924,438	0.43	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2026	2,491,409,800	19,223,403	0.52			3,648,085,767	99.27
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2027	207,358,000	1,627,452	0.04	Total Cartera de inversión		3,648,085,767	99.27
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2028	2,363,296,000	18,306,911	0.50	Tesorería y equivalentes de tesorería		52,128,298	1.42
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2029	670,524,553	5,202,556	0.14	Otros Pasivos Netos		(25,432,991)	(0.69)
Japan (Government of) 0.1% 10/09/2024	1,446,200,000	10,987,203	0.30	TOTAL PATRIMONIO NETO		3,674,781,074	100.00
		88,479,922	2.40				
Nueva Zelanda							
New Zealand (Government of) 2.391% 20/09/2025	18,800,000	14,297,224	0.39				
		14,297,224	0.39				
Reino Unido							
UK Government Bond 0.125% 22/03/2024	108,230,305	139,132,181	3.79				
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2026	57,594,125	75,431,686	2.05				
UK Treasury Stock 8.628728% 17/07/2024	14,050,000	63,999,985	1.74				
		278,563,852	7.58				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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
Goldman Sachs Bank Europe SE	41,750,000	EUR	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA Index	FIXED RATE 2.776%	15/04/2032	759,614
Credit Agricole CIB	28,000,000	USD	FIXED RATE 1.8165%	US Consumer Price Index (CPI)	08/10/2025	3,550,093
Goldman Sachs Bank Europe SE	50,700,000	USD	FIXED RATE 3.1455%	US Consumer Price Index (CPI)	15/10/2026	1,388,478
BofA Securities Europe SA	34,000,000	USD	FIXED RATE 2.699%	US Consumer Price Index (CPI)	15/06/2026	2,418,646
Barclays Bank Ireland Plc	27,000,000	USD	FIXED RATE 2.68875%	US Consumer Price Index (CPI)	15/09/2026	1,415,769
Goldman Sachs Bank Europe SE	62,000,000	USD	FIXED RATE 2.92%	US Consumer Price Index (CPI)	01/02/2027	1,376,494
Goldman Sachs Bank Europe SE	35,000,000	EUR	FIXED RATE 4.35%	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA Index	15/04/2024	609,120
						11,518,214

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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	118,315,919	EUR	112,367,371	20/07/2022	726,846
State Street	USD	8,772,620	CHF	8,526,207	20/07/2022	(141,441)
State Street	USD	7,733,870	GBP	6,392,825	20/07/2022	(31,673)
State Street	EUR	2,764,951,384	USD	2,950,329,829	20/07/2022	(56,891,283)
State Street	GBP	44,942,939	USD	56,236,333	20/07/2022	(1,642,905)
State Street	CHF	150,741,859	USD	154,301,573	20/07/2022	3,297,472
No asignada a una clase de acciones determinada						
BofA Securities Europe SA	USD	1,072,994	EUR	1,000,000	07/07/2022	27,413
BofA Securities Europe SA	USD	15,757,649	JPY	2,100,000,000	07/07/2022	298,325
BofA Securities Europe SA	USD	25,013,227	AUD	34,810,000	07/07/2022	1,076,018
BofA Securities Europe SA	USD	13,624,775	SEK	133,800,000	07/07/2022	566,966
BofA Securities Europe SA	EUR	1,800,000	USD	1,885,692	05/08/2022	(26)
BofA Securities Europe SA	GBP	1,530,000	USD	1,859,137	05/08/2022	(26)
HSBC	USD	924,714,633	EUR	864,900,000	07/07/2022	20,391,386
HSBC	USD	286,688,952	GBP	229,300,000	07/07/2022	8,209,733
HSBC	USD	22,938,059	CAD	28,900,000	07/07/2022	533,857
HSBC	USD	15,062,672	NZD	23,350,000	07/07/2022	544,912
UBS Europe SE	USD	18,210,909	EUR	17,000,000	07/07/2022	436,028
UBS Europe SE	USD	75,222,230	JPY	9,971,000,000	07/07/2022	1,819,883
UBS Europe SE	USD	10,041,112	GBP	8,000,000	07/07/2022	325,308
UBS Europe SE	EUR	4,000,000	USD	4,177,480	05/08/2022	12,888
UBS Europe SE	GBP	4,000,000	USD	4,876,004	05/08/2022	(15,584)
						(20,455,903)

Futuros

Descripción	Moneda	Cantidad	Compromiso	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una Clase de Acciones determinada					
US 5YR NOTE (CBT) SEP22	USD	1,908	214,173,000	30/09/2022	(2,161,405)
EURO-SCHATZ FUT SEP22	EUR	(801)	(91,398,608)	08/09/2022	(128,805)
EURO-OAT FUTURE SEP22	EUR	(422)	(61,116,645)	08/09/2022	668,304
SHORT EURO-BTP FU SEP22	EUR	82	9,334,801	08/09/2022	35,148
Total					(1,586,758)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	92.22
Títulos respaldados por hipotecas o activos	7.05
Total	99.27

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Francia			
Alemania				Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 0.625% 21/02/2031			
SGL Carbon SE 4.625% 30/09/2024	700,000	667,635	0.06		1,000,000	776,480	0.07
		667,635	0.06				
Bélgica				Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 3% 11/09/2025			
Belfius Bank SA 3.125% 11/05/2026	500,000	481,940	0.04		500,000	495,010	0.05
		481,940	0.04				
España				BNP Paribas 2.1% 07/04/2032			
Abertis Infraestructuras SA 1% 27/02/2027	1,000,000	896,670	0.08		1,100,000	944,933	0.09
Bankia SA FRN Perp.	1,000,000	993,208	0.09				
Caixabank SA FRN 13/04/2026	900,000	858,780	0.08				
		2,748,658	0.25				
Estados Unidos				BNP Paribas FRN 01/09/2028			
Abbvie Inc 2.625% 15/11/2028	500,000	488,659	0.04		1,000,000	857,940	0.08
American Tower Corp 0.5% 15/01/2028	1,000,000	838,072	0.08				
AT&T Inc 2.35% 05/09/2029	1,800,000	1,730,673	0.16				
AT&T Inc 2.6% 19/05/2038	800,000	682,527	0.06				
Bank of America Corp FRN 24/08/2028	1,500,000	1,315,911	0.12				
Eli Lilly & Co 0.5% 14/09/2033	500,000	387,690	0.04				
		5,443,532	0.50				
Finlandia				Coentreprise de Transport d'Electricite SA 0.875% 29/09/2024			
Op Corporate Bank Plc 0.375% 08/12/2028	1,000,000	817,030	0.07		1,500,000	1,448,715	0.13
		817,030	0.07				
				Crédit Agricole SA FRN 12/01/2028			
				Electricité de France SA 1.875% 13/10/2036			
				Engie SA 1.375% 21/06/2039			
				Holding D Infrastructure 2.25% 24/03/2025			
				Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028			
				Société Générale 0.125% 24/02/2026			
				Société Générale FRN 23/02/2028			
				Total SA FRN Perp.			
				Totalenergies Se FRN Perp.			
				15,555,547			
				1.43			
				Irlanda			
				AlB Group Plc FRN 04/04/2028			
				1,570,000			
				1,448,780			
				0.13			
				0.13			
				Italia			
				Terna Rete Elettrica FRN Perp.			
				Unicredit SpA FRN 18/01/2028			
				1,000,000			
				749,000			
				0.07			
				0.08			
				1,624,600			
				0.15			
				Luxemburgo			
				Becton Dickinson Euro 1.208% 04/06/2026			
				1,500,000			
				1,412,580			
				0.13			
				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 2022 (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			
Países Bajos				Francia			
Enel Finance International NV 0.875% 28/09/2034	1,600,000	1,117,568	0.10	France (Republic of) 0% 14/09/2022	22,829,797	22,851,714	2.08
Gas Natural Fenosa Finance 1.5% 29/01/2028	1,000,000	925,830	0.08	France (Republic of) 0% 17/05/2023	4,000,000	3,989,760	0.36
ING Groep NV FRN 18/02/2029	2,500,000	2,083,050	0.19	France (Republic of) 0% 17/08/2022	7,027,198	7,032,468	0.64
ING Groep NV FRN 23/05/2026	1,300,000	1,267,799	0.12	France (Republic of) 0% 21/09/2022	2,839,996	2,843,177	0.26
Stellantis NV 2.75% 01/04/2032	1,208,000	1,027,718	0.09			36,717,119	3.34
		6,421,965	0.58				
Portugal				DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL			
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	700,000	602,875	0.05			36,717,119	3.34
		602,875	0.05				
Reino Unido				RENTA VARIABLE			
HSBC Holdings Plc FRN 13/11/2026	3,000,000	2,723,550	0.25	Alemania			
Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	1,000,000	959,280	0.09	Brenntag AG	25,164	1,562,684	0.14
Nationwide Building Society FRN 25/07/2029	1,000,000	963,330	0.09	Carl Zeiss Meditec AG	38,467	4,381,391	0.40
Vodafone Group Plc 1.625% 24/11/2030	1,000,000	897,890	0.08	Deutsche Post AG	91,812	3,281,361	0.30
		5,544,050	0.51	SAP AG	52,886	4,597,380	0.42
						13,822,816	1.26
BONOS TOTALES				Austria			
		42,769,192	3.90	Wienerberger AG	185,126	3,791,380	0.35
						3,791,380	0.35
WARRANTS				Bélgica			
Alemania				Anheuser Busch Inbev NV	12,920	663,571	0.06
Vonovia SE	69,786	2,051,708	0.19	KBC Groep NV	118,761	6,358,464	0.58
		2,051,708	0.19			7,022,035	0.64
WARRANTS TOTALES				Brasil			
		2,051,708	0.19	PagSeguro Digital Ltd	391,477	3,834,449	0.35
						3,834,449	0.35
				Canadá			
				Agnico Eagle Mines Ltd	99,281	4,345,592	0.40
				Barrick Gold Corp	257,199	4,352,050	0.40
				Yamana Gold Inc	1,057,978	4,705,723	0.43
						13,403,365	1.23

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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)			
China				Estados Unidos (continuación)			
Alibaba Group Holding	77,045	8,377,710	0.76	Johnson & Johnson	37,302	6,333,616	0.58
Inner Mongolia Yili Indus Energy Co	3,983,326	22,168,940	2.02	Keysight Technologies	6,359	838,479	0.08
Sunny Optical Tech	655,300	10,216,605	0.93	KLA Corp	11,679	3,564,528	0.32
Tencent Holdings Ltd	359,500	15,530,610	1.41	Limoneira Co	122,874	1,656,028	0.15
Trip.com Group Ltd ADRs	316,675	8,314,821	0.76	Mastercard Inc	43,776	13,210,057	1.20
Yihai International Holding	2,598,000	8,962,341	0.82	Mettler Toledo International	443	486,781	0.04
		73,571,027	6.70	Microsoft Corp	42,636	10,474,155	0.95
				Monolithic Power Systems Inc	5,429	1,994,312	0.18
Corea, República de							
SK Hynix Inc	46,864	3,141,731	0.29	Moody's Corp	51,439	13,381,669	1.22
		3,141,731	0.29	MSCI Inc	31,462	12,403,333	1.13
				Newmont Goldcorp Corp	76,419	4,361,684	0.40
Dinamarca							
Carlsberg Breweries AS	50,338	6,119,092	0.56	Nike Inc	19,172	1,874,196	0.17
		6,119,092	0.56	Nortonlifelock Inc	126,539	2,657,991	0.24
				Otis Worldwide Corp	69,820	4,719,671	0.43
España							
Amadeus IT Holding SA	54,611	2,903,121	0.26	Palo Alto Networks Inc	19,365	9,149,313	0.83
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1,340,712	5,805,953	0.53	Planet Fitness Inc Cl A	55,427	3,605,711	0.33
Inditex	62,288	1,344,798	0.12	Qualys Inc	35,010	4,224,173	0.38
		10,053,872	0.91	Rockwell Automation Inc	3,852	734,365	0.07
				Schwab (Charles) Corp	26,597	1,607,345	0.15
Estados Unidos							
ACI Worldwide Inc	32,838	813,215	0.07	Sherwin Williams Co	32,867	7,039,314	0.64
Activision Blizzard Inc	23,278	1,733,632	0.16	SS&C Technologies Holdings Inc	34,437	1,912,819	0.17
Agilent Technologies Inc	7,586	861,820	0.08	Stryker Corp	9,420	1,792,454	0.16
Akamai Technologies Inc	39,058	3,412,088	0.31	The Coca Cola Co	18,414	1,108,063	0.10
Alphabet Inc A shares	5,639	11,754,602	1.07	TJX Companies Inc	112,344	6,001,639	0.55
Amazon.com Inc	46,840	4,758,599	0.43	Unitedhealth Group Inc	9,623	4,727,784	0.43
Becton Dickinson & Co	23,712	5,591,583	0.51	Verint Systems Inc	32,745	1,326,463	0.12
Booking Holdings Inc	1,892	3,165,230	0.29	Visa Inc	21,965	4,136,677	0.38
Carrier Global Corp	147,482	5,030,569	0.46	Waters Corporation	14,774	4,677,315	0.43
CME Group Inc	49,644	9,720,338	0.89			187,886,413	17.11
Estee Lauder Companies	8,168	1,989,712	0.18	Francia			
Facebook Inc	22,577	3,482,272	0.32	Air Liquide Finance SA	38,453	4,926,598	0.45
Fidelity National Information Services Inc	42,721	3,745,980	0.34	Arkema SA	26,887	2,283,244	0.21
Global Payments Inc	17,262	1,826,838	0.17	Atos Origin	39,881	509,879	0.05
				BNP Paribas SA	234,286	10,628,384	0.97
				Bollere	300,407	1,327,799	0.12
				Bouygues SA	97,216	2,854,262	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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)				Israel			
Cap Gemini SA	80,621	13,177,502	1.20	Check Point Software Tech	117,846	13,727,378	1.25
Compagnie de St Gobain	168,183	6,886,253	0.63	Cyberark Software Ltd	26,843	3,285,504	0.30
Crédit Agricole SA	842,163	7,352,925	0.67			17,012,882	1.55
Dassault Systemes SA	141,077	4,953,919	0.45	Italia			
Edenred	47,501	2,136,120	0.19	Finacobank SpA	746,998	8,530,717	0.78
Eiffage	22,754	1,954,114	0.18	Prismian SpA	794,298	20,818,551	1.90
Elis SA	48,892	620,928	0.06	Technoprobe Spa	1,480,399	9,963,085	0.91
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	12,834	7,465,538	0.68			39,312,353	3.59
Michelin	313,768	8,150,124	0.74	Japón			
Remy Cointreau SA	35,248	5,875,842	0.54	Ariake Japan Co Ltd	54,100	2,125,458	0.19
Renault SA	293,792	6,989,312	0.64	Hikari Tsushin Inc	34,400	3,369,044	0.31
Safran SA	13,660	1,286,909	0.12	Hoya Corp	85,000	6,933,238	0.63
Schneider Electric SA	85,976	9,706,690	0.88	Keyence Corp	60,900	19,886,996	1.81
Société Générale	291,282	6,084,881	0.55	Nidec Corp	73,000	4,307,131	0.39
Sodexo	8,385	562,298	0.05	Nippon Ceramic Co Ltd	336,600	4,844,134	0.44
Thales SA	64,720	7,575,476	0.69	Yamaha Corp	238,200	9,391,845	0.86
Total SA	19,246	969,421	0.09			50,857,846	4.63
Veolia Environnement SA	32,285	751,918	0.07	Luxemburgo			
Vinci SA	47,004	3,993,460	0.36	L'Occitane International SA	4,439,500	13,258,550	1.21
Vivendi SA	181,674	1,761,511	0.16	Millicom International Cellular SA	182,999	2,493,932	0.23
Worldline SA	36,238	1,282,100	0.12			15,752,482	1.44
		122,067,407	11.13	Países Bajos			
Hong Kong				ASML Holding NV	26,529	12,093,245	1.10
Ausnutria Dairy Corp Ltd	3,307,000	3,337,801	0.30	Heineken NV	68,141	5,928,267	0.54
Sino Biopharmaceutical	4,810,500	2,914,355	0.27	Koninklijke Ahold Delhaize NV	94,783	2,356,305	0.21
		6,252,156	0.57	Randstad NV	83,096	3,839,035	0.35
Irlanda				Stellantis NV	945,897	11,144,558	1.02
Accenture Plc	22,989	6,105,406	0.56	Universal Music Group	181,674	3,476,150	0.32
Cimpress Plc	12,059	448,702	0.04			38,837,560	3.54
Medtronic Plc	4,100	351,978	0.03	Reino Unido			
Paddy Power Plc	18,531	1,787,871	0.16	Acergy SA	205,617	1,567,492	0.14
		8,693,957	0.79	Astrazeneca Plc	79,279	9,946,226	0.91
Islas Feroe				Beazley Plc	879,030	5,095,428	0.46
Bakkafrost	47,547	2,900,110	0.26	BP Plc	229,124	1,033,509	0.09
		2,900,110	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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
CNH Industrial Capital	101,766	1,121,461	0.10
Diageo Plc	1,001,783	41,085,285	3.73
Easyjet Plc	306,347	1,304,615	0.12
Endeavour Mining PLC	246,280	4,869,284	0.44
Intercontinental Hotels Group	212,500	10,738,030	0.98
Linde Plc	16,312	4,468,672	0.41
Lloyds Banking Group Plc	22,547,554	11,082,019	1.01
Melrose Industries Plc	1,726,154	3,001,772	0.27
Prudential Plc	881,411	10,402,760	0.95
Rio Tinto Plc	293,906	16,785,756	1.53
Rolls Royce Holdings Plc	595,668	573,980	0.05
Shell Plc	454,093	11,281,941	1.03
Spirax Sarco Engineering Plc	79,699	9,145,308	0.83
		143,503,538	13.05
República Checa			
Avast PLC	804,426	4,831,178	0.44
		4,831,178	0.44
Suecia			
Autoliv Inc Swed Dep	12,186	839,234	0.08
Dometic Group AB	137,043	767,523	0.07
Fastighets AB Balder	232,584	1,064,015	0.10
Mycronic AB	200,525	2,693,472	0.25
Saab AB	42,296	1,668,445	0.15
Sandvik AB	360,918	5,587,366	0.51
Volvo Treasury AB	659,827	9,754,691	0.89
		22,374,746	2.05
Suiza			
Compagnie Financière Richemont SA	144,280	14,653,439	1.33
Geberit AG	10,348	4,743,576	0.43
Logitech International	30,734	1,530,453	0.14
Nestle SA	183,278	20,406,921	1.86
Roche Holding AG	35,859	11,413,053	1.04
		52,747,442	4.80

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Taiwán			
Taiwan Semiconductor Sp Adr	32,105	2,510,483	0.23
		2,510,483	0.23
RENTA VARIABLE TOTAL		850,300,320	77.47
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Luxemburgo			
	132,000	11,078,178	1.01
		11,078,178	1.01
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		11,078,178	1.01
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		942,916,517	85.91
II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	887	39,158,805	3.56
		39,158,805	3.56
Irlanda			
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation EUR Hedged	4,054	4,409,519	0.40
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation USD	6,491	7,369,874	0.67
Ishares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual	1,188,792	40,071,774	3.64
		51,851,167	4.71

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS (CONTINUACIÓN)			
Luxemburgo			
AXA World Funds - Emerging Markets Euro D Bonds M EUR C	78,809	6,090,360	0.55
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Capitalisation USD	55,000	9,662,156	0.88
Mirabaud Convertible Bonds Europe B Capitalisation EUR	111,339	10,647,333	0.97
		26,399,849	2.40
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		117,409,821	10.67
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		117,409,821	10.67
Total Cartera de inversión		1,060,326,338	96.58
Tesoría y equivalentes de tesorería		34,153,177	3.11
Descubiertos bancarios		(534,556)	(0.05)
Otros Activos Netos		3,935,007	0.36
TOTAL PATRIMONIO NETO		1,097,879,966	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 2022 (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	21,285	EUR	19,942	20/07/2022	398
State Street	EUR	1,025	USD	1,078	20/07/2022	(6)
No asignada a una clase de acciones determinada						
BNP Paribas SA	USD	50,000,000	EUR	47,839,552	08/07/2022	(22,269)
BNP Paribas SA	CHF	11,500,000	EUR	11,046,879	08/07/2022	442,907
HSBC	USD	77,713,600	CNH	504,965,640	08/07/2022	1,147,514
HSBC	CNH	504,965,640	USD	75,389,554	08/07/2022	(36,219)
Royal Bank of Canada	USD	124,000,000	GBP	100,407,704	20/09/2022	897,847
Royal Bank of Canada	EUR	159,293,304	USD	175,600,000	08/07/2022	(8,640,994)
Société Générale	USD	45,600,000	EUR	43,350,738	08/07/2022	258,624
UBS Europe SE	USD	124,000,000	GBP	100,391,770	20/09/2022	907,063
UBS Europe SE	EUR	50,682,292	CHF	51,500,000	08/07/2022	(771,967)
						(5,817,102)

	% del Patrimonio Neto
Maquinaria	0.43
Tráfico y transporte	0.42
Entretenimiento	0.32
Derechos y warrants	0.19
Medios de comunicación	0.16
Distribución y comercio al por mayor	0.14
Inmobiliarias	0.1
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.07
Servicios públicos	0.05
Total	96.58

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)SEP22	USD	(509)	(57,709,515)	21/09/2022	467,928	
EURO STOXX 50 SEP22	EUR	(8,309)	(285,912,690)	16/09/2022	3,955,060	
S+P500 EMINI FUT SEP22	USD	(654)	(118,529,498)	16/09/2022	153,080	
					Total	4,576,068

Opciones

	Porcentaje
Euro Stoxx 50 Index Call 4800 15/12/2023	0.05
Euro Stoxx 50 Index Call 3900 15/12/2023	0.35
Euro Stoxx 50 Index Call 4400 15/12/2023	0.12
Total	0.52

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Internet, software y servicios de TI	11.97
Fondos de inversión abiertos	11.68
Alimentación y bebidas	11.39
Tecnología	7.79
Bancos	6.73
Metales y minería	3.6
Automóviles	3.58
Deuda soberana y de entidades supranacionales	3.34
Atención sanitaria	2.99
Hoteles, restaurantes y ocio	2.93
Servicios financieros	2.84
Servicios y suministros comerciales	2.42
Aparatos y componentes eléctricos	2.15
Materiales y productos de construcción	1.87
Ingeniería y construcción	1.72
Productos y equipos de semiconductores	1.71
Productos químicos	1.71
Petróleo y gas	1.65
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	1.62
Seguros	1.41
Productos de higiene personal	1.39
Industriales	1.36
Productos farmacéuticos y biotecnología	1.34
Industria aeroespacial y de defensa	0.96
Comunicaciones	0.93
Papel y embalaje	0.93
Comercio al por menor	0.86
Sociedades Holding	0.8
Bienes de consumo, no cíclicos	0.57
Suministro de energía y agua	0.46

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Brasil			
Alemania				BRF Brasil Food SA 4.75% 22/05/2024			
Commerzbank AG 1.125% 22/06/2026	700,000	637,084	0.52	750,000	706,017	0.58	
Demire Deutsche Mitt 1.875% 15/10/2024	500,000	415,268	0.34	Fibra Overseas Finance 5.5% 17/01/2027	700,000	664,366	0.55
Deutsche Bank AG FRN 03/09/2026	300,000	279,399	0.23	Light Servicios Energía 4.375% 18/06/2026	613,000	515,848	0.42
Deutsche Bank AG FRN 17/02/2027	700,000	620,256	0.51			1,886,231	1.55
Deutsche Bank AG FRN 24/06/2026	600,000	674,305	0.55	Canadá			
Hamburg Commercial Bank AG FRN 22/09/2026	400,000	360,700	0.30	Bank of Montreal 3.7% 07/06/2025	438,000	416,165	0.34
SGL Carbon SE 4.625% 30/09/2024	400,000	381,506	0.31	Element Fleet Management Corp 3.85% 15/06/2025	335,000	315,376	0.26
ZF Finance GmbH 3% 21/09/2025	600,000	528,372	0.43	National Bank of Canada FRN 15/11/2024	250,000	228,467	0.19
		3,896,890	3.19	Toronto Dominion Bank 2.875% 05/04/2027	600,000	664,501	0.55
Argentina						1,624,509	1.34
Mercadolibre Inc 2.375% 14/01/2026	800,000	659,222	0.54	China			
		659,222	0.54	CMB International Leasin 1.875% 12/08/2025	550,000	490,378	0.40
Australia				Contempry Ruidng Develop 1.875% 17/09/2025	292,000	258,400	0.21
National Australia Bank FRN Perp.	1,063,000	1,063,553	0.87	GLP China Holdings Ltd 2.95% Perp.	600,000	517,006	0.43
Westfield America Manage 2.125% 30/03/2025	900,000	954,520	0.78			1,265,784	1.04
		2,018,073	1.65	Colombia			
Austria				Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	600,000	573,307	0.47
OMV AG FRN Perp.	500,000	476,965	0.39			573,307	0.47
		476,965	0.39	Corea, República de			
Bélgica				Mirae Asset Daewoo Co 2.625% 30/07/2025	563,000	511,156	0.42
Belfius Bank SA FRN 15/03/2028	600,000	591,222	0.49			511,156	0.42
		591,222	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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Emiratos Árabes Unidos			
First Abu Dhabi Bank Pjsc 0.875% 09/12/2025	519,000	550,440	0.45
First Abu Dhabi Bank Pjsc 1.125% 07/09/2026	600,000	625,299	0.51
First Abu Dhabi Bank Pjsc 1.375% 19/02/2023	206,000	237,109	0.19
MDGH - GMTN BV 2.5% 07/11/2024	345,000	321,240	0.26
		1,734,088	1.41
España			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 15/07/2031	600,000	621,466	0.51
Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	200,000	190,026	0.16
Banco Santander SA 1.5% 14/04/2026	900,000	942,528	0.77
Banco Santander SA FRN 06/10/2026	600,000	669,196	0.55
Bankia SA FRN Perp.	600,000	595,925	0.49
Caixabank FRN 03/12/2026	500,000	524,184	0.43
Caixabank SA FRN 06/04/2028	200,000	218,999	0.18
Grifols SA 1.625% 15/02/2025	400,000	367,642	0.30
		4,129,966	3.39
Estados Unidos			
AES Corp 3.3% 15/07/2025	710,000	638,216	0.52
Athene Global Funding 2.8% 26/05/2023	583,000	552,030	0.45
Aviation Capital Group 5.5% 15/12/2024	187,000	178,062	0.15
Bank of America Corp FRN 25/09/2025	620,000	549,824	0.45
BrightHouse Financial Inc 1% 12/04/2024	545,000	492,877	0.41
Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	365,000	350,122	0.29
Cielo USA Inc 3.75% 16/11/2022	435,142	415,742	0.34
Dell Inc 5.45% 15/06/2023	151,000	145,956	0.12
Eversource Energy 3.8% 01/12/2023	500,000	479,770	0.39

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
First American Financial 4.6% 15/11/2024	720,000	687,565	0.57
First Horizon Corp 4% 26/05/2025	565,000	532,483	0.44
FNB Corp 2.2% 24/02/2023	420,000	397,365	0.33
Ford Motor Credit Co LLC 2.748% 14/06/2024	450,000	483,496	0.40
Ford Motor Credit Co LLC 3.021% 06/03/2024	155,000	148,972	0.12
General Motors Financial Co 4.25% 15/05/2023	605,000	580,944	0.48
Iqvia Inc 1.75% 15/03/2026	466,000	410,861	0.34
John Deere Capital Corp 0.625% 10/09/2024	212,000	191,047	0.16
JP Morgan Chase & Co FRN 14/06/2025	405,000	384,229	0.32
Keycorp FRN 23/05/2025	202,000	192,072	0.16
Leggett & Platt Inc 3.4% 15/08/2022	450,000	430,689	0.35
Magallanes Inc 3.638% 15/03/2025	770,000	714,867	0.59
Microchip Technology Inc 0.972% 15/02/2024	650,000	591,246	0.49
MPLX LP 3.375% 15/03/2023	300,000	286,272	0.24
NBM US Holdings Inc 7% 14/05/2026	600,000	582,679	0.48
Nucor Corp 3.95% 23/05/2025	357,000	340,214	0.28
Office Properties Income Trust 4.25% 15/05/2024	619,000	575,602	0.47
Penske Truck Leasing 1.2% 15/11/2025	504,000	431,428	0.35
Realty Income Corp 1.875% 14/01/2027	417,000	445,519	0.37
Reliance Steel & Aluminum 1.3% 15/08/2025	55,000	48,014	0.04
SK Battery America Inc 2.125% 26/01/2026	650,000	562,801	0.46
Skyworks Solutions Inc 0.9% 01/06/2023	475,000	439,355	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 2022 (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)				Isla de Man			
Total System Services Inc 4% 01/06/2023	200,000	190,570	0.16	Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	537,000	527,991	0.43
Triton Container 1.15% 07/06/2024	700,000	626,401	0.52			527,991	0.43
		14,077,290	11.60	Islas Bermudas			
Finlandia				CBQ Finance Ltd 2% 15/09/2025			
Balder Finland OYJ 1% 18/01/2027	1,032,000	752,978	0.62	424,000	379,071	0.31	
		752,978	0.62			379,071	0.31
Francia				Islas Caimán			
Afflelou SAS 4.25% Perp.	248,000	212,050	0.17	Banco do Brasil (Grand Cayman Branch) 3.25% 30/09/2026	399,000	346,477	0.28
Altice France SA 2.125% 15/02/2025	477,000	413,669	0.34	Masraf al Rayan Sukuk Ltd 2.21% 02/09/2025	615,000	558,927	0.46
Banjay Entertainment 3.5% 01/03/2025	450,000	402,957	0.33	QNB Finance Ltd 3.5% 28/03/2024	991,000	943,690	0.78
BNP Paribas FRN 24/05/2031	500,000	506,730	0.42			1,849,094	1.52
BNP Paribas SA 3.5% 01/03/2023	200,000	190,893	0.16	Islas Vírgenes Británicas			
Crédit Agricole SA FRN 12/01/2028	1,200,000	1,065,960	0.88	Eastern Creation Investment II 1% 10/09/2023	200,000	186,132	0.15
Electricité de France SA FRN Perp.	400,000	412,803	0.34			186,132	0.15
Elis SA 4.125% 24/05/2027	200,000	190,388	0.16	Italia			
Picard Groupe SA 3.875% 01/07/2026	291,000	238,553	0.20	Aeroporti di Roma SpA 5.441% 20/02/2023	900,000	1,057,187	0.87
Rubis Terminal Infra SAS 5.625% 15/05/2025	450,000	436,521	0.36	Banco Bpm SpA FRN 19/01/2032	916,000	772,609	0.64
Suez FRN Perp.	500,000	478,100	0.39	Dobank SpA 5% 04/08/2025	570,000	544,264	0.45
		4,548,624	3.75	Enel SpA FRN Perp.	500,000	467,305	0.38
Irlanda				Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 26/05/2025	600,000	585,864	0.48
AerCap Ireland Capital Ltd 4.875% 16/01/2024	695,000	662,138	0.54	Kedrion SpA 3.375% 15/05/2026	217,000	192,169	0.16
AlB Group Plc FRN 04/04/2028	700,000	645,953	0.53	Rekeep SpA 7.25% 01/02/2026	640,000	554,831	0.46
Bank of Ireland FRN 25/11/2025	896,000	846,953	0.70	Telecom Italia SpA 5.875% 19/05/2023	500,000	586,875	0.48
Eircom Finance 1.75% 01/11/2024	489,000	455,195	0.37	Unicredit SpA 0.325% 19/01/2026	700,000	624,750	0.51
		2,610,239	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 2022 (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			
Unicredit SpA FRN 18/01/2028	788,000	689,973	0.57	Citycon Treasury BV 1.25% 08/09/2026	700,000	562,499	0.46
Unicredit SpA FRN Perp.	600,000	570,606	0.47	Citycon Treasury BV 2.5% 01/10/2024	580,000	553,042	0.45
		6,646,433	5.47	Fiat Chrysler Automobile 3.75% 29/03/2024	1,000,000	1,014,613	0.83
Japón				IPD 3 BV 5.5% 01/12/2025	350,000	313,896	0.26
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc FRN 18/10/2022	500,000	478,306	0.39	OCI NV 3.625% 15/10/2025	450,000	441,630	0.36
		478,306	0.39	Prosus NV 3.257% Perp.	520,000	436,244	0.36
Jersey				Telefonica Europe BV FRN Perp.	500,000	478,140	0.39
Cpuk Finance Ltd 7.239% 28/02/2042	650,000	794,044	0.65	Veon Holdings BV 4% 09/04/2025	700,000	485,437	0.40
		794,044	0.65	Volkswagen Financial Services NV 3.25% 13/04/2027	500,000	551,663	0.45
Kazajstán						4,837,164	3.96
Tengizchevroil Finance Co 2.625% 15/08/2025	344,000	281,014	0.23	Portugal			
		281,014	0.23	Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	500,000	418,634	0.34
Luxemburgo						418,634	0.34
Contourglobal Power Holding 2.75% 01/01/2026	468,000	385,458	0.32	Reino Unido			
Contourglobal Power Holding 4.125% 01/08/2025	300,000	274,350	0.23	Admiral Group PLC 5.5% 25/07/2024	575,000	673,067	0.55
Logicor Financing Sarl 0.625% 17/11/2025	536,000	479,259	0.39	Anglian Water Osprey FIN 5% 30/04/2023	900,000	1,057,417	0.87
Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	736,000	699,207	0.57	Aviva Plc FRN Perp.	400,000	465,409	0.38
PLT VII Finance Sarl 4.625% 05/01/2026	600,000	528,192	0.43	B&M European Value Retail SA 3.625% 15/07/2025	446,000	440,927	0.36
		2,366,466	1.94	Babcock International Group Plc 1.875% 05/10/2026	650,000	680,632	0.56
Nigeria				Barclays Bank Plc FRN 28/01/2028	1,445,000	1,266,701	1.05
Seplat Energy Plc 7.75% 01/04/2026	401,000	346,576	0.28	Barclays Bank Plc FRN 31/01/2027	531,000	517,444	0.43
		346,576	0.28	Bellis Acquisition Co 3.25% 16/02/2026	496,000	449,420	0.37
Noruega				Bupa Finance Plc 5% 08/12/2026	560,000	646,974	0.53
Adevinta ASA B 2.625% 15/11/2025	700,000	628,250	0.52	Close Brothers Group Plc FRN 11/09/2031	686,000	693,569	0.57
DNB Bank ASA FRN 10/06/2026	600,000	677,302	0.56	Co Operative Group Ltd 5.125% 17/05/2024	562,000	610,124	0.50
		1,305,552	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 2022 (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)			
Drax Finco Plc 2.625% 01/11/2025	650,000	595,562	0.49	Royal Bank of Scotland Plc FRN 14/08/2030	358,000	390,616	0.32
Go Ahead Group Plc 2.5% 06/07/2024	600,000	672,144	0.55	Scottish Widows Plc 5.5% 16/06/2023	750,000	879,543	0.72
Gsk Consumer Healthcare 3.125% 24/03/2025	250,000	233,384	0.19	Sherwood Financing Plc 4.5% 15/11/2026	841,000	707,155	0.58
Hammerson Plc 6% 23/02/2026	550,000	595,368	0.49	Society of Lloyd 4.75% 30/10/2024	600,000	693,472	0.57
Heathrow Funding Ltd 7.125% 14/02/2024	700,000	847,505	0.70	Student Finance Plc 2.6663% 30/09/2029	1,100,000	1,246,103	1.03
IHS Holdings Ltd 5.625% 29/11/2026	506,000	398,251	0.33	Synthomer Plc 3.875% 01/07/2025	452,000	411,154	0.34
Ineos Quattro Finance 2 2.5% 15/01/2026	490,000	413,715	0.34	Talktalk Telecom Group 3.875% 20/02/2025	429,000	406,210	0.33
Intercontinental Hotels Group 2.125% 24/08/2026	900,000	950,244	0.78	Tesco Corp 3.5% 25/07/2025	900,000	1,020,961	0.84
Intercontinental Hotels Group 3.75% 14/08/2025	400,000	459,132	0.38	Thames Water Kemble Finance 5.875% 15/07/2022	450,000	523,090	0.43
Investec Bank Plc FRN 24/07/2028	569,000	651,852	0.54	The Bidvest Group (UK) Plc 3.625% 23/09/2026	546,000	459,592	0.38
Just Group Plc 9% 26/10/2026	725,000	929,770	0.76	Virgin Money Uk Plc FRN 14/12/2028	750,000	896,338	0.74
Marks & Spencer PLC 3.75% 19/05/2026	500,000	511,316	0.42	Virgin Money UK Plc FRN 27/05/2024	502,000	492,603	0.41
Marstons Issuer FRN 15/10/2027	829,498	880,946	0.72	Vodafone Group Plc FRN 03/01/2079	600,000	574,739	0.47
Mitchells & Butlers Finance 5.965% 15/12/2025	313,915	368,430	0.30	Whitbread Group Plc 3.375% 16/10/2025	800,000	898,943	0.74
Mitchells & Butlers Finance 6.013% 15/12/2030	274,396	325,240	0.27			30,178,070	24.81
Nationwide Building Society FRN 08/03/2024	715,000	682,516	0.56	Suecia			
Natwest Group Plc FRN 28/11/2031	500,000	498,047	0.41	Intrum AB 4.875% 15/08/2025	669,000	608,204	0.50
Ocado Group Plc 3.875% 08/10/2026	464,000	435,760	0.36			608,204	0.50
Pension Insurance 6.5% 03/07/2024	550,000	659,693	0.54	Ucrania			
Pension Insurance 8% 23/11/2026	220,000	280,315	0.23	MHP SA 7.75% 10/05/2024	600,000	295,503	0.24
Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30/09/2025	350,000	354,740	0.29			295,503	0.24
Rothesay Life 8% 30/10/2025	200,000	248,835	0.20	BONOS TOTALES		92,854,798	76.29
Rothesay Life FRN 17/09/2029	928,000	1,083,102	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 2022 (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)			
Alemania				Estados Unidos			
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2023	5,989,098	6,217,463	5.12	PerkinElmer Inc 0.85% 15/09/2024	770,000	682,977	0.56
		6,217,463	5.12	VMware Inc 1% 15/08/2024	273,000	244,765	0.20
						927,742	0.76
Egipto				RENTA VARIABLE TOTAL			
Egypt (Republic of) 4.75% 11/04/2025	400,000	335,276	0.28			1,896,334	1.56
		335,276	0.28	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Estados Unidos						109,781,496	90.25
United States Treasury Notes 0.125% Perp.	4,195,172	4,081,044	3.37	II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
		4,081,044	3.37	FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Reino Unido				Luxemburgo			
UK Government Bond 0.125% 22/03/2024	3,033,206	3,729,731	3.08	AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds M Capitalisation USD	57,082	6,131,088	5.05
		3,729,731	3.08			6,131,088	5.05
República Dominicana				TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Dominican Republic 5.5% 27/01/2025	700,000	666,850	0.55			6,131,088	5.05
		666,850	0.55	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL						6,131,088	5.05
		15,030,364	12.40	Total Cartera de inversión			
RENTA VARIABLE						115,912,584	95.30
Australia				Tesorería y equivalentes de tesorería			
Commonwealth Bank Australia FRN 15/06/2026	850,000	799,246	0.66			1,087,706	0.89
		799,246	0.66	Otros Activos Netos			
España						4,623,627	3.81
Almirall SA 2.125% 30/09/2026	190,000	169,346	0.14	TOTAL PATRIMONIO NETO			
		169,346	0.14			121,623,917	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 2022 (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	2,833,387	EUR	2,654,652	20/07/2022	52,913
State Street	EUR	108,909	USD	114,789	20/07/2022	(782)
State Street	EUR	41,647	CHF	43,389	20/07/2022	(1,702)
State Street	EUR	9,793	GBP	8,511	20/07/2022	(86)
State Street	GBP	326,378	EUR	383,582	20/07/2022	(4,744)
State Street	CHF	1,596,231	EUR	1,530,570	20/07/2022	64,160
No asignada a una clase de acciones determinada						
BNP Paribas SA	USD	2,865,000	EUR	2,716,624	05/07/2022	23,823
BNP Paribas SA	EUR	42,752,915	USD	45,900,000	05/07/2022	(1,151,628)
BNP Paribas SA	EUR	44,591,031	GBP	37,900,000	05/07/2022	566,688
BNP Paribas SA	GBP	275,000	EUR	320,695	05/07/2022	(1,258)
BofA Securities	USD	4,120,000	EUR	3,834,668	05/07/2022	106,221
Europe SA	USD	2,000,000	EUR	1,910,624	02/08/2022	(1,101)
Europe SA	EUR	3,154,054	USD	3,385,000	05/07/2022	(83,787)
Europe SA	EUR	292,438	GBP	250,000	05/07/2022	2,040
Europe SA	EUR	39,852,145	USD	41,600,000	02/08/2022	134,053
Europe SA	EUR	42,325,483	GBP	36,400,000	02/08/2022	101,000
Europe SA	GBP	170,000	EUR	199,108	05/07/2022	(1,637)
Europe SA	GBP	1,250,000	EUR	1,450,523	02/08/2022	(507)
Goldman Sachs Bank	GBP	260,000	EUR	302,378	05/07/2022	(364)
Europe SE	GBP	810,000	EUR	944,051	05/07/2022	(3,160)
Société Générale	GBP	400,000	USD	491,578	05/07/2022	(2,785)
						(202,643)

	% del Patrimonio Neto
Productos y equipos de semiconductores	0.46
Servicios públicos	0.38
Servicios y suministros comerciales	0.38
Bienes de consumo, no cíclicos	0.36
Metales y minería	0.28
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.26
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	0.26
Total	95.30

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 SEP22	EUR	53	6,582,070	08/09/2022	86,620
US 5YR NOTE (CBT) SEP22	USD	105	11,273,855	30/09/2022	(25,505)
					Total
					61,115

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Servicios financieros	22.41
Bancos	20.23
Deuda soberana y de entidades supranacionales	12.4
Industriales	5.81
Fondos de inversión abiertos	5.2
Suministro de energía y agua	3.7
Seguros	2.93
Comunicaciones	2.46
Hoteles, restaurantes y ocio	1.9
Entretenimiento	1.57
Inmobiliarias	1.45
Tráfico y transporte	1.42
Atención sanitaria	1.23
Productos farmacéuticos y biotecnología	1.16
Aparatos y componentes eléctricos	1.11
Títulos respaldados por hipotecas o activos	1.04
Internet, software y servicios de TI	0.99
Alimentación y bebidas	0.97
Tecnología	0.89
Comercio al por menor	0.78
Distribución y comercio al por mayor	0.78
Petróleo y gas	0.75
Productos químicos	0.7
Bienes de consumo, cíclicos	0.58
Servicios diversificados	0.46

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Brasil (continuación)			
Alemania				Light Servicios Energía 4.375% 18/06/2026			
Allianz SE FRN Perp.	8,600,000	6,485,563	0.56	1,827,000	1,607,322	0.14	
Cheplapharm Arzneimittel 4.375% 15/01/2028	875,000	781,560	0.07	Natura Cosmeticos SA 4.125% 03/05/2028	540,000	447,844	0.04
Deutsche Bahn Finance GmbH 0.875% 11/07/2031	8,405,000	7,633,097	0.66	4,597,131	0.40		
MüchenerRückGes FRN 26/05/2041	9,500,000	7,639,521	0.66	Canadá			
		22,539,741	1.95	Automation Tooling Syste 4.125% 15/12/2028	2,720,000	2,275,185	0.20
Argentina				CCL Industries Inc 3.25% 01/10/2026	5,522,000	5,268,448	0.46
Mercadolibre Inc 3.125% 14/01/2031	1,986,000	1,455,539	0.13	Element Fleet Management Corp 1.6% 06/04/2024	1,237,000	1,179,682	0.10
		1,455,539	0.13	Garda World Security 6% 01/06/2029	830,000	639,316	0.06
Australia				Garda World Security 9.5% 01/11/2027	3,452,000	3,161,850	0.27
Scentre Management Ltd 3.875% 16/07/2026	3,710,000	4,535,347	0.39	Intelligent Packaging 6% 15/09/2028	2,236,000	1,856,551	0.16
Vicinity Centres 3.375% 07/04/2026	6,629,000	7,892,637	0.68	Kronos Acquisition Holdings Inc 7% 31/12/2027	529,000	392,170	0.03
		12,427,984	1.07	14,773,202	1.28		
Austria				Chile			
OMV AG FRN Perp.	8,000,000	7,234,764	0.62	Agrosuper Sa 4.6% 20/01/2032	945,000	817,075	0.07
		7,234,764	0.62	Celulosa Arauco y Constitucion 4.25% 30/04/2029	2,152,000	1,938,866	0.17
Bahréin				Empresa Nacional Del Pet 4.375% 30/10/2024	1,450,000	1,448,448	0.13
Oil & Gas Holding 8.375% 07/11/2028	1,100,000	1,164,295	0.10	Inversiones Latam Power 5.125% 15/06/2033	1,322,288	763,066	0.07
		1,164,295	0.10	Sociedad De Transmision 4% 27/01/2032	1,573,000	1,226,484	0.11
Brasil				6,193,939	0.55		
BRF Brasil Food SA 4.875% 24/01/2030	1,800,000	1,434,906	0.12	China			
BRF Brasil Food SA 5.75% 21/09/2050	793,000	531,635	0.05	Tencent Holdings Ltd 2.88% 22/04/2031	215,000	185,659	0.02
Globo Comunicacoes Part 5.5% 14/01/2032	735,000	575,424	0.05	185,659	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 2022 (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)			
Colombia				Estados Unidos (continuación)			
Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031	600,000	454,710	0.04	Athene Global Funding 2.75% 25/06/2024	1,398,000	1,352,351	0.12
Ecopetrol SA 7.375% 18/09/2043	600,000	490,554	0.04	Aviation Capital Group 1.95% 30/01/2026	2,735,000	2,384,788	0.21
		945,264	0.08	Aviation Capital Group 5.5% 15/12/2024	724,000	720,726	0.06
Dinamarca				Bank of America Corp FRN 04/02/2033	3,528,000	3,017,389	0.26
Orsted A/S FRN 18/02/3021	1,750,000	1,451,093	0.13	BCPE Ulysses Merger Sub LLC 6.25% 15/01/2029	2,844,000	1,835,345	0.16
		1,451,093	0.13	Block Financial 2.5% 15/07/2028	1,429,000	1,249,186	0.11
Emiratos Árabes Unidos				Block Financial 3.875% 15/08/2030	4,500,000	4,061,908	0.35
First Abu Dhabi Bank Pjsc 1.625% 07/04/2027	1,590,000	1,568,780	0.14	Blue Racer 6.625% 15/07/2026	2,076,000	1,872,560	0.16
Sweihan Pv Power Co Pjsc 3.625% 31/01/2049	2,003,000	1,666,857	0.14	Brighthouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047	4,645,000	3,726,333	0.32
		3,235,637	0.28	BWAY Holding Co 7.25% 15/04/2025	2,250,000	1,967,569	0.17
España				Bway Holding Co 8.5% 15/04/2024	5,270,000	5,207,024	0.45
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 22/02/2029	7,500,000	7,670,022	0.66	Catalent Pharma Solution 3.5% 01/04/2030	2,818,000	2,302,839	0.20
Bankinter SA FRN Perp.	7,800,000	7,814,091	0.67	Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	2,811,000	2,639,616	0.23
		15,484,113	1.33	CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/05/2032	2,238,000	1,814,761	0.16
Estados Unidos				CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/02/2032	4,633,000	3,833,808	0.33
AES Corp 1.375% 15/01/2026	3,500,000	3,094,331	0.27	Cdi Escrow Issuer Inc 5.75% 01/04/2030	2,953,000	2,723,847	0.24
Aethon United 8.25% 15/02/2026	2,959,000	2,882,436	0.25	CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	2,570,000	2,285,526	0.20
Alliant Holdings Intermediate LLC 6.75% 15/10/2027	3,400,000	3,026,068	0.26	Central Parent/Merger Su 7.25% 15/06/2029	1,407,000	1,361,195	0.12
Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	2,204,000	2,021,688	0.17	Change Health 5.75% 01/03/2025	3,868,000	3,789,054	0.33
American Tower Corp 1.25% 21/05/2033	8,031,000	6,214,641	0.54	Charles Schwab Corp 2.9% 03/03/2032	1,914,000	1,692,101	0.15
AmWINS Group 4.875% 30/06/2029	2,830,000	2,321,232	0.20	Clarivate Science Holdings Corporation 4.875% 01/07/2029	4,950,000	4,078,874	0.35
Anheuser Busch InBev Worlwide 5.55% 23/01/2049	4,825,000	4,966,639	0.43	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/04/2030	938,000	807,946	0.07
Ardagh Metal Packaging 4% 01/09/2029	1,850,000	1,483,644	0.13	CP Atlas Buyer Inc 7% 01/12/2028	2,867,000	2,074,533	0.18
Ascent Resources Utica Holdings LLC 7% 01/11/2026	1,874,000	1,745,312	0.15				
AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	4,649,000	4,607,050	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 2022 (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)			
Crestwood Mid Partner Lp 5.625% 01/05/2027	2,487,000	2,217,571	0.19	Hub International Ltd 7% 01/05/2026	2,606,000	2,463,452	0.21
Crocs Inc 4.125% 15/08/2031	1,062,000	753,210	0.07	Illuminate Buyer 9% 01/07/2028	5,909,000	4,675,821	0.40
Crown Americas Llc 5.25% 01/04/2030	1,606,000	1,508,162	0.13	Invitation Homes Inc 4.15% 15/04/2032	1,412,000	1,287,016	0.11
Dave & Buster's Inc 7.625% 01/11/2025	2,765,000	2,733,686	0.24	Iqvia Inc 5% 15/10/2026	4,165,000	3,977,575	0.34
Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	840,000	784,409	0.07	JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	5,000,000	4,689,510	0.41
Delek Logistics Partners 7.125% 01/06/2028	2,580,000	2,326,708	0.20	Kennametal Inc 2.8% 01/03/2031	706,000	573,593	0.05
Dominion Energy Inc 4.05% 15/09/2042	3,835,000	3,296,922	0.28	Keycorp FRN 23/05/2025	1,176,000	1,169,025	0.10
Dun & Bradstreet Corp 5% 15/12/2029	2,969,000	2,568,393	0.22	Kinetik Holdings Lp 5.875% 15/06/2030	615,000	586,944	0.05
Extra Space Storage LP 3.9% 01/04/2029	5,804,000	5,450,860	0.47	Kraft Heinz Foods Company 4.375% 01/06/2046	1,592,000	1,336,917	0.12
First American Financial 4.6% 15/11/2024	6,170,000	6,159,844	0.53	Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	4,039,000	3,519,282	0.30
First Horizon Bank 5.75% 01/05/2030	2,250,000	2,317,047	0.20	Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	2,999,000	2,704,753	0.23
First Horizon Corp 4% 26/05/2025	2,000,000	1,970,566	0.17	Level 3 Financing Inc 5.25% 15/03/2026	2,148,000	2,028,807	0.18
FNB Corp 2.2% 24/02/2023	2,420,000	2,393,639	0.21	LSF11 A5 HoldCo LLC 6.625% 15/10/2029	3,906,000	3,296,234	0.28
Ford Motor Credit Co LLC 4% 13/11/2030	1,710,000	1,388,982	0.12	Magallanes Inc 5.391% 15/03/2062	3,719,000	3,130,863	0.27
General Motors Co 6.75% 01/04/2046	2,820,000	2,847,171	0.25	Marathon Oil Corp 6.6% 01/10/2037	1,765,000	1,876,391	0.16
Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	2,440,000	2,113,284	0.18	Marathon Petroleum Corp 5% 15/09/2054	2,790,000	2,530,763	0.22
Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	5,049,000	4,803,063	0.41	Matthews International C 5.25% 01/12/2025	2,912,000	2,693,789	0.23
Greystar Real Estate 5.75% 01/12/2025	2,110,000	2,000,860	0.17	McGraw Hill Global 8% 01/08/2029	1,517,000	1,231,311	0.11
H.B. Fuller Co 4.25% 15/10/2028	4,600,000	3,848,912	0.33	Micron Technology Inc 2.703% 15/04/2032	2,556,000	2,046,884	0.18
Healthequity Inc 4.5% 01/10/2029	4,068,000	3,564,585	0.31	Minerals Technologies Inc 5% 01/07/2028	2,928,000	2,552,616	0.22
Helios Soft Corp 4.625% 01/05/2028	6,597,000	5,299,646	0.46	Minerva Merger Sub Inc 6.5% 15/02/2030	5,014,000	4,176,436	0.36
Hillenbrand Inc 3.75% 01/03/2031	1,730,000	1,400,409	0.12	Mozart Debt Merger Sub 5.25% 01/10/2029	3,730,000	3,097,094	0.27
Holly Energy Partners-Holly Energy Finance 6.375% 15/04/2027	1,125,000	1,062,585	0.09	National Fuel Gas Co 2.95% 01/03/2031	524,000	426,904	0.04
				Nesco Holdings li Inc 5.5% 15/04/2029	2,679,000	2,251,512	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 2022 (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)			
Nstar Electric Co 4.55% 01/06/2052	2,610,000	2,563,750	0.22	Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	5,129,000	5,002,109	0.43
Nucor Corp 4.3% 23/05/2027	1,847,000	1,839,606	0.16	Walgreens Boots Alliance 4.8% 18/11/2044	1,677,000	1,478,430	0.13
Occidental Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	1,930,000	1,982,921	0.17	Waste Connections Inc 3.2% 01/06/2032	1,103,000	987,490	0.09
Office Properties Income Trust 4.25% 15/05/2024	5,399,000	5,248,659	0.45	Watco Companies 6.5% 15/06/2027	3,346,000	3,067,606	0.26
Olympus Water US Holding Corporation 6.25% 01/10/2029	3,251,000	2,267,898	0.20	Webster Financial Corp 4.1% 25/03/2029	4,287,000	4,079,722	0.35
Park Intermed Holdings 5.875% 01/10/2028	2,600,000	2,376,920	0.21	Welbilt Inc 9.5% 15/02/2024	1,066,000	1,064,822	0.09
Penske Truck Leasing 1.2% 15/11/2025	2,349,000	2,102,150	0.18	Wesco Distribution Inc 7.25% 15/06/2028	1,900,000	1,883,698	0.16
People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	2,495,000	2,498,143	0.22	WP Carey Inc 2.4% 01/02/2031	2,187,000	1,793,065	0.15
Photo Holdings Merger SU 8.5% 01/10/2026	2,278,000	1,723,330	0.15	WP Carey Inc 3.85% 15/07/2029	3,983,000	3,721,946	0.32
Post Holdings Inc 5.5% 15/12/2029	3,734,000	3,345,552	0.29	WR Grace & Co 5.625% 15/08/2029	4,771,000	3,524,576	0.30
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15/07/2027	2,817,000	2,019,760	0.17	Yum Brands Inc 5.375% 01/04/2032	1,274,000	1,172,921	0.10
Ryder System Inc 3.35% 01/09/2025	1,179,000	1,145,433	0.10	Zi Tech Llc 3.875% 01/02/2029	3,525,000	2,977,920	0.26
Shift4 Payments LLC 4.625% 01/11/2026	3,209,000	2,845,533	0.25			293,763,772	25.39
Solaris Midstream Holding 7.625% 01/04/2026	3,009,000	2,851,644	0.25	Francia			
Srs Distribution Inc 6% 01/12/2029	3,704,000	2,913,529	0.25	BPCE SA 0.625% 28/04/2025	8,500,000	8,491,416	0.73
Summit Materials LLC 8.5% 15/10/2026	3,576,000	3,217,828	0.28	RCI Banque SA 1.375% 08/03/2024	2,000,000	2,044,335	0.18
SVB Financial Group 2.1% 15/05/2028	2,603,000	2,231,505	0.19	Rubis Terminal Infra SAS 5.625% 15/05/2025	878,000	890,410	0.08
Tenet Healthcare Corp 6.125% 15/06/2030	557,000	526,644	0.05	Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	7,300,000	5,685,397	0.49
Union Pacific Corp 4.1% 15/09/2067	2,100,000	1,801,570	0.16			17,111,558	1.48
Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	2,045,000	1,788,103	0.15	India			
Valeant Pharmaceuticals 9% 15/12/2025	766,000	557,441	0.05	Bharti Airtel Ltd 3.25% 03/06/2031	1,085,000	918,290	0.08
Varex Imaging Corp 7.875% 15/10/2027	2,111,000	2,010,210	0.17			918,290	0.08
Verizon Communications 3.7% 22/03/2061	3,593,000	2,855,012	0.25	Indonesia			
				Pertamina 6% 03/05/2042	1,445,000	1,397,965	0.12
						1,397,965	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 2022 (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			
Gold Fields Orogen Hold 6.125% 15/05/2029	3,000,000	3,033,570	0.26	B2w Digital Lux SARL 4.375% 20/12/2030	1,500,000	1,141,500	0.10
		3,033,570	0.26	Contourglobal Power Holding 3.125% 01/01/2028	4,286,000	3,501,099	0.30
Islas Bermudas				Ion Trading Technologies 5.75% 15/05/2028			
Invest Energy Res Ltd 6.25% 26/04/2029	432,000	369,576	0.03	MHP SA 6.95% 03/04/2026	1,875,000	992,081	0.09
Ooredoo International Finance Company 2.625% 08/04/2031	336,000	292,092	0.03	Natura & Co Lux Hld Sarl 6% 19/04/2029	623,000	549,218	0.05
		661,668	0.06			8,466,876	0.74
Islas Caimán				Malasia			
DP World Crescent Ltd 3.875% 18/07/2029	650,000	603,317	0.05	Axiata SPV2 Berhad-Anleihe 2.163% 19/08/2030	1,100,000	937,387	0.08
DP World Salaam FRN Perp.	1,186,000	1,193,199	0.10			937,387	0.08
MAF Global Securities 4.75% 07/05/2024	650,000	652,580	0.06	México			
		2,449,096	0.21	CIBanco SA Institucion de Banca Multiple 4.375% 22/07/2031	1,043,000	750,658	0.06
Italia				Fresnillo Plc 4.25% 02/10/2050			
Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031	6,518,000	5,362,231	0.46	Industrias Penoles Sab D 4.75% 06/08/2050	400,000	317,996	0.03
ENI SpA FRN Perp.	7,854,000	6,497,582	0.56	Industrias Penoles Sab D 5.65% 12/09/2049	2,123,000	1,899,809	0.16
Rekeep SpA 7.25% 01/02/2026	1,905,000	1,726,548	0.15			3,588,122	0.30
Sofima Holding SpA 3.75% 15/01/2028	4,000,000	3,367,097	0.29	Nigeria			
Unicredit SpA FRN 23/09/2029	5,600,000	5,412,427	0.47	Seplat Energy Plc 7.75% 01/04/2026	729,000	658,695	0.06
		22,365,885	1.93	United Bank for Africa 6.75% Perp.	1,558,000	1,378,144	0.12
Katar						2,036,839	0.18
Qatar Energy 3.125% 12/07/2041	1,800,000	1,418,976	0.12	Noruega			
		1,418,976	0.12	DNO ASA 7.875% 09/09/2026	909,000	858,451	0.07
Kazajstán						858,451	0.07
Kazmunaygas National Co 6.375% 24/10/2048	2,400,000	2,008,872	0.17				
		2,008,872	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 2022 (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				Reino Unido			
Boi Finance Bv 7.5% 16/02/2027	584,000	509,083	0.04	Aviva Plc FRN Perp.	8,361,000	9,291,027	0.80
Braskem Netherlands BV 4.5% 31/01/2030	2,146,000	1,833,521	0.16	Barclays Bank Plc FRN 22/11/2030	6,600,000	7,542,960	0.65
Darling Global Finance 3.625% 15/05/2026	632,000	614,599	0.05	BP Capital Markets Plc FRN Perp.	8,000,000	7,592,559	0.66
Ihs Netherlands Holdco 8% 18/09/2027	1,980,000	1,733,490	0.15	Bupa Finance Plc FRN Perp.	9,000,000	7,331,331	0.63
IPD 3 BV 5.5% 01/12/2025	1,441,000	1,351,092	0.12	Close Brothers Group Plc FRN 11/09/2031	11,308,000	11,952,380	1.03
Prosus NV 2.031% 03/08/2032	860,000	627,500	0.05	Direct Line Insurance Group FRN Perp.	4,200,000	3,931,357	0.34
Prosus NV 3.061% Perp.	600,000	444,468	0.04	Experian Finance Plc 3.25% 07/04/2032	2,895,000	3,351,538	0.29
Prosus NV 4.193% Perp.	1,377,000	1,116,348	0.10	Hammerson Plc 6% 23/02/2026	7,500,000	8,487,639	0.73
Rabobank Nederland 4.625% 23/05/2029	5,009,000	5,886,937	0.51	Heathrow Funding Ltd 2.625% 16/03/2028	9,601,000	10,401,361	0.90
Shell International Finance BV 1.75% 10/09/2052	8,000,000	5,636,311	0.49	Investec Bank Plc FRN 24/07/2028	4,900,000	5,868,624	0.51
Sigma Finance NL 4.875% 27/03/2028	816,000	760,806	0.07	Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	1,240,000	1,351,617	0.12
Sigma Holdco BV 5.75% 15/05/2026	1,539,000	850,956	0.07	Just Group Plc FRN Perp.	7,152,000	6,192,069	0.53
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	2,300,000	1,309,247	0.11	Legal & General Group FRN 26/11/2049	4,800,000	5,042,105	0.44
		22,674,358	1.96	Legal & General Group FRN Perp.	5,078,000	5,223,430	0.45
Panamá				Lloyds Banking Group Plc FRN 03/12/2035	6,500,000	6,207,625	0.54
Banco General SA 4.125% 07/08/2027	4,010,000	3,806,773	0.33	Marks & Spencer PLC 3.75% 19/05/2026	2,968,000	3,173,121	0.27
		3,806,773	0.33	Marstons Issuer FRN 15/07/2035	1,125,000	1,093,366	0.09
Perú				Mitchells & Butlers Finance 2.006602% 15/12/2033	8,688,864	9,167,216	0.79
InRetail Consumer 3.25% 22/03/2028	1,247,000	1,039,100	0.09	National Express Group P FRN Perp.	4,900,000	5,394,881	0.47
Minsur SA 4.5% 28/10/2031	450,000	380,200	0.03	Nationwide Building Society FRN Perp.	5,114,000	5,567,952	0.48
		1,419,300	0.12	NewRiver REIT Plc 3.5% 07/03/2028	6,900,000	7,169,676	0.62
Polonia				NGG Finance Plc FRN 18/06/2073	5,700,000	6,564,998	0.57
Canpack SA Eastern Land 2.375% 01/11/2027	1,331,000	1,111,344	0.10	Pension Insurance 4.625% 07/05/2031	3,714,000	3,984,817	0.34
		1,111,344	0.10	RL Finance Bonds FRN 30/11/2043	4,725,000	5,850,976	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 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)				Turquía (continuación)			
Rothsay Life FRN Perp.	12,000,000	10,870,299	0.94	Koc Holding AS 6.5% 11/03/2025	1,792,000	1,675,395	0.14
Royal Bank of Scotland Plc FRN 14/08/2030	5,159,000	5,884,859	0.51	Turk Sisecam 6.95% 14/03/2026	1,267,000	1,129,315	0.10
Scottish Widows Plc 5.5% 16/06/2023	3,902,000	4,783,945	0.41			5,815,989	0.51
Talktalk Telecom Group 3.875% 20/02/2025	3,647,000	3,610,212	0.31	Ucrania			
Tesco Property Finance 3 PLC 5.6611% 13/10/2041	6,045,336	7,657,968	0.66	NPC Ukrenerg 6.875% 09/11/2026	1,276,000	328,302	0.03
The Berkeley Group Holdings Plc 2.5% 11/08/2031	5,000,000	4,490,368	0.39			328,302	0.03
The Bidvest Group (UK) Plc 3.625% 23/09/2026	2,725,000	2,398,000	0.21	BONOS TOTALES			
TP Icap Plc 2.625% 18/11/2028	4,016,000	4,025,813	0.35			713,016,980	61.64
TP Icap Plc 5.25% 29/05/2026	4,665,000	5,543,546	0.48	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Virgin Money Holdings FRN 24/04/2026	5,116,000	5,917,195	0.51	Argentina			
Vodafone Group Plc 3% 12/08/2056	8,000,000	6,940,145	0.60	Cordoba (Province of) FRN 10/12/2025	305,367	233,755	0.02
Whitbread Group Plc 3% 31/05/2031	5,500,000	5,643,255	0.49			233,755	0.02
WPP Finance 2013 2.875% 14/09/2046	7,925,000	6,426,963	0.56	Azerbaiyán			
		221,927,193	19.18	Qatar (State of) 6.95% 18/03/2030	2,100,000	1,999,368	0.17
Suecia						1,999,368	0.17
Intrum Justitia AB 3.125% 15/07/2024	694,000	673,238	0.06	Bahréin			
Verisure Midholding AB 5.25% 15/02/2029	3,195,000	2,554,795	0.22	Kingdom Of Bahrain 5.625% 18/05/2034	1,000,000	821,740	0.07
		3,228,033	0.28			821,740	0.07
Turquía				Benin			
Anadolu Efes 3.375% Perp.	454,000	317,500	0.03	Benin (Republic of) 4.95% Perp.	1,025,000	702,607	0.06
Aydem Yenilenebilir Enerji AS 7.75% 02/02/2027	1,039,000	753,535	0.07			702,607	0.06
Coca Cola Icecek As 4.5% Perp.	2,393,000	1,940,244	0.17	Costa de Marfil			
				Côte d'Ivoire (Republic of) 6.625% 22/03/2048	3,891,000	2,730,338	0.24
						2,730,338	0.24
				Ecuador			
				Ecuador (Republic of) FRN 31/07/2035	2,685,401	1,343,291	0.12
						1,343,291	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 2022 (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)			
Egipto				Guatemala			
Egypt (Republic of) 5.625% 16/04/2030	2,700,000	1,761,007	0.15	Guatemala (Republic of) 3.7% 07/10/2033	1,091,000	843,594	0.07
		1,761,007	0.15			843,594	0.07
Estados Unidos				Honduras			
United States Treasury Notes 0.125% Perp.	18,968,067	19,004,850	1.64	Honduras (Republic of) 6.25% 19/01/2027	3,200,000	2,517,568	0.22
United States Treasury Notes 0.25% Perp.	20,000,000	19,027,344	1.64	Honduras (Republic of) 7.5% 15/03/2024	483,333	457,011	0.04
United States Treasury Notes 0.25% Perp.	3,710,016	3,737,628	0.32			2,974,579	0.26
United States Treasury Notes 0.625% Perp.	3,710,356	3,758,739	0.32	Indonesia			
United States Treasury Notes 1.125% Perp.	30,300,000	26,105,343	2.25	Indonesia (Republic of) 4.45% 15/04/2070	828,000	709,861	0.06
United States Treasury Notes 1.25% Perp.	20,760,000	13,336,678	1.15	Indonesia (Republic of) 8.5% 12/10/2035	993,000	1,254,467	0.11
United States Treasury Notes 2% Perp.	22,150,000	17,322,857	1.50			1,964,328	0.17
United States Treasury Notes 2.5% Perp.	50,000,000	49,593,749	4.27	Jamaica			
United States Treasury Notes 2.5% Perp.	13,840,000	11,828,334	1.02	Jamaica (Republic of) 7.875% 28/07/2045	200,000	210,344	0.02
United States Treasury Notes 3% Perp.	20,760,000	19,563,056	1.68	Jamaica (Republic of) 8% 15/03/2039	764,000	823,386	0.07
United States Treasury Notes 4.5% Perp.	20,760,000	24,503,288	2.11			1,033,730	0.09
		207,781,866	17.90	Macedonia			
Francia				Macedonia (Republic of) 2.75% 18/01/2025	500,000	474,080	0.04
France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	18,201,645	20,085,964	1.73	North Macedonia 1.625% 10/03/2028	1,279,000	1,007,073	0.09
France (Republic of) 0.25% 25/11/2026	14,840,000	14,844,561	1.28			1,481,153	0.13
France (Republic of) 1.25% 25/05/2034	2,770,000	2,643,403	0.23	Marruecos			
		37,573,928	3.24	Morocco (Kingdom of) 3% 15/12/2032	2,658,000	1,836,678	0.16
Ghana						1,836,678	0.16
Ghana (Republic of) 8.125% 26/03/2032	2,100,000	1,017,660	0.09	Nigeria			
Ghana (Republic of) 8.625% 07/04/2034	770,000	374,158	0.03	Nigeria (Republic of) 7.375% 28/09/2033	1,201,000	788,649	0.07
		1,391,818	0.12			788,649	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 2022 (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)				RENTA VARIABLE					
Paraguay				Brasil					
Paraguay (Republic of) 6.1% 11/08/2044	2,300,000	2,005,669	0.17	B3 SA Brasil Bolsa Balcao 4.125% 20/09/2031	1,793,000	1,474,456	0.13		
		2,005,669	0.17			1,474,456	0.13		
Reino Unido				Reino Unido					
UK Government Bond 0.125% 22/03/2029	7,489,283	10,176,889	0.88	OSB Group Plc FRN Perp.	2,800,000	3,103,940	0.27		
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2026	11,389,400	14,916,828	1.29			3,103,940	0.27		
UK Treasury Stock 4.75% 07/12/2038	2,500,000	3,927,486	0.34						
United Kingdom Gilt 0.25% 31/07/2031	6,000,000	6,122,723	0.53						
United Kingdom Gilt 0.875% 31/07/2033	10,000,000	10,415,245	0.90						
United Kingdom Gilt 1% 22/04/2024	1,800,000	2,153,810	0.19						
United Kingdom Gilt 4.25% 07/06/2032	18,000,000	25,780,271	2.22						
		73,493,252	6.35						
República Dominicana				RENTA VARIABLE TOTAL					
Dominican Republic 4.875% 23/09/2032	2,452,000	1,894,121	0.16			4,578,396	0.40		
		1,894,121	0.16						
Rumanía				TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
Romania (Government of) 3.375% 28/01/2050	1,650,000	1,029,217	0.09			1,065,650,015	92.05		
		1,029,217	0.09						
Senegal				II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS					
Senegal Government International 5.375% 08/06/2037	2,860,000	1,880,193	0.16	FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS					
		1,880,193	0.16	Luxemburgo					
Ucrania				AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Capitalisation USD					
Ukraine (Republic of) 4.375% 27/01/2030	855,000	223,411	0.02		65,915	6,373,980	0.55		
Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2024	1,035,000	266,347	0.02			6,373,980	0.55		
		489,758	0.04						
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		348,054,639	30.01	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS					
				6,373,980				0.55	
				TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS				6,373,980	0.55
				Total Cartera de inversión				1,072,023,995	92.60
				Tesorería y equivalentes de tesorería				77,584,004	6.70
				Descubiertos bancarios				(1,124,314)	(0.10)
				Otros Activos Netos				9,176,638	0.80
				TOTAL PATRIMONIO NETO				1,157,660,323	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 2022 (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	53,090,857	EUR	50,598,378	20/07/2022	141,177
State Street	USD	597,796	CHF	597,147	20/07/2022	(26,515)
State Street	USD	105,374	HKD	826,472	20/07/2022	3
State Street	USD	200,714	GBP	165,944	20/07/2022	(865)
State Street	EUR	966,498,571	USD	1,030,987,953	20/07/2022	(19,576,241)
State Street	GBP	4,350,568	USD	5,457,284	20/07/2022	(172,530)
State Street	HKD	17,094,498	USD	2,180,321	20/07/2022	(860)
State Street	CHF	24,668,951	USD	25,247,602	20/07/2022	543,528
No asignada a una clase de acciones determinada						
BofA Securities	USD	14,751,514	EUR	13,900,000	23/09/2022	136,113
Europe SA						
Morgan Stanley and Co. International	USD	154,108,941	EUR	143,000,000	09/09/2022	3,904,286
Morgan Stanley and Co. International	USD	350,898,244	GBP	278,000,000	09/09/2022	12,863,922
Natixis	USD	12,597,300	EUR	12,000,000	09/09/2022	(7,286)
Société Générale	GBP	4,600,000	USD	5,683,304	09/09/2022	(89,930)
						(2,285,198)

	% del Patrimonio Neto
Materiales y productos de construcción	0.17
Servicios públicos	0.13
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	0.05
Bienes de consumo, no cíclicos	0.05
Total	92.60

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 SEP22	EUR	(1)	(129,834)	08/09/2022	983
US 10YR ULTRA FUT SEP22	USD	(420)	(53,497,500)	21/09/2022	390,469
EURO-BUND FUTURE SEP22	EUR	82	12,754,447	08/09/2022	24,861
US LONG BOND(CBT) SEP22	USD	(6)	(831,750)	21/09/2022	6,422
US ULTRA BOND CBT SEP22	USD	107	16,514,781	21/09/2022	253,875
US 10YR NOTE (CBT)SEP22	USD	(1,131)	(134,058,844)	21/09/2022	(4,223,578)
EURO-BUXL 30Y BND SEP22	EUR	1	170,994	08/09/2022	(9,514)
US 5YR NOTE (CBT) SEP22	USD	357	40,073,250	30/09/2022	740,399
LONG GILT FUTURE SEP22	GBP	(420)	(58,137,665)	28/09/2022	2,203,838
				Total	(612,246)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	29.77
Servicios financieros	15.53
Industriales	13.3
Bancos	6.67
Seguros	3.94
Comunicaciones	3.79
Inmobiliarias	3.54
Petróleo y gas	2.68
Suministro de energía y agua	1.46
Atención sanitaria	1.39
Metales y minería	0.91
Internet, software y servicios de TI	0.9
Aparatos y componentes eléctricos	0.85
Títulos respaldados por hipotecas o activos	0.83
Tecnología	0.74
Distribución y comercio al por mayor	0.66
Papel y embalaje	0.63
Tráfico y transporte	0.63
Bienes de consumo, cíclicos	0.56
Fondos de inversión abiertos	0.55
Hoteles, restaurantes y ocio	0.49
Comercio al por menor	0.46
Entretenimiento	0.3
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.3
Alimentación y bebidas	0.24
Servicios diversificados	0.24
Productos forestales y papel	0.23
Servicios y suministros comerciales	0.21
Productos químicos	0.2
Productos farmacéuticos y biotecnología	0.2

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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				National Australia Bank 0.625% 30/08/2023 444,000 440,381 0.07			
Allianz SE FRN Perp.	200,000	137,918	0.02	National Australia Bank FRN Perp.	100,000	100,052	0.02
Daimler AG 0.75% 10/09/2030	358,000	300,025	0.05	Toyota Finance Australia 2.004% 21/10/2024	455,000	455,000	0.07
Daimler AG 0.75% 11/03/2033	230,000	175,582	0.03	Transurban Finance Co 2.45% 16/03/2031	1,959,000	1,542,545	0.24
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	200,000	180,980	0.03	Vicinity Centres 3.375% 07/04/2026	100,000	113,886	0.02
Deutsche Bank AG FRN 24/06/2026	100,000	112,384	0.02	Vicinity Centres Trust 1.125% 07/11/2029	300,000	235,980	0.04
ENBW FRN 29/06/2080	700,000	593,061	0.09	Westfield America Manage 2.625% 30/03/2029	100,000	96,651	0.01
ENBW FRN 31/08/2081	400,000	269,204	0.04	Westpac Banking Corp FRN Perp.	1,039,000	908,533	0.14
Evonik Industries AG FRN 02/09/2081	100,000	79,013	0.01			5,731,726	0.89
Kreditanstalt für Wiederaufbau 0.75% 19/02/2026	2,000,000	1,348,072	0.21	Austria			
Kreditanstalt für Wiederaufbau 4.7% 02/06/2037	2,000,000	1,568,206	0.24	Erste Group Bank AG 0.875% 13/05/2027	400,000	364,324	0.06
Merck KgaA FRN 25/06/2079	200,000	170,982	0.03	Erste Group Bank AG FRN 08/09/2031	600,000	537,420	0.08
Munich Re FRN 26/05/2042	400,000	289,052	0.04	Erste Group Bank AG FRN 15/11/2032	500,000	411,655	0.06
Vonovia SE 0.01% 01/09/2023	300,000	293,727	0.04	OMV AG FRN Perp.	200,000	161,314	0.02
Vonovia SE 0.01% 01/12/2025	400,000	356,208	0.05	Uniq Insurance Group AG 1.375% 09/07/2030	200,000	171,238	0.03
Vonovia SE 0.01% 16/09/2024	400,000	376,976	0.06			1,645,951	0.25
Vonovia SE 0.375% 16/06/2027	300,000	253,176	0.04	Bélgica			
Vonovia SE 0.625% 24/03/2031	300,000	217,791	0.03	Belfius Bank SA 0.375% 08/06/2027	400,000	350,376	0.05
		6,722,357	1.03	KBC Groep NV FRN 07/12/2031	400,000	333,592	0.05
Australia				KBC Groep NV FRN 16/06/2027	700,000	634,025	0.10
Ausnet Services Holdings FRN Perp.	439,000	341,103	0.05	Solvay SA FRN Perp.	200,000	172,248	0.03
Gaif Bond Issuer P/L 3.4% 30/09/2026	536,000	494,595	0.08			1,490,241	0.23
Macquarie Group Ltd FRN 12/01/2027	259,000	218,372	0.03				
Macquarie Group Ltd FRN 28/11/2023	822,000	784,628	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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Canadá				Emiratos Árabes Unidos			
Bank of Montreal 2.65% 08/03/2027	2,212,000	1,964,320	0.30	First Abu Dhabi Bank Pjsc 1.625% 07/04/2027	3,200,000	3,020,032	0.46
Bank of Nova Scotia 0.7% 15/04/2024	1,150,000	1,044,701	0.16			3,020,032	0.46
Bank of Nova Scotia 3.45% 11/04/2025	1,000,000	944,533	0.14	España			
Brookfield Finance Inc 4.25% 02/06/2026	765,000	727,355	0.11	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.625% 18/03/2023	1,000,000	1,000,770	0.15
Brookfield Finance Inc 4.35% 15/04/2030	800,000	732,549	0.11	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.75% 04/06/2025	600,000	573,912	0.09
Canadian Imperial Bank 1.875% 27/01/2026	100,000	108,965	0.02	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 15/07/2031	100,000	103,578	0.02
Canadian Imperial Bank 3.3% 07/04/2025	2,464,000	2,316,547	0.35	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 16/01/2030	700,000	630,665	0.10
Element Fleet Management Corp 1.6% 06/04/2024	232,000	211,631	0.03	Banco de Sabadell SA FRN 16/06/2028	300,000	246,633	0.04
Element Fleet Management Corp 3.85% 15/06/2025	1,419,000	1,335,878	0.20	Banco Santander SA 0.01% 27/02/2025	800,000	768,376	0.12
National Bank of Canada FRN 15/11/2024	2,000,000	1,827,738	0.28	Banco Santander SA 0.3% 04/10/2026	300,000	271,194	0.04
Toronto Dominion Bank 2.875% 05/04/2027	100,000	110,750	0.02	Banco Santander SA 1.75% 17/02/2027	100,000	103,149	0.02
Toronto Dominion Bank 4.456% 08/06/2032	1,520,000	1,443,382	0.22	Banco Santander SA 1.849% 25/03/2026	400,000	344,917	0.05
Videotron Ltd 3.625% 15/06/2029	352,000	274,434	0.04	Banco Santander SA 3.306% 27/06/2029	600,000	522,746	0.08
		13,042,783	1.98	Bankinter SA FRN 23/12/2032	500,000	408,355	0.06
Costa de Marfil				Caixabank FRN 03/12/2026	100,000	104,837	0.02
African Development Bank 0.75% 03/04/2023	4,000,000	3,768,106	0.58	Caixabank FRN 10/07/2026	800,000	750,944	0.11
		3,768,106	0.58	Caixabank SA FRN 13/04/2026	200,000	190,840	0.03
Dinamarca				Caixabank SA FRN Perp.	200,000	138,198	0.02
Novo Nordisk Finance 0.01% 04/06/2024	300,000	291,786	0.04	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.5% 28/11/2029	400,000	357,020	0.05
Orsted A/S 2.125% 17/05/2027	100,000	110,260	0.02	Mapfre SA 2.875% 13/04/2030	100,000	88,833	0.01
Orsted A/S 2.5% 16/05/2033	100,000	102,425	0.02	Merlin Properties Socimi 2.375% 13/07/2027	300,000	283,563	0.04
Orsted A/S FRN 18/02/3021	100,000	79,315	0.01	Santan Consumer Finance 1% 27/02/2024	300,000	295,125	0.05
Orsted A/S FRN 31/12/2099	1,000,000	952,595	0.15				
Orsted A/S FRN 31/12/2099	149,000	109,646	0.02				
		1,646,027	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 2022 (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)			
Telefonica Emisiones SAU 5.52% 01/03/2049	905,000	809,826	0.12	BorgWarner Inc 2.65% 01/07/2027	275,000	239,544	0.04
Unicaja Banco SA 4.5% 30/06/2025	200,000	201,530	0.03	BorgWarner Inc 5% 01/10/2025	1,100,000	1,063,705	0.16
		8,195,011	1.25	Boston Gas Company 3.001% 01/08/2029	1,565,000	1,332,978	0.20
Estados Unidos				Bristol-Myers Squibb Co 4.25% 26/10/2049	945,000	856,593	0.13
Abbvie Inc 1.25% 18/11/2031	371,000	310,801	0.05	Bunge Ltd Finance Corp 1.63% 17/08/2025	900,000	793,027	0.12
Abbvie Inc 4.25% 21/11/2049	1,515,000	1,294,094	0.20	Carlisle Cos Inc 2.75% 01/03/2030	820,000	661,372	0.10
Agilent Technologies Inc 2.75% 15/09/2029	1,931,000	1,620,249	0.25	Centene Corp 4.25% 15/12/2027	550,000	491,236	0.08
Alexandria Real Estate E 1.875% 01/02/2033	906,000	654,765	0.10	CenterPoint Energy Resources Corp 4% 01/04/2028	1,515,000	1,415,874	0.22
Alexandria Real Estate E 2% 18/05/2032	1,313,000	992,716	0.15	CenterPoint Energy Resources Corp 4.1% 01/09/2047	415,000	354,497	0.05
Amgen Inc 4.563% 15/06/2048	1,330,000	1,176,992	0.18	Centurylink Inc 4% 15/02/2027	563,000	457,509	0.07
Amgen Inc 4.95% 01/10/2041	448,000	418,438	0.06	Charles Schwab Corp 2.9% 03/03/2032	528,000	446,493	0.07
Anthem Inc 3.125% 15/05/2050	460,000	335,422	0.05	Cigna Corp 6.125% 15/11/2041	605,000	646,947	0.10
Anthem Inc 4.625% 15/05/2042	130,000	118,878	0.02	Citigroup Inc FRN 25/01/2033	559,000	455,660	0.07
Apple Computer Inc 0.5% 15/11/2031	710,000	597,842	0.09	Citigroup Inc FRN 28/01/2027	1,600,000	1,355,383	0.21
Athene Global Funding 1.75% 24/11/2027	100,000	100,932	0.02	Citizens Financial Group 2.5% 06/02/2030	1,615,000	1,308,773	0.20
Aviation Capital Group 5.5% 15/12/2024	467,000	444,678	0.07	Comerica Inc 4% 01/02/2029	653,000	607,799	0.09
Bank of America Corp FRN 04/02/2033	900,000	736,278	0.11	Conagra Brands Inc 7% 01/10/2028	145,000	150,223	0.02
Bank of America Corp FRN 06/12/2025	1,200,000	1,070,190	0.16	Connecticut Light & Power 3.2% 15/03/2027	376,000	350,205	0.05
Bank of America Corp FRN 22/10/2025	1,038,000	947,684	0.14	Corebridge Financial Inc 3.65% 05/04/2027	2,140,000	1,928,180	0.29
Bank of America Corp FRN 25/09/2025	2,271,000	2,013,953	0.31	Corporate Office Prop Lp 2% 15/01/2029	698,000	539,823	0.08
Berry Global Inc 4.875% 15/07/2026	870,000	795,778	0.12	Corporate Office Prop Lp 2.25% 15/03/2026	175,000	152,106	0.02
Block Financial 3.875% 15/08/2030	800,000	690,724	0.11	CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	2,050,000	1,891,751	0.29
Boardwalk Pipelines LP 3.4% 15/02/2031	295,000	241,495	0.04	Danaher Corp 2.8% 10/12/2051	582,000	407,663	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 2022 (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)			
Dell Inc 5.45% 15/06/2023	242,000	233,917	0.04	Hormel Foods Corp 3.05% 03/06/2051	1,000,000	744,239	0.11
Dell Inc 5.85% 15/07/2025	85,000	84,014	0.01	Inter-American Development Bank 7% 15/06/2025	1,000,000	1,057,819	0.16
Dow Chemical Co 0.5% 15/03/2027	338,000	298,281	0.05	International Bank for Reconstruction and Development 0.625% 22/11/2027	200,000	188,881	0.03
Duke Realty LP 4% 15/09/2028	396,000	368,302	0.06	International Finance Corp 0.5% 20/03/2023	2,500,000	2,352,033	0.36
Ecolab Inc 0.9% 15/12/2023	359,000	332,911	0.05	JP Morgan Chase & Co FRN 14/06/2030	382,000	359,790	0.05
Eli Lilly & Co 0.5% 14/09/2033	364,000	282,238	0.04	JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	3,750,000	3,364,228	0.51
Enterprise Products Operating 4.2% 31/01/2050	700,000	563,306	0.09	Kennametal Inc 2.8% 01/03/2031	200,000	155,427	0.02
Exelon Corp 3.95% 15/06/2025	1,015,000	968,622	0.15	Kennametal Inc 4.625% 15/06/2028	110,000	103,649	0.02
Exelon Corp 5.1% 15/06/2045	485,000	459,291	0.07	Key Bank 3.4% 20/05/2026	1,000,000	919,423	0.14
First American Financial 4.6% 15/11/2024	1,760,000	1,680,715	0.26	Keycorp FRN 23/05/2025	262,000	249,123	0.04
Fiserv Inc 4.4% 01/07/2049	610,000	505,863	0.08	Kinder Morgan Energy Partners Ltd 6.5% 01/09/2039	1,000,000	992,539	0.15
FNB Corp 2.2% 24/02/2023	579,000	547,796	0.08	Kinder Morgan Energy Partners Ltd 6.95% 15/01/2038	249,000	257,818	0.04
Gatx Corp 3.5% 01/06/2032	655,000	551,736	0.08	Kinder Morgan Inc 5.55% 01/06/2045	330,000	299,203	0.05
General Motors Co 6.75% 01/04/2046	800,000	772,594	0.12	Kraft Heinz Foods Company 4.875% 01/10/2049	1,150,000	979,150	0.15
General Motors Co 6.8% 01/10/2027	500,000	504,705	0.08	Kroger Co 4.65% 15/01/2048	1,660,000	1,492,064	0.23
General Motors Financial Co 0.65% 07/09/2028	238,000	186,317	0.03	Lowes Companies 3% 15/10/2050	382,000	257,774	0.04
General Motors Financial Co 1% 24/02/2025	100,000	94,381	0.01	LyondellBasell Industries 4.625% 26/02/2055	123,000	100,092	0.02
Global Payments Inc 1.5% 15/11/2024	472,000	424,649	0.06	Magallanes Inc 5.391% 15/03/2062	1,994,000	1,605,683	0.25
Goldman Sachs Group Inc FRN 16/12/2025	100,000	107,322	0.02	Marathon Oil Corp 4.4% 15/07/2027	123,000	115,144	0.02
Goldman Sachs Group Inc FRN 21/10/2027	1,731,000	1,475,405	0.23	Marathon Oil Corp 6.6% 01/10/2037	900,000	915,204	0.14
Hasbro Inc 3.55% 19/11/2026	1,490,000	1,365,171	0.21	Marathon Petroleum Corp 5% 15/09/2054	1,124,000	975,238	0.15
HCA Holdings Inc 4.625% 15/03/2052	1,500,000	1,156,999	0.18	Merck & Co Inc 2.9% 10/12/2061	1,045,000	718,152	0.11
Healthcare Realty Trust 2.4% 15/03/2030	172,000	136,745	0.02	Merck & Co Inc 4% 07/03/2049	665,000	590,539	0.09
Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	1,374,000	1,138,410	0.17				
Hillenbrand Inc 3.75% 01/03/2031	256,000	198,219	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 2022 (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)			
Met Life Global Funding I 2.8% 21/03/2025	2,200,000	2,051,113	0.31	S&P Global Inc 3.9% 01/03/2062	222,000	182,035	0.03
Micron Technology Inc 2.703% 15/04/2032	1,650,000	1,263,901	0.19	Steel Dynamics Inc 2.8% 15/12/2024	160,000	149,664	0.02
MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	600,000	565,908	0.09	Steel Dynamics Inc 5% 15/12/2026	557,000	529,038	0.08
Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	430,000	406,173	0.06	Suntrust Banks Inc 4% 01/05/2025	1,200,000	1,151,857	0.18
Morgan Stanley FRN 21/01/2033	855,000	702,163	0.11	SVB Financial Group 3.125% 05/06/2030	1,855,000	1,532,165	0.23
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	1,397,000	1,233,624	0.19	Sysco Corp 5.95% 01/04/2030	239,000	244,570	0.04
Mosaic Co 4.05% 15/11/2027	1,952,000	1,832,623	0.28	Targa Resources Corp 5.2% 01/07/2027	969,000	933,017	0.14
MPLX LP 3.5% 01/12/2022	172,000	164,474	0.03	Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	791,000	730,782	0.11
MPLX LP 4.875% 01/12/2024	633,000	610,838	0.09	The Coca-Cola Co 0.4% 06/05/2030	353,000	293,560	0.04
National Fuel Gas Co 2.95% 01/03/2031	91,000	70,915	0.01	Transcont Gas Pipe Line LLC 7.85% 01/02/2026	150,000	158,781	0.02
National Fuel Gas Co 5.2% 15/07/2025	1,000,000	970,160	0.15	Triton Container 3.25% 15/03/2032	1,609,000	1,262,052	0.19
Nextera Energy Capital Holdings 2.44% 15/01/2032	673,000	536,852	0.08	Truist Bank 2.25% 11/03/2030	700,000	562,635	0.09
Nstar Electric Co 4.55% 01/06/2052	1,363,000	1,280,642	0.20	UDR Inc 3.5% 01/07/2027	540,000	493,671	0.08
Nucor Corp 4.3% 23/05/2027	609,000	580,192	0.09	Union Pacific Corp 4.1% 15/09/2067	1,900,000	1,559,130	0.24
Penske Truck Leasing 1.2% 15/11/2025	1,914,000	1,638,398	0.25	Unitedhealth Group Inc 4.95% 15/05/2062	840,000	822,238	0.13
Pepsico Inc 0.875% 18/07/2028	171,000	155,444	0.02	Verisk Analytics Inc 4% 15/06/2025	685,000	651,237	0.10
Pepsico Inc 2.875% 15/10/2049	865,000	663,348	0.10	Verisk Analytics Inc 5.5% 15/06/2045	230,000	222,165	0.03
PNC Financial Services Group 2.2% 01/11/2024	875,000	812,120	0.12	Verizon Communications 1.5% 18/09/2030	250,000	191,843	0.03
Realty Income Corp 1.125% 13/07/2027	100,000	101,875	0.02	Verizon Communications 1.875% 19/09/2030	100,000	99,828	0.02
Realty Income Corp 1.875% 14/01/2027	100,000	106,839	0.02	Verizon Communications 3.7% 22/03/2061	1,226,000	931,833	0.14
Reliance Steel & Aluminum 1.3% 15/08/2025	139,000	121,345	0.02	Verizon Communications 5.012% 21/08/2054	540,000	529,258	0.08
Royalty Pharma Plc 1.2% 02/09/2025	1,000,000	854,626	0.13	Viacom Inc 4.2% 19/05/2032	500,000	423,549	0.06
Ryder System Inc 3.35% 01/09/2025	559,000	519,475	0.08	Viacomcbs Inc 5.9% 15/10/2040	195,000	176,394	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 2022 (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)			
Walgreens Boots Alliance 4.8% 18/11/2044	333,000	280,807	0.04	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 2.25% 18/12/2023	100,000	114,020	0.02
WalMart Stores Inc 5.625% 27/03/2034	50,000	69,307	0.01	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 2.375% 21/11/2024	605,000	555,652	0.08
Waste Management Inc 4.15% 15/04/2032	903,000	849,923	0.13	BNP Paribas 1.875% 14/12/2027	100,000	102,963	0.02
Webster Financial Corp 4.1% 25/03/2029	1,025,000	933,034	0.14	BNP Paribas FRN 13/04/2027	400,000	357,700	0.05
WP Carey Inc 3.85% 15/07/2029	588,000	525,574	0.08	BNP Paribas FRN 24/05/2031	100,000	101,346	0.02
WP Carey Inc 4.6% 01/04/2024	600,000	577,487	0.09	BNP Paribas SA 1.125% 11/06/2026	500,000	465,280	0.07
WRKCO Inc 4.65% 15/03/2026	555,000	535,340	0.08	BNP Paribas SA 1.125% 28/08/2024	400,000	389,856	0.06
		100,546,193	15.37	BNP Paribas SA 1.625% 02/07/2031	500,000	391,645	0.06
Filipinas				BNP Paribas SA FRN 14/10/2027	300,000	266,031	0.04
Asian Development Bank 0.75% 10/02/2026	3,600,000	2,429,036	0.37	BPCE SA 0.125% 04/12/2024	300,000	288,186	0.04
		2,429,036	0.37	BPCE SA 1.75% 27/05/2032	2,500,000	2,378,500	0.36
Finlandia				BPCE SA 1.75% 27/06/2024	400,000	403,288	0.06
Kojamo OYJ 2% Perp.	2,513,000	2,248,130	0.34	BPCE SA 5.25% 16/04/2029	100,000	115,816	0.02
Nordea Bank AB 0.875% 26/06/2023	382,000	380,266	0.06	BPCE SA FRN 14/01/2028	200,000	175,816	0.03
Nordea Bank ABP 0.5% 19/03/2031	403,000	317,830	0.05	BPCE SA FRN Perp.	1,808,000	1,528,882	0.23
Nordea Bank ABP FRN 09/12/2032	100,000	96,966	0.01	Carrefour SA 0.875% 12/06/2023	300,000	298,509	0.05
Op Corporate Bank Plc 0.375% 08/12/2028	311,000	254,096	0.04	CNP Assurances SA FRN 27/07/2050	400,000	330,928	0.05
Op Corporate Bank Plc 0.375% 26/02/2024	301,000	294,712	0.05	CNP Assurances SA FRN 30/06/2051	700,000	584,185	0.09
		3,592,000	0.55	Compagnie de Financement Foncier 1% 02/02/2026	1,500,000	1,467,180	0.22
Francia				Council of Europe Development Bank 0.01% 09/04/2027	3,300,000	3,058,704	0.47
Air Liquide Finance SA 0.375% 20/09/2033	200,000	152,524	0.02	Crédit Agricole Home Loan 0.75% 05/05/2027	1,000,000	951,610	0.15
Arkema SA 0.125% 14/10/2026	400,000	363,892	0.06	Crédit Agricole SA FRN 21/09/2029	100,000	83,124	0.01
Bank of China Ltd 0.95% 21/09/2023	8,000,000	7,444,451	1.14	Crédit Agricole SA FRN 22/04/2026	600,000	570,036	0.09
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 0.75% 17/07/2025	700,000	666,491	0.10	Credit Mutuel Arkea 0.875% 11/03/2033	300,000	225,681	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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Crédit Mutuel Arkea FRN 11/06/2029	600,000	531,528	0.08
Electricité de France SA FRN Perp.	100,000	103,201	0.02
Engie SA FRN Perp.	300,000	208,089	0.03
Foncière Lyonnaise 1.5% 05/06/2027	300,000	277,050	0.04
Gecina SA 0.875% 30/06/2036	200,000	133,804	0.02
Groupama Assurances Mutuelles SA 0.75% 07/07/2028	300,000	244,449	0.04
Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	100,000	81,583	0.01
Icade 1% 19/01/2030	300,000	240,966	0.04
La Banque Postale 0.75% 23/06/2031	500,000	386,360	0.06
Orange SA 0.01% 29/06/2026	300,000	273,354	0.04
Orange SA 0.75% 29/06/2034	200,000	150,498	0.02
Orange SA 3.25% 15/01/2032	100,000	110,514	0.02
Orange SA 9% 01/03/2031	475,000	588,254	0.09
Orange SA FRN Perp.	300,000	224,589	0.03
Orange SA FRN Perp.	200,000	160,990	0.02
Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028	107,000	83,988	0.01
RCI Banque SA 0.5% 14/07/2025	83,000	74,961	0.01
Régie Autonome Des Transports 0.35% 20/06/2029	4,000,000	3,609,720	0.55
Schneider Electric SA 0.25% 11/03/2029	100,000	86,080	0.01
Société Générale 1.25% 07/12/2027	100,000	98,152	0.01
Société Générale FRN 22/09/2028	400,000	349,716	0.05
Total Capital International SA 1.66% 22/07/2026	100,000	109,708	0.02
Total SA FRN Perp.	400,000	369,040	0.06
Total SE FRN Perp.	410,000	302,305	0.05
Totalenergies Se FRN Perp.	480,000	408,629	0.06

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Totalenergies Se FRN Perp.	598,000	414,611	0.06
Unibail Rodamco Westfield 0.625% 04/05/2027	500,000	420,255	0.06
Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	400,000	297,985	0.05
Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	400,000	280,473	0.04
Vinci SA 0.01% 27/11/2028	300,000	253,749	0.04
		34,706,897	5.28
India			
Indian Railway Finance 3.835% 13/12/2027	1,900,000	1,735,071	0.27
		1,735,071	0.27
Irlanda			
AerCap Ireland Capital Ltd 4.875% 16/01/2024	254,000	241,990	0.04
APX Group Inc 4.15% 01/05/2052	1,750,000	1,276,561	0.20
		1,518,551	0.24
Italia			
A2A SpA 0.625% 15/07/2031	271,000	201,938	0.03
A2A SpA 1.5% 16/03/2028	100,000	89,926	0.01
A2A SpA 2.5% 15/06/2026	188,000	184,981	0.03
Acea SpA 0.25% 28/07/2030	232,000	176,687	0.03
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 02/02/2029	100,000	83,872	0.01
Assicurazioni Generali 1.713% 30/06/2032	298,000	211,100	0.03
Assicurazioni Generali 2.124% 01/10/2030	400,000	317,900	0.05
Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031	531,000	417,852	0.06
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 16/03/2028	563,000	478,955	0.07
Intesa Sanpaolo SpA 2.625% 11/03/2036	150,000	122,712	0.02
Italgas SpA 0.01% 16/02/2028	317,000	264,784	0.04
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.5% 01/10/2026	600,000	565,032	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 2022 (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			
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 15/01/2026	400,000	366,388	0.06	Bank of China Ltd 0.01% 28/04/2024	1,952,000	1,880,557	0.29
Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 1% 08/09/2027	218,000	191,709	0.03	Becton Dickinson Euro 0.334% 13/08/2028	200,000	168,080	0.03
Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 1.625% 07/01/2025	438,000	426,612	0.07	Becton Dickinson Euro 0.632% 04/06/2023	479,000	475,129	0.07
Snam SpA 0.75% 20/06/2029	161,000	134,301	0.02	Becton Dickinson Euro 1.336% 13/08/2041	100,000	63,370	0.01
Terna SpA 0.375% 23/06/2029	400,000	336,392	0.05	DH Europe Finance SA 1.35% 18/09/2039	333,000	232,103	0.04
Unicredit SpA FRN 05/07/2029	180,000	148,259	0.02	European Investment Bank 1% 28/01/2028	4,000,000	2,596,394	0.40
Unicredit SpA FRN 18/01/2028	394,000	344,986	0.05	European Investment Bank 1.25% 12/05/2025	44,500,000	4,000,502	0.61
Unicredit SpA FRN 20/02/2029	841,000	839,289	0.13	Helvetia Europe SA FRN 30/09/2041	274,000	228,637	0.03
Unione di Banche Italiane SpA 1.5% 10/04/2024	486,000	481,864	0.07	Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	400,000	380,004	0.06
		6,385,539	0.97	Logicor Financing Sarl 2.75% 15/01/2030	100,000	100,469	0.02
						10,125,245	1.56
Japón				Noruega			
East Japan Railway Co 1.162% Perp.	100,000	102,324	0.02	Aker BP ASA 4% 15/01/2031	1,242,000	1,071,111	0.16
East Japan Railway Co 4.75% 08/12/2031	200,000	253,029	0.04			1,071,111	0.16
Mitsubishi UFJ Fin Group 2.527% 13/09/2023	650,000	614,777	0.09	Países Bajos			
Mizuho Financial Group FRN Perp.	392,000	322,267	0.05	ABN Amro Bank NV 0.5% 23/09/2029	100,000	81,201	0.01
NTT Finance Corp 1.162% 03/04/2026	509,000	438,673	0.07	ABN Amro Bank NV 1.375% 16/01/2025	100,000	110,283	0.02
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.508% 12/01/2024	200,000	182,402	0.03	Adecco International Finance Services BV 0.5% 21/09/2031	108,000	81,546	0.01
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3.025% 09/07/2040	431,000	319,562	0.05	Adecco International Finance Services BV FRN 21/03/2082	300,000	246,384	0.04
		2,233,034	0.35	BMW Finance NV 0.01% 11/01/2026	585,000	540,224	0.08
				Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	499,000	368,821	0.06
				Conti Gummi Finance B.V. 1.125% 25/09/2024	587,000	575,184	0.09
				Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 29/08/2023	400,000	396,820	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 2022 (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)			
Cooperatieve Rabobank UA FRN 12/07/2028	100,000	105,513	0.02	Tennet Holding BV FRN Perp.	500,000	462,818	0.07
Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/09/2026	1,305,000	1,114,779	0.17	Vonovia Finance BV 1.625% 07/04/2024	400,000	393,640	0.06
De Volksbank NV 0.01% 16/09/2024	400,000	384,152	0.06			10,102,453	1.53
De Volksbank NV 0.375% 03/03/2028	200,000	165,462	0.03	Portugal			
E.ON International BV 5.875% 30/10/2037	150,000	198,005	0.03	Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	800,000	669,814	0.10
EDP Finance 1.875% 21/09/2029	100,000	91,345	0.01	Energias de Portugal SA 1.625% 15/04/2027	300,000	284,454	0.04
EDP Finance 8.625% 04/01/2024	100,000	125,528	0.02	Energias de Portugal SA FRN 14/03/2082	500,000	386,205	0.06
Enel Finance International NV 0.25% 17/11/2025	374,000	346,926	0.05			1,340,473	0.20
Enel Finance International NV 0.875% 17/06/2036	300,000	197,601	0.03	Reino Unido			
Enel Finance International NV 2.875% 11/04/2029	100,000	107,087	0.02	A2D Funding II Plc 4.5% 30/09/2026	87,400	105,559	0.02
Iberdrola International BV FRN Perp.	300,000	219,738	0.03	ABP Finance Plc 6.25% 14/12/2026	100,000	129,170	0.02
Iberdrola International BV FRN Perp.	300,000	286,986	0.04	Amcor UK Finance Plc 1.125% 23/06/2027	103,000	92,613	0.01
LeasePlan Corporation NV 0.25% 07/09/2026	640,000	561,402	0.09	Astrazeneca Plc 0.375% 03/06/2029	300,000	258,870	0.04
Nxp Bv/Nxp Funding LLC 2.7% 01/05/2025	102,000	92,829	0.01	Aviva Plc FRN 20/05/2058	50,000	63,731	0.01
Nxp Bv/Nxp Funding LLC 4.875% 01/03/2024	700,000	676,907	0.10	BP Capital Markets Plc FRN Perp.	100,000	102,361	0.02
Peugeot SA 2.75% 15/05/2026	500,000	482,880	0.07	Cadent Finance Plc 2.625% 22/09/2038	100,000	90,169	0.01
Prosus NV 1.288% 13/07/2029	299,000	224,379	0.03	Centrica Plc 4.375% 13/03/2029	100,000	118,717	0.02
Rabobank Nederland 4.625% 23/05/2029	100,000	112,418	0.02	Coca Cola European Partners 1.5% Perp.	360,000	306,248	0.05
REN Finance BV 0.5% 16/04/2029	333,000	275,271	0.04	Coca Cola European Partners 1.75% 27/03/2026	317,000	308,821	0.05
Siemens Financieringsmat 0.5% 05/09/2034	228,000	170,229	0.03	Crédit Agricole London FRN 16/06/2026	457,000	402,991	0.06
Stellantis NV 0.75% 18/01/2029	268,000	216,943	0.03	CRH Finance UK Plc 4.125% 02/12/2029	100,000	117,304	0.02
Telefonica Europe BV FRN Perp.	200,000	161,163	0.02	Direct Line Insurance Group FRN Perp.	200,000	179,069	0.03
Tennet Holding BV 1% 13/06/2026	550,000	527,989	0.08	Experian Finance Plc 3.25% 07/04/2032	100,000	110,737	0.02
				Great Rolling Stock Ltd 6.5% 05/04/2031	77,500	102,075	0.02
				Hammerson Plc 3.5% 27/10/2025	100,000	101,103	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 2022 (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)			
Heathrow Funding Ltd 6.45% 10/12/2031	103,000	139,212	0.02	Places For People Home 3.625% 22/11/2028	100,000	117,089	0.02
HSBC Holdings Plc 6% 29/03/2040	100,000	111,016	0.02	Prudential Plc FRN 20/07/2055	100,000	104,847	0.02
HSBC Holdings Plc FRN 22/11/2027	1,090,000	930,985	0.14	Quadgas Finance Plc 3.375% 17/09/2029	100,000	107,575	0.02
Just Group Plc FRN 15/04/2031	100,000	116,090	0.02	Royal Bank of Scotland Plc FRN 14/08/2030	100,000	109,111	0.02
Land Securities Plc 2.375% 29/03/2029	100,000	112,566	0.02	Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	582,000	554,099	0.08
Legal & General Group FRN 14/11/2048	100,000	112,501	0.02	Sage Group Plc (The) 2.875% 08/02/2034	100,000	100,325	0.02
Legal & General Group FRN 27/10/2045	100,000	116,722	0.02	Santander UK 3.625% 14/01/2026	100,000	113,466	0.02
Lendlease Europe Fin Plc 3.5% 02/12/2033	100,000	91,237	0.01	Santander UK Group Holdings PLC FRN 13/09/2029	124,000	101,794	0.02
Lloyds Banking Group Plc FRN 15/12/2031	100,000	99,875	0.02	Southern Gas Network Plc 3.1% 15/09/2036	100,000	97,935	0.01
London & Continental Railways Plc 4.5% 07/12/2028	180,000	235,266	0.04	Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	355,000	321,754	0.05
London & Quadrant Housing Trust 2.625% 28/02/2028	100,000	112,779	0.02	Tesco Property Finance 3 PLC 5.744% 13/04/2040	93,054	114,056	0.02
Longstone Finance Plc 4.896% 19/04/2036	100,000	121,351	0.02	Thames Water Util Fin 2.375% 22/04/2040	100,000	86,102	0.01
Meadowhall Finance 4.986% 12/07/2037	59,092	72,422	0.01	The Berkeley Group Holdings Plc 2.5% 11/08/2031	100,000	85,903	0.01
Mitchells & Butlers Finance 5.574% 15/12/2030	48,223	59,105	0.01	TP Icap Plc 2.625% 18/11/2028	200,000	191,773	0.03
Mitchells & Butlers Finance 5.965% 15/12/2025	16,503	19,369	0.00	Tritax Big Box Reit Plc 1.5% 27/11/2033	100,000	87,720	0.01
National Grid Gas Plc 1.625% 14/01/2043	100,000	70,165	0.01	Virgin Money UK Plc FRN 24/06/2025	511,000	506,462	0.08
Nationwide Building Society 0.25% 14/09/2028	400,000	336,576	0.05	Vodafone Group Plc 0.9% 24/11/2026	465,000	436,733	0.07
Nationwide Building Society 3.25% 20/01/2028	100,000	113,684	0.02	Vodafone Group Plc 3% 12/08/2056	100,000	82,980	0.01
Natwest Group Plc FRN 14/09/2029	328,000	269,173	0.04	Weir Group 2.2% 13/05/2026	334,000	281,623	0.04
Natwest Markets Plc 3.479% 22/03/2025	999,000	933,129	0.14	Westpac Securities Nz Ltd 0.3% 25/06/2024	535,000	519,227	0.08
NewRiver REIT Plc 3.5% 07/03/2028	100,000	99,391	0.02	Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	100,000	104,066	0.02
Next Group Plc 3.625% 18/05/2028	100,000	106,528	0.02	Yorkshire Building Soc FRN 13/09/2028	100,000	104,169	0.02
Next Plc 4.375% 02/10/2026	100,000	116,298	0.02			11,413,787	1.81

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 2022 (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)				
Suecia				Bélgica				
Sandvik AB 0.375% 25/11/2028	100,000	84,766	0.01	Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	3,700,000	3,447,845	0.53	
SBAB Bank AB 0.5% 13/05/2025	400,000	381,648	0.06			3,447,845	0.53	
Telia company AB 0.125% 27/11/2030	424,000	337,390	0.05	Canadá				
Vattenfall AB 0.05% 15/10/2025	794,000	743,883	0.11	Canada - Ontario (Province of) 0.01% 25/11/2030	3,946,000	3,274,841	0.50	
Vattenfall AB FRN 29/06/2083	100,000	92,928	0.01	Canada - Ontario (Province of) 2.65% 02/12/2050	1,900,000	1,048,811	0.16	
		1,640,615	0.24	Canada (Government of) 1.75% 01/12/2053	1,000,000	536,434	0.08	
Suiza				Canada (Government of) 2% 01/12/2051	800,000	462,005	0.07	
UBS Group Funding 4.125% 15/04/2026	573,000	540,965	0.08	Canada (Government of) 2.75% 01/12/2048	2,200,000	1,508,450	0.23	
		540,965	0.08	Canada Housing Trust 2.45% 15/12/2031	7,000,000	4,683,100	0.72	
BONOS TOTALES						11,513,641	1.76	
				234,643,204				
				35.91	China			
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				China (Republic of) 0.25% 25/11/2030	1,471,000	1,154,397	0.18	
Alemania				China (Republic of) 2.125% 03/12/2029	3,110,000	2,779,322	0.42	
Bundesrepub. Deutschland 1.75% 15/02/2024	15,200,000	15,514,184	2.37			3,933,719	0.60	
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/02/2031	14,500,000	13,031,005	1.99	España				
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2050	1,280,000	821,235	0.13	Adif Alta Velocidad 0.55% 31/10/2031	700,000	588,616	0.09	
Germany (Fed Rep) 6% 07/12/2028	150,000	211,608	0.03	Spain (Kingdom of) 0.25% 30/04/2024	1,978,000	1,951,712	0.30	
		29,578,032	4.52	Spain (Kingdom of) 0.5% 30/04/2030	4,000,000	3,549,440	0.54	
Australia				Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	2,125,000	1,529,830	0.23	
Australia (Government of) 1% 21/12/2030	7,300,000	3,889,883	0.59	Spain (Kingdom of) 1.4% 30/07/2028	6,200,000	6,039,854	0.92	
		3,889,883	0.59			13,659,452	2.08	
Austria				Estados Unidos				
Austria (Republic of) 0.75% 20/10/2026	2,000,000	1,963,920	0.30	Tenn Valley Authority 5.625% 07/06/2032	75,000	107,019	0.02	
		1,963,920	0.30	United States Treasury Notes 0.75% Perp.	18,000,000	15,805,770	2.41	
				United States Treasury Notes 0.875% Perp.	22,600,000	19,774,090	3.02	

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 2022 (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)				Francia (continuación)			
United States Treasury Notes 1.25% Perp.	24,100,000	20,865,012	3.19	Region of Ile de France France (Republic of) 0.625% 23/04/2027	400,000	381,952	0.06
United States Treasury Notes 1.5% Perp.	30,000,000	26,835,598	4.10	Societe Nationale SNCF 0.625% 17/04/2030	3,000,000	2,711,070	0.41
United States Treasury Notes 1.875% Perp.	9,300,000	8,082,570	1.23			22,332,988	3.42
United States Treasury Notes 2.25% 15/02/2052	1,600,000	1,270,745	0.19	Irlanda			
United States Treasury Notes 2.375% Perp.	3,000,000	2,447,660	0.37	Ireland (Republic of) 1.35% 18/03/2031	1,900,000	1,838,155	0.28
United States Treasury Notes 2.375% Perp.	4,000,000	3,670,370	0.56			1,838,155	0.28
United States Treasury Notes 2.375% Perp.	3,400,000	2,769,442	0.42	Israel			
United States Treasury Notes 3.375% Perp.	13,200,000	12,935,878	1.98	Israel (State of) 2.75% 03/07/2030	2,250,000	2,003,295	0.31
United States Treasury Notes 4.5% Perp.	23,300,000	26,305,691	4.02			2,003,295	0.31
		140,869,845	21.51	Italia			
Filipinas				Buoni Poliennali Del Tes 0.01% 15/12/2024	29,100,000	27,939,201	4.26
The Philippines (Republic of) 0.25% 28/04/2025	916,000	854,381	0.13	Italy (Republic of) 0.01% 01/04/2026	4,000,000	3,692,680	0.56
		854,381	0.13	Italy (Republic of) 0.9% 01/04/2031	2,300,000	1,910,932	0.29
Francia				Italy (Republic of) 0.95% 01/08/2030	4,270,000	3,637,271	0.56
Caisse Française de Financement Local 0.01% 07/05/2025	900,000	862,956	0.13	Italy (Republic of) 0.95% 01/12/2031	2,100,000	1,720,509	0.26
Caisse Française de Financement Local 0.5% 19/02/2027	4,000,000	3,776,720	0.58	Italy (Republic of) 1% 21/09/2028	1,800,000	1,617,156	0.25
Caisse Française de Financement Local 0.625% 13/04/2026	1,400,000	1,347,682	0.21	Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	1,399,000	969,731	0.15
France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	3,723,232	3,987,395	0.61			41,487,480	6.33
France (Republic of) 0.75% 25/05/2052	1,330,000	851,865	0.13	Japón			
France (Republic of) 1.5% 25/05/2050	2,000,000	1,625,360	0.25	Japan (Government of) 0.005% 01/04/2023	1,950,000,000	13,742,713	2.10
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	7,256,000	6,787,988	1.04	Japan (Government of) 0.005% 01/06/2023	700,000,000	4,933,824	0.75
				Japan (Government of) 0.005% 20/03/2026	1,350,000,000	9,518,654	1.45
				Japan (Government of) 0.1% 01/07/2022	1,167,900,000	8,222,934	1.26
				Japan (Government of) 0.1% 20/03/2026	155,000,000	1,096,724	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 2022 (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)			
Japón (continuación)				Reino Unido (continuación)			
Japan (Government of) 0.1% 20/06/2024	1,447,900,000	10,227,792	1.56	UK Treasury Stock 0.625% 22/10/2050	2,440,000	1,742,241	0.27
Japan (Government of) 0.1% 20/12/2031	500,000,000	3,476,212	0.53	UK Treasury Stock 1.75% 22/01/2049	900,000	879,313	0.13
Japan (Government of) 0.4% 20/06/2049	577,150,000	3,353,884	0.51	UK Treasury Stock 1.75% 22/07/2057	2,100,000	2,023,285	0.31
Japan (Government of) 0.5% 20/03/2041	510,000,000	3,368,315	0.51	UK Treasury Stock 3.5% 22/01/2045	1,100,000	1,466,360	0.22
Japan (Government of) 0.5% 20/03/2059	266,000,000	1,468,763	0.22	UK Treasury Stock 4.75% 07/12/2030	1,950,000	2,734,068	0.42
Japan (Government of) 0.5% 20/12/2040	210,000,000	1,391,315	0.21	UK Treasury Stock 4.75% 07/12/2038	2,570,000	3,861,931	0.59
Japan (Government of) 0.6% 20/09/2050	142,400,000	862,724	0.13	United Kingdom Gilt 0.25% 31/07/2031	1,800,000	1,756,963	0.27
Japan (Government of) 0.7% 20/03/2051	673,700,000	4,181,572	0.64			19,699,790	3.01
Japan (Government of) 2.3% 20/12/2035	1,361,250,000	11,775,234	1.80			377,393,047	57.62
		77,620,660	11.84				
Luxemburgo				RENTA VARIABLE			
European Investment Bank 4.5% 07/06/2029	67,000	87,686	0.01	Francia			
European Investment Bank 6% 07/12/2028	144,000	203,171	0.03	Alstom SA 0.5% 27/07/2030	400,000	315,920	0.05
		290,857	0.04			315,920	0.05
Países Bajos				Irlanda			
BNG Bank NV 0.125% 19/04/2033	1,000,000	803,580	0.12	Aptiv Plc 3.1% 01/12/2051	845,000	526,719	0.08
The Netherlands (Kingdom of) 0.5% 15/01/2040	1,000,000	786,320	0.12			526,719	0.08
		1,589,900	0.24	Reino Unido			
Portugal				National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	235,000	194,152	0.03
Portugal (Republic of) 1% 12/04/2052	1,371,787	819,204	0.13			194,152	0.03
		819,204	0.13	RENTA VARIABLE TOTAL			
Reino Unido						1,036,791	0.16
UK Treasury Stock 0.125% 30/01/2026	3,600,000	3,934,609	0.60	VALORES DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA Y VALORES DE TITULIZACIÓN DE			
UK Treasury Stock 0.125% 31/01/2028	600,000	630,830	0.10	ESTADOS UNIDOS			
UK Treasury Stock 0.5% 22/10/2061	1,110,000	670,190	0.10	Estados Unidos			
				Fannie Mae Pool 256359 5.5% Perp.	23,545	24,154	0.00
				Fannie Mae Pool 257203 5% Perp.	9,737	9,595	0.00
				Fannie Mae Pool 257451 5.5% Perp.	19,458	19,438	0.00
				Fannie Mae Pool 838579 6.5% Perp.	7,052	7,456	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 2022 (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 842405 5.5% Perp.	36,197	37,231	0.01	Fannie Mae Pool 967205 6.5% Perp.	30,047	32,219	0.00
Fannie Mae Pool 851532 6% Perp.	171,273	179,238	0.03	Fannie Mae Pool 973048 5.5% Perp.	10,021	10,350	0.00
Fannie Mae Pool 880213 6.5% Perp.	3,635	3,867	0.00	Fannie Mae Pool 974383 5% Perp.	123,086	123,991	0.02
Fannie Mae Pool 880627 5.5% Perp.	48,782	50,127	0.01	Fannie Mae Pool 975116 5% Perp.	89,703	90,157	0.01
Fannie Mae Pool 884964 5.5% Perp.	4,087	4,200	0.00	Fannie Mae Pool 975202 5.5% Perp.	55,738	57,560	0.01
Fannie Mae Pool 885140 6% Perp.	17,943	18,813	0.00	Fannie Mae Pool 976243 5% Perp.	14,871	14,333	0.00
Fannie Mae Pool 885593 6% Perp.	16,527	17,310	0.00	Fannie Mae Pool 984600 5.5% Perp.	83,262	85,769	0.01
Fannie Mae Pool 889390 FRN Perp.	525	503	0.00	Fannie Mae Pool 984788 5.5% Perp.	14,270	14,703	0.00
Fannie Mae Pool 894164 6% Perp.	33,323	34,786	0.01	Fannie Mae Pool 991184 5.5% Perp.	36,913	38,151	0.01
Fannie Mae Pool 897463 5.5% Perp.	51,270	52,754	0.01	Fannie Mae Pool AA4462 4% Perp.	150,757	146,260	0.02
Fannie Mae Pool 911039 5.5% Perp.	92	88	0.00	Fannie Mae Pool AB5650 3% Perp.	2,280,146	2,089,869	0.32
Fannie Mae Pool 918297 5% Perp.	84,292	84,692	0.01	Fannie Mae Pool AC1765 4.5% Perp.	654,853	649,364	0.10
Fannie Mae Pool 931260 4.5% Perp.	185,906	184,293	0.03	Fannie Mae Pool AC3353 4.5% Perp.	334,875	331,724	0.05
Fannie Mae Pool 936526 6% Perp.	12,406	13,002	0.00	Fannie Mae Pool AH2130 4.5% Perp.	344,881	341,913	0.05
Fannie Mae Pool 941280 6% Perp.	9,708	10,124	0.00	Fannie Mae Pool AI1045 3.5% Perp.	402,670	388,152	0.06
Fannie Mae Pool 949444 4.5% Perp.	42,168	40,519	0.01	Fannie Mae Pool AS5428 3% Perp.	735,098	696,692	0.11
Fannie Mae Pool 952235 7% Perp.	28,630	31,575	0.00	Fannie Mae Pool AT7859 2.5% Perp.	1,589,760	1,479,911	0.23
Fannie Mae Pool 952450 5.5% Perp.	129,295	133,213	0.02	Fannie Mae Pool BA3381 3% Perp.	1,747,556	1,587,097	0.24
Fannie Mae Pool 959515 6% Perp.	29,982	31,380	0.00	Fannie Mae Pool MA1652 3.5% Perp.	966,501	925,797	0.14
Fannie Mae Pool 960719 6% Perp.	1,348	1,414	0.00	Fed Hm Ln Pc Pool Zt1951 3.5% Perp.	487,443	454,858	0.07
Fannie Mae Pool 962276 6% Perp.	8,339	8,706	0.00	Fed Hm Ln Pc Pool Zt2086 3.5% Perp.	552,646	515,536	0.08
Fannie Mae Pool 963734 6% Perp.	169,127	177,553	0.03	Ginnie Mae II Pool 4450 3% Perp.	1,335,139	1,221,344	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 2022 (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)				FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Estados Unidos (continuación)				Luxemburgo			
Ginnie Mae II Pool 5984 3% Perp.	883,470	807,642	0.12	AXA World Funds - ACT Social Bonds Note 1 M Capitalisation EUR	30,874	2,663,191	0.41
Ginnie Mae Pool 487825 4.5% Perp.	79,432	78,623	0.01			2,663,191	0.41
Ginnie Mae Pool 650080 5% Perp.	155,806	156,104	0.02	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		2,663,191	0.41
Ginnie Mae Pool 675647 6% Perp.	75,299	78,419	0.01	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		632,186,926	96.58
Ginnie Mae Pool 692235 6.5% Perp.	218,974	230,853	0.04	Total Cartera de inversión		632,186,926	96.58
Ginnie Mae Pool 720556 5% Perp.	341,976	344,980	0.05	Tesoría y equivalentes de tesorería		43,983,395	6.72
Ginnie Mae Pool 737821 4.5% Perp.	459,819	455,659	0.07	Descubiertos bancarios		(14,593,234)	(2.23)
Ginnie Mae Pool 741872 4% Perp.	268,906	260,378	0.04	Otros Pasivos Netos		(7,035,756)	(1.07)
Ginnie Mae Pool 779398 3.5% Perp.	574,944	546,150	0.08	TOTAL PATRIMONIO NETO		654,541,331	100.00
Ginnie Mae Pool 782408 5.5% Perp.	199,381	203,235	0.03				
Ginnie Mae Pool AA5941 3.5% Perp.	863,330	816,869	0.12				
		16,450,693	2.48				
VALORES DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA Y VALORES DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS TOTALES		16,450,693	2.48				

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 2022 (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	21,343,221	EUR	19,997,002	20/07/2022	398,431
State Street	EUR	1,101,380	USD	1,159,566	20/07/2022	(6,694)
State Street	EUR	9,863,848	NOK	102,459,766	20/07/2022	(48,320)
State Street	NOK	2,319,409,143	EUR	227,421,911	20/07/2022	(3,037,491)
No asignada a una clase de acciones determinada						
HSBC	EUR	308,346,636	USD	330,710,000	07/07/2022	(7,946,315)
HSBC	EUR	81,709,668	JPY	11,340,100,000	07/07/2022	1,868,579
HSBC	EUR	17,136,125	CAD	23,210,000	07/07/2022	(72,611)
HSBC	EUR	4,385,448	AUD	6,500,000	07/07/2022	110,816
HSBC	EUR	304,482	NZD	500,000	07/07/2022	7,182
HSBC	EUR	2,623,313	MXN	55,400,000	07/07/2022	(1,305)
HSBC	EUR	195,555	PLN	900,000	07/07/2022	4,185
Morgan Stanley and Co. International	EUR	3,168,146	USD	3,400,000	07/07/2022	(83,634)
Morgan Stanley and Co. International	EUR	4,439,674	SEK	46,500,000	07/07/2022	99,612
Morgan Stanley and Co. International	GBP	600,000	EUR	704,906	07/07/2022	(8,024)
Standard Chartered Bank AG	EUR	32,354,549	GBP	27,610,000	07/07/2022	286,349
						(8,429,240)

	% del Patrimonio Neto
Alimentación y bebidas	0.1
Tecnología	0.1
Internet, software y servicios de TI	0.09
Bienes de consumo, no cíclicos	0.06
Fabricación varia	0.06
Bienes de consumo, cíclicos	0.05
Maquinaria	0.05
Capital riesgo	0.04
Distribución y comercio al por mayor	0.03
Hoteles, restaurantes y ocio	0.02
Materiales y productos de construcción	0.02
Comercio al por menor	0.02
Tráfico y transporte	0.01
Servicios y suministros comerciales	0.01
Total	96.58

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 SEP22	EUR	5	620,950	08/09/2022	(300)
US 10YR ULTRA FUT SEP22	USD	49	5,970,037	21/09/2022	(93,007)
EURO-BUND FUTURE SEP22	EUR	(49)	(7,290,220)	08/09/2022	(165,800)
US LONG BOND(CBT) SEP22	USD	(83)	(11,005,669)	21/09/2022	171,128
US ULTRA BOND CBT SEP22	USD	(21)	(3,100,310)	21/09/2022	82,231
US 10YR NOTE (CBT)SEP22	USD	33	3,741,481	21/09/2022	(50,711)
EURO-BUXL 30Y BND SEP22	EUR	30	4,906,800	08/09/2022	(163,800)
US 5YR NOTE (CBT) SEP22	USD	426	45,739,639	30/09/2022	(449,881)
US 2YR NOTE (CBT) SEP22	USD	100	20,088,541	30/09/2022	(124,064)
CAN 10YR BOND FUT SEP22	CAD	(20)	(1,838,826)	20/09/2022	63,178
EURO-SCHATZ FUT SEP22	EUR	(1,358)	(148,218,910)	08/09/2022	(103,185)
EURO-OAT FUTURE SEP22	EUR	(24)	(3,324,720)	08/09/2022	39,360
JPN 10Y BOND(OSE) SEP22	JPY	30	31,389,937	12/09/2022	(145,744)
AUST 10Y BOND FUT SEP22	AUD	25	1,955,094	15/09/2022	(21,331)
Total					(961,926)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	57.48
Bancos	12.87
Servicios financieros	7.59
Industriales	6.67
Títulos respaldados por hipotecas o activos	3.19
Suministro de energía y agua	1.43
Inmobiliarias	1
Comunicaciones	0.78
Servicios públicos	0.57
Aparatos y componentes eléctricos	0.52
Seguros	0.51
Automóviles	0.46
Petróleo y gas	0.42
Fondos de inversión abiertos	0.41
Ingeniería y construcción	0.4
Atención sanitaria	0.33
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.27
Entretenimiento	0.25
Productos farmacéuticos y biotecnología	0.25
Metales y minería	0.17
Servicios diversificados	0.13
Productos químicos	0.12
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	0.1

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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				GE Capital Canada Funding Co 5.73% 22/10/2037			
Deutsche Bank AG FRN 03/09/2026	100,000	97,366	0.29		140,000	111,567	0.34
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	200,000	189,206	0.57	Hydro One Inc 5.49% 16/07/2040	60,000	50,111	0.15
Eurogrid GmbH 1.113% 15/05/2032	100,000	86,139	0.26	Hydro One Inc 6.93% 01/06/2032	50,000	44,945	0.14
Eurogrid GmbH 1.625% 03/11/2023	200,000	208,697	0.63	National Bank of Canada FRN 15/11/2024	250,000	238,851	0.72
		581,408	1.75	Toronto Dominion Bank 4.456% 08/06/2032	270,000	268,043	0.81
				Videotron Ltd 3.625% 15/06/2029	112,000	91,289	0.28
						1,979,685	5.99
Australia				Dinamarca			
Macquarie Group Ltd FRN 12/01/2027	227,000	200,091	0.61	Orsted A/S FRN 18/02/3021	300,000	248,759	0.75
Macquarie Group Ltd FRN 14/04/2028	160,000	138,173	0.42			248,759	0.75
Vicinity Centres Trust 1.125% 07/11/2029	200,000	164,470	0.50	España			
		502,734	1.53	Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	100,000	95,346	0.29
Austria				Banco Santander SA 1.849% 25/03/2026	200,000	180,297	0.55
Uniqa Insurance Group AG 1.375% 09/07/2030	100,000	89,510	0.27	Caixabank SA 0.375% 03/02/2025	200,000	198,115	0.60
Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	100,000	79,096	0.24	Grifols SA 3.875% 15/10/2028	118,000	102,162	0.31
		168,606	0.51	Iberdrola Finanzas SAU 1.375% 11/03/2032	100,000	91,110	0.28
Bélgica				Inmobiliaria Colonial Socimi SA 0.75% 22/06/2029	200,000	165,585	0.50
Anheuser Busch Inbev SA 2.7% 31/03/2026	200,000	211,685	0.64	Merlin Properties Socimi 2.375% 13/07/2027	100,000	98,817	0.30
		211,685	0.64	Telefonica Emisiones SAU 5.52% 01/03/2049	150,000	140,326	0.42
Canadá						1,071,758	3.25
Bank of Montreal 2.65% 08/03/2027	366,000	339,792	1.03	Estados Unidos			
Bank of Nova Scotia 0.7% 15/04/2024	300,000	284,917	0.86	Abbvie Inc 2.625% 15/11/2028	173,000	176,760	0.54
Canadian Imperial Bank 3.3% 07/04/2025	233,000	229,013	0.69	Abbvie Inc 4.25% 21/11/2049	190,000	169,672	0.51
Canadian National Railway Co 3.95% 22/09/2045	100,000	67,231	0.20	AES Corp 1.375% 15/01/2026	150,000	132,614	0.40
Element Fleet Management Corp 3.85% 15/06/2025	258,000	253,926	0.77	AES Corp 3.3% 15/07/2025	200,000	187,950	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 2022 (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)			
Alexandria Real Estate E 2% 18/05/2032	228,000	180,218	0.55	Conagra Brands Inc 7% 01/10/2028	73,000	79,067	0.24
Alexandria Real Estate E 4.7% 01/07/2030	150,000	148,619	0.45	Connecticut Light & Power 3.2% 15/03/2027	189,000	184,035	0.56
American Tower Corp 0.875% 21/05/2029	160,000	136,291	0.41	Corebridge Financial Inc 3.65% 05/04/2027	360,000	339,110	1.03
Amgen Inc 4.95% 01/10/2041	136,000	132,799	0.40	Corporate Office Prop Lp 2% 15/01/2029	56,000	45,278	0.14
Anheuser Busch InBev Worldwide 5.55% 23/01/2049	338,000	347,923	1.05	Corporate Office Prop Lp 2.25% 15/03/2026	85,000	77,238	0.23
Anthem Inc 4.625% 15/05/2042	65,000	62,140	0.19	CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	300,000	289,424	0.88
Aviation Capital Group 5.5% 15/12/2024	54,000	53,756	0.16	Daimler Trucks AG 3.65% 07/04/2027	690,000	662,531	2.00
Bank of America Corp FRN 04/02/2033	125,000	106,909	0.32	Danaher Corp 2.8% 10/12/2051	153,000	112,040	0.34
Bank of America Corp FRN 22/10/2025	521,000	497,288	1.50	Enterprise Products Operating 4.2% 31/01/2050	206,000	173,307	0.52
Bank of America Corp FRN 27/10/2026	200,000	202,532	0.61	Fidelity National Information Services Inc 1.65% 01/03/2028	96,000	82,168	0.25
Block Financial 2.5% 15/07/2028	74,000	64,688	0.20	Fifth Third Bancorp FRN 01/11/2027	186,000	165,417	0.50
Block Financial 3.875% 15/08/2030	70,000	63,185	0.19	First American Financial 4% 15/05/2030	134,000	120,884	0.37
Boardwalk Pipelines LP 3.4% 15/02/2031	176,000	150,627	0.46	First American Financial 4.6% 15/11/2024	162,000	161,733	0.49
Bristol-Myers Squibb Co 4.25% 26/10/2049	350,000	331,676	1.00	Gatx Corp 3.5% 01/06/2032	115,000	101,272	0.31
Bunge Ltd Finance Corp 1.63% 17/08/2025	200,000	184,238	0.56	General Motors Co 6.75% 01/04/2046	120,000	121,156	0.37
Centene Corp 4.25% 15/12/2027	118,000	110,182	0.33	General Motors Co 6.8% 01/10/2027	200,000	211,057	0.64
CenterPoint Energy Resources Corp 4% 01/04/2028	170,000	166,098	0.50	Goldman Sachs Group Inc 1.25% 07/02/2029	122,000	109,863	0.33
Centurylink Inc 4% 15/02/2027	125,000	106,195	0.32	Goldman Sachs Group Inc FRN 21/10/2027	358,000	319,007	0.97
Charles Schwab Corp 2.9% 03/03/2032	350,000	309,423	0.94	Hasbro Inc 3.55% 19/11/2026	255,000	244,255	0.74
Cigna Corp 6.125% 15/11/2041	150,000	167,690	0.51	HCA Holdings Inc 5.25% 15/06/2049	110,000	96,548	0.29
Citigroup Inc FRN 28/01/2027	280,000	247,972	0.75	Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	99,000	85,753	0.26
Citizens Bank FRN 23/05/2025	250,000	249,426	0.75	Hillenbrand Inc 3.75% 01/03/2031	118,000	95,519	0.29
Citizens Financial Group 2.5% 06/02/2030	250,000	211,804	0.64	Indigo Merger Sub Inc 2.875% 15/07/2026	200,000	178,250	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 2022 (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)			
International Flavor & Fragrances 1.8% 25/09/2026	200,000	196,959	0.60	Penske Truck Leasing 1.2% 15/11/2025	220,000	196,881	0.60
JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	700,000	656,532	1.98	Penske Truck Leasing 4.4% 01/07/2027	150,000	147,394	0.45
Kennametal Inc 2.8% 01/03/2031	145,000	117,806	0.36	PPG Industries Inc 1.4% 13/03/2027	100,000	96,431	0.29
Kennametal Inc 4.625% 15/06/2028	55,000	54,180	0.16	Progress Energy Inc 7.75% 01/03/2031	215,000	252,062	0.76
Keycorp FRN 23/05/2025	96,000	95,431	0.29	Royalty Pharma Plc 1.2% 02/09/2025	258,000	230,515	0.70
Kinder Morgan Energy Partners Ltd 6.95% 15/01/2038	204,000	220,824	0.67	S&P Global Inc 3.9% 01/03/2062	44,000	37,719	0.11
Kraft Heinz Foods Company 4.875% 01/10/2049	185,000	164,674	0.50	Steel Dynamics Inc 5% 15/12/2026	271,000	269,094	0.81
Kroger Co 4.65% 15/01/2048	225,000	211,429	0.64	SVB Financial Group 2.1% 15/05/2028	57,000	48,865	0.15
Magallanes Inc 5.391% 15/03/2062	171,000	143,957	0.44	SVB Financial Group 3.125% 05/06/2030	190,000	164,066	0.50
Marathon Oil Corp 6.6% 01/10/2037	195,000	207,307	0.63	Targa Resources Corp 5.2% 01/07/2027	156,000	157,034	0.48
Marathon Petroleum Corp 5% 15/09/2054	195,000	176,881	0.54	Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	325,000	313,905	0.95
Mattel Inc 3.75% 01/04/2029	71,000	63,921	0.19	Triton Container 2.05% 15/04/2026	187,000	165,523	0.50
Merck & Co Inc 2.9% 10/12/2061	265,000	190,392	0.58	Triton Container 3.25% 15/03/2032	102,000	83,642	0.25
Micron Technology Inc 2.703% 15/04/2032	305,000	244,249	0.74	Truist Bank 2.25% 11/03/2030	338,000	284,020	0.86
Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	170,000	167,879	0.51	UDR Inc 2.95% 01/09/2026	100,000	94,547	0.29
Morgan Stanley FRN 21/01/2033	88,000	75,554	0.23	UDR Inc 3.5% 01/07/2027	251,000	239,895	0.73
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	104,000	96,011	0.29	Union Pacific Corp 3.75% 05/02/2070	320,000	256,878	0.78
Mosaic Co 4.05% 15/11/2027	62,000	60,854	0.18	Unitedhealth Group Inc 4.95% 15/05/2062	147,000	150,431	0.46
MSCI Inc 4% 15/11/2029	120,000	106,655	0.32	Verisk Analytics Inc 5.5% 15/06/2045	60,000	60,590	0.18
National Fuel Gas Co 2.95% 01/03/2031	44,000	35,847	0.11	Verizon Communications 3.7% 22/03/2061	424,000	336,913	1.02
Nextera Energy Capital Holdings 2.44% 15/01/2032	171,000	142,606	0.43	Viacomcbs Inc 5.9% 15/10/2040	95,000	89,841	0.27
Nstar Electric Co 4.55% 01/06/2052	150,000	147,342	0.45	Walgreens Boots Alliance 4.8% 18/11/2044	84,000	74,054	0.22
Nucor Corp 4.3% 23/05/2027	335,000	333,659	1.01	Waste Management Inc 4.15% 15/04/2032	330,000	324,720	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 2022 (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)			
Webster Financial Corp 4.1% 25/03/2029	190,000	180,813	0.55	RCI Banque SA 0.5% 14/07/2025	62,000	58,540	0.18
Williams Companies Inc 4.9% 15/01/2045	180,000	162,965	0.49	Société Générale 0.75% 25/01/2027	100,000	92,662	0.28
WP Carey Inc 3.85% 15/07/2029	316,000	295,289	0.89			1,889,771	5.71
		17,578,623	53.22	Irlanda			
Finlandia				APX Group Inc 4.15% 01/05/2052			
Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	100,000	69,977	0.21		175,000	133,458	0.40
		69,977	0.21	Italia			
Francia				A2A SpA 0.625% 15/07/2031			
APRR SA 1.5% 15/01/2024	200,000	208,561	0.63		163,000	126,981	0.38
BNP Paribas 2.1% 07/04/2032	100,000	89,807	0.27	ENI SpA 0.625% 19/09/2024	200,000	203,330	0.62
BNP Paribas FRN 13/04/2027	100,000	93,489	0.28	Intesa Sanpaolo SpA 0.625% 24/02/2026	250,000	232,651	0.70
BNP Paribas SA 1.125% 22/11/2023	100,000	103,560	0.31	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 17/07/2029	152,000	133,775	0.40
BPCE SA 0.5% 15/09/2027	100,000	93,097	0.28	Snam SpA 0.875% 25/10/2026	100,000	96,866	0.29
BPCE SA FRN Perp.	250,000	221,013	0.67	Unicredit SpA FRN 03/07/2025	495,000	497,715	1.51
Carrefour SA 2.625% 15/12/2027	100,000	100,592	0.30			1,291,318	3.90
Crédit Agricole SA FRN 21/09/2029	100,000	86,902	0.26	Japón			
Credit Mutuel Arkea 0.875% 11/03/2033	100,000	78,646	0.24	NTT Finance Corp 1.162% 03/04/2026			
Crédit Mutuel Arkea 3.375% 11/03/2031	100,000	93,536	0.28		233,000	209,934	0.64
Electricité de France SA 1% 29/11/2033	100,000	79,293	0.24			209,934	0.64
Groupama Assurances Mutuelles SA 0.75% 07/07/2028	100,000	85,186	0.26	Luxemburgo			
Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	100,000	85,291	0.26	Aroundtown SA 0.375% 15/04/2027			
Holding D Infrastructure 2.25% 24/03/2025	200,000	204,935	0.62		200,000	163,590	0.50
PSA Treasury Pte Ltd 6% 19/09/2033	100,000	114,661	0.35	HeidelbergCement Finance Lux 1.625% 07/04/2026			
					150,000	146,833	0.44
				310,423			
				0.94			
				Noruega			
				Aker BP ASA 4% 15/01/2031			
					150,000	135,241	0.41
						135,241	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 2022 (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				Reino Unido (continuación)			
ABN Amro Bank NV 0.5% 23/09/2029	100,000	84,892	0.26	Natwest Markets Plc 0.125% 12/11/2025	100,000	95,693	0.29
ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	100,000	92,096	0.28	Natwest Markets Plc 3.479% 22/03/2025	200,000	195,303	0.59
ASR Nederland NV FRN Perp.	230,000	238,883	0.72	Ocado Group Plc 3.875% 08/10/2026	100,000	98,182	0.30
Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	100,000	77,271	0.23	Tesco Corp 2.75% 27/04/2030	100,000	106,394	0.32
Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	274,000	242,306	0.73	Tesco Corp Treasury Serv 0.375% 27/07/2029	200,000	162,611	0.49
EDP Finance 1.875% 21/09/2029	100,000	95,497	0.29	Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	100,000	108,795	0.33
H&M Finance BV 0.25% 25/08/2029	100,000	82,795	0.25			1,622,002	4.92
Iberdrola International BV FRN Perp.	100,000	76,575	0.23	Suecia			
Lundin Energy Finance 3.1% 15/07/2031	200,000	166,111	0.50	Vattenfall AB 0.125% 12/02/2029	148,000	131,516	0.40
NN Group NV 0.875% 23/11/2031	188,000	158,132	0.48	Vattenfall AB FRN 29/06/2083	100,000	97,151	0.29
Nxp Bv/Nxp Funding LLC 2.7% 01/05/2025	191,000	181,727	0.55			228,667	0.69
Prosus NV 1.288% 13/07/2029	150,000	117,681	0.36	Suiza			
REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	100,000	98,510	0.30	UBS Group Funding Switzerland 1.5% 30/11/2024	200,000	207,122	0.63
Tennet Holding BV 0.875% 16/06/2035	125,000	97,193	0.29			207,122	0.63
		1,809,669	5.47	BONOS TOTALES			
Portugal						30,418,447	92.07
Banco Comercial Portugues FRN 07/04/2028	200,000	167,607	0.51	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
		167,607	0.51	Estados Unidos			
Reino Unido				United States Treasury Notes 2.375% Perp.	150,000	127,945	0.39
HSBC Holdings Plc FRN 22/11/2027	288,000	257,165	0.78			127,945	0.39
Just Group Plc 9% 26/10/2026	200,000	268,146	0.81	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL			
Martlet Homes Ltd 3% 09/05/2052	100,000	101,041	0.31			127,945	0.39
Nationwide Building Society 0.25% 14/09/2028	100,000	87,968	0.27				
Natwest Group Plc FRN 14/09/2029	164,000	140,704	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 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE			
Irlanda			
Aptiv Plc 3.1% 01/12/2051	215,000	140,108	0.42
		140,108	0.42
RENTA VARIABLE TOTAL		140,108	0.42
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		30,686,500	92.88
Total Cartera de inversión		30,686,500	92.88
Tesoría y equivalentes de tesorería		2,407,217	7.29
Descubiertos bancarios		(79,273)	(0.24)
Otros Activos Netos		24,141	0.07
TOTAL PATRIMONIO NETO		33,038,585	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 2022 (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	873,260	EUR	836,159	20/07/2022	(1,752)
State Street	USD	287,447	CHF	284,685	20/07/2022	(10,188)
State Street	EUR	23,187,819	USD	24,748,120	20/07/2022	(482,765)
State Street	CHF	6,298,288	USD	6,446,033	20/07/2022	138,764
No asignada a una clase de acciones determinada						
BofA Securities	USD	8,918,821	EUR	8,300,000	05/07/2022	241,587
Europe SA						
BofA Securities	USD	1,261,308	GBP	1,000,000	05/07/2022	46,858
Europe SA						
BofA Securities	USD	9,127,353	EUR	8,750,000	05/08/2022	(39,077)
Europe SA						
HSBC	USD	104,768	EUR	100,000	05/07/2022	223
HSBC	USD	300,449	CAD	380,000	05/07/2022	5,864
HSBC	USD	1,092,632	GBP	900,000	05/08/2022	(962)
HSBC	USD	286,536	CAD	370,000	05/08/2022	(283)
						(101,731)

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 SEP22	EUR	4	519,338	08/09/2022	84
US 10YR ULTRA FUT SEP22	USD	(5)	(636,875)	21/09/2022	10,117
EURO-BUND FUTURE SEP22	EUR	(3)	(466,626)	08/09/2022	3,858
US LONG BOND(CBT) SEP22	USD	6	831,750	21/09/2022	(12,328)
EURO-BUXL 30Y BND SEP22	EUR	1	170,994	08/09/2022	(6,315)
LONG GILT FUTURE SEP22	GBP	1	138,423	28/09/2022	(4,712)
				Total	(9,296)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Servicios financieros	23.69
Industriales	19.92
Bancos	18.89
Suministro de energía y agua	4.49
Seguros	2.92
Inmobiliarias	2.28
Comunicaciones	2.17
Metales y minería	1.82
Aparatos y componentes eléctricos	1.7
Servicios públicos	1.44
Atención sanitaria	1.35
Alimentación y bebidas	1.24
Productos farmacéuticos y biotecnología	1.07
Servicios diversificados	0.98
Petróleo y gas	0.91
Productos químicos	0.89
Servicios y suministros comerciales	0.88
Automóviles	0.82
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.77
Fabricación varia	0.68
Internet, software y servicios de TI	0.64
Bienes de consumo, no cíclicos	0.63
Distribución y comercio al por mayor	0.49
Entretenimiento	0.44
Materiales y productos de construcción	0.44
Ingeniería y construcción	0.41
Deuda soberana y de entidades supranacionales	0.39
Hoteles, restaurantes y ocio	0.33
Tráfico y transporte	0.2
Total	92.88

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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	7,848	796,593	2.14	Paypal Holdings Inc	4,866	339,841	0.91
		796,593	2.14	Penumbra Inc	5,566	693,078	1.86
China				Qualcomm Inc	10,826	1,382,914	3.72
Netease Inc Adr	8,956	836,132	2.25	Roblox Corp Class A	34,422	1,131,107	3.04
Tencent Holdings Ltd	24,700	1,115,552	3.00	Snap Inc	56,196	737,853	1.98
		1,951,684	5.25	Square Inc	6,256	384,494	1.03
Corea, República de				Synopsys Inc	3,075	933,878	2.51
Hybe Co Ltd	3,203	358,931	0.96	Take Two Interactive Softwre	5,517	675,998	1.82
		358,931	0.96	Unity Software Inc	25,818	950,619	2.56
Estados Unidos				Zoom Video Communications Inc	6,478	699,430	1.88
Activision Blizzard Inc	6,245	486,236	1.31			26,404,428	71.00
Adobe Systems Inc	2,257	826,197	2.22	Francia			
Advanced Micro Devices	12,044	921,005	2.48	Dassault Systemes SA	24,118	885,395	2.38
Alphabet Inc C shares	455	995,290	2.68			885,395	2.38
Altair Engineering Inc	13,923	730,958	1.97	Israel			
American Tower Corp	3,753	959,229	2.58	Ironsource Ltd A	104,932	249,738	0.67
Applied Materials Inc	8,293	754,497	2.03			249,738	0.67
Applovin Corp Class A	15,936	548,836	1.48	Japón			
Autodesk Inc	6,093	1,047,752	2.82	Gree Inc	94,000	570,137	1.53
Cadence Design Sys Inc	6,537	980,746	2.64	Sony Corp	12,400	1,012,683	2.72
Coinbase Global Inc Class A	4,493	211,261	0.57	Square Enix Holdings Co Ltd	16,400	725,509	1.95
Crowdstrike Holdings Inc	3,563	600,579	1.61	Yahoo Japan Corp	192,200	560,804	1.51
Electronic Arts Inc	8,035	977,458	2.63			2,869,133	7.71
Facebook Inc	9,029	1,455,927	3.90	Países Bajos			
Lam Research Corp	1,489	634,537	1.71	ASML Holding NV	1,673	797,299	2.14
Lumentum Holdings Inc	8,342	662,522	1.78			797,299	2.14
Marvell Technology Inc	22,873	995,662	2.68	Singapur			
Match Group Inc	10,363	722,197	1.94	Sea Ltd ADR	4,271	285,559	0.77
Matterport Inc	111,334	407,482	1.10			285,559	0.77
Microsoft Corp	4,139	1,063,019	2.86				
Nike Inc	5,874	600,323	1.61				
Nvidia Corp	8,532	1,293,366	3.48				
Palo Alto Networks Inc	1,215	600,137	1.61				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Taiwán			
Taiwan Semiconductor Sp Adr	11,460	936,855	2.52
		936,855	2.52
RENTA VARIABLE TOTAL		35,535,615	95.54
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		35,535,615	95.54
Total Cartera de inversión		35,535,615	95.54
Tesoría y equivalentes de tesorería		1,677,829	4.51
Otros Pasivos Netos		(17,030)	(0.05)
TOTAL PATRIMONIO NETO		37,196,414	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 2022 (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	11,918	EUR	11,382	20/07/2022	8
State Street	EUR	65,033	USD	69,381	20/07/2022	(1,327)
						(1,319)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Internet, software y servicios de TI	44.4
Productos y equipos de semiconductores	12.04
Comunicaciones	9.6
Tecnología	8.72
Entretenimiento	5.82
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	4.33
Servicios financieros	2.71
Inmobiliarias	2.58
Juegos, juguetes y aficiones	1.95
Atención sanitaria	1.86
Medios de comunicación	1.53
Total	95.54

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				Bélgica			
Alemania				Umicore			
Bundesschatzanweisungen 0.01% 15/03/2024	1,000,000	991,570	2.38		3,270	108,956	0.26
		991,570	2.38			108,956	0.26
España				Dinamarca			
Spain (Kingdom of) 1.6% 30/04/2025	3,500,000	3,532,935	8.47	Christian Hansen Holding AS	1,542	107,118	0.26
Spain (Kingdom of) 4.65% 30/07/2025	1,500,000	1,651,170	3.96	Novozymes AS	3,470	198,775	0.48
		5,184,105	12.43	Rockwool Intl A/S B Shs	709	152,303	0.37
				Vestas Wind Systems AS	10,839	218,481	0.52
						676,677	1.63
Estados Unidos				Estados Unidos			
United States Treasury Notes 0.375% Perp.	10,000,000	8,748,851	20.97	Ameresco Inc	7,789	339,439	0.81
		8,748,851	20.97	Becton Dickinson & Co	2,032	479,171	1.15
				Biomarin Pharmaceutical Inc	2,802	222,107	0.53
				BorgWarner Inc	11,177	356,762	0.86
				Carrier Global Corp	22,169	756,178	1.81
				Centene Corp	5,851	473,531	1.14
				Danaher Corp	2,120	514,097	1.23
				Darling Ingredients Inc	7,015	401,260	0.96
				Dexcom Inc	3,344	238,393	0.57
				Ecolab Inc	2,428	357,099	0.86
				Gilead Sciences Inc	4,928	291,358	0.70
				Itron Inc	6,554	309,880	0.74
				Nextera Energy Inc	7,181	532,058	1.28
				Silicon Laboratories Inc	1,245	166,984	0.40
				Thermo Fisher Scientific	1,076	559,156	1.34
				Trimble Navigation Ltd	9,105	507,135	1.22
				Xylem Inc	7,593	567,814	1.36
						7,072,422	16.96
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL				Finlandia			
		23,660,717	56.72	UPM Kymmene Corp	13,588	394,188	0.94
						394,188	0.94
RENTA VARIABLE				Francia			
Alemania				Air Liquide 5.5			
Covestro Ag	4,949	163,218	0.39	Biomerieux	2,469	230,111	0.55
Siemens AG	2,888	280,396	0.67	Veolia Environnement SA	22,089	514,453	1.23
		443,614	1.06			1,494,707	3.58
Austria							
Verbund AG	6,627	618,630	1.48				
		618,630	1.48				

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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Irlanda			
Medtronic Plc	3,100	266,129	0.64
		266,129	0.64
Luxemburgo			
Befesa SA	4,507	209,125	0.50
		209,125	0.50
Países Bajos			
Alfen NV	3,171	279,555	0.67
Signify NV	7,799	246,682	0.59
		526,237	1.26
RENTA VARIABLE TOTAL		11,810,685	28.31
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		35,471,402	85.03
II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Luxemburgo			
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield M Capitalisation EUR	0	48	0.00
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged	1	50	0.00
Celsius Investment Funds SICAV	29,656	3,081,258	7.39
		3,081,356	7.39
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		3,081,356	7.39
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		3,081,356	7.39
Total Cartera de inversión		38,552,758	92.42
Tesorería y equivalentes de tesorería		3,734,043	8.95
Descubiertos bancarios		(989,078)	(2.37)
Otros Activos Netos		418,599	1.00
TOTAL PATRIMONIO NETO		41,716,322	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 2022 (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	272,201	EUR	255,030	20/07/2022	5,084
State Street	EUR	10,791	USD	11,387	20/07/2022	(91)
No asignada a una clase de acciones determinada						
BofA Securities	EUR	7,519,760	USD	7,900,000	21/09/2022	5,352
Europe SA						
Royal Bank of Canada	EUR	12,824,105	USD	13,500,000	21/09/2022	(16,971)
						(6,626)

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) SEP22	USD	(35)	(7,030,989)	30/09/2022	40,802
EURO STOXX 50 SEP22	EUR	(178)	(6,124,980)	16/09/2022	125,490
S+P500 EMINI FUT SEP22	USD	(49)	(8,880,650)	16/09/2022	(116,316)
EURO-SCHATZ FUT SEP22	EUR	(140)	(15,280,300)	08/09/2022	25,900
3MO EURO EURIBOR SEP22	EUR	(15)	(3,730,500)	19/09/2022	34,500
3MO EURO EURIBOR DEC22	EUR	(15)	(3,707,250)	19/12/2022	53,625
NASDAQ 100 E-MINI SEP22	USD	11	2,426,219	16/09/2022	38,541
				Total	202,542

Opciones

				Porcentaje
Euro Stoxx 50 Index Call 4800 15/12/2023		1,480	21,904	0.05
Euro Stoxx 50 Index Call 3900 15/12/2023		1,060	148,824	0.36
Euro Stoxx 50 Index Call 4400 15/12/2023		1,170	50,427	0.12
S&P 500 Index Put 4100 15/12/2023		(300)	(148,788)	(0.36)
S&P 500 Index Put 4200 15/12/2023		(1,000)	(544,933)	(1.31)
S&P 500 Index Call 5150 15/12/2023		1,200	52,284	0.13
NASDAQ 100 Stock Index Put 13000 15/12/2023		300	589,698	1.41
NASDAQ 100 Stock Index Call 15800 15/12/2023		(300)	(84,940)	(0.20)
Euro Stoxx 50 Index Put 3500 15/12/2023		760	323,000	0.77
S&P 500 Index Put 4000 15/12/2023		(300)	(135,200)	(0.32)
S&P 500 Index Put 3900 15/12/2023		(300)	(122,101)	(0.29)
Total			150,176	0.36

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Deuda soberana y de entidades supranacionales	35.75
Títulos respaldados por hipotecas o activos	20.97
Fondos de inversión abiertos	7.39
Atención sanitaria	5.39
Productos químicos	3.31
Tecnología	3.03
Aparatos y componentes eléctricos	2.61
Materiales y productos de construcción	2.18
Servicios públicos	1.98
Productos farmacéuticos y biotecnología	1.71
Maquinaria	1.36
Suministro de energía y agua	1.23
Fabricación varia	1.23
Alimentación y bebidas	1.22
Productos forestales y papel	0.94
Automóviles	0.86
Servicios financieros	0.67
Servicios y suministros comerciales	0.59
Total	92.42

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Bélgica			
Alemania				Anheuser Busch Inbev SA 1.125% 01/07/2027 793,000 740,059 0.14			
Allianz SE FRN Perp.	800,000	551,672	0.10	Belfius Bank SA 3.125% 11/05/2026	1,200,000	1,156,656	0.22
Alstria Office AG 1.5% 15/11/2027	800,000	639,792	0.12			1,896,715	0.36
Commerzbank AG 0.25% 16/09/2024	1,200,000	1,131,696	0.21	España			
ENBW FRN 05/08/2079	500,000	392,665	0.07	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.75% 04/06/2025 800,000 765,216 0.14			
Lb Baden Wuerttemberg 3.625% 16/06/2025	600,000	592,212	0.11	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN Perp. 800,000 752,518 0.14			
Merck KgaA FRN 25/06/2079	500,000	470,640	0.09	Banco de Sabadell SA 0.875% 22/07/2025 1,200,000 1,115,388 0.21			
Schaeffler AG 1.875% 26/03/2024	800,000	771,347	0.14	Banco de Sabadell SA 2.5% 15/04/2031 400,000 334,134 0.06			
SGL Carbon SE 4.625% 30/09/2024	700,000	667,635	0.13	Bankia SA FRN 15/02/2029 600,000 593,546 0.11			
Vonovia SE 0.375% 16/06/2027	600,000	506,352	0.09	Bankia SA FRN Perp. 800,000 794,566 0.15			
		5,724,011	1.06	Bankinter SA 0.875% 08/07/2026 800,000 724,576 0.14			
Australia				Caixabank 1.375% 19/06/2026 600,000 553,104 0.10			
Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028 900,000 836,316 0.16				Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2% 17/04/2026 1,400,000 1,325,996 0.25			
Vicinity Centres Trust 1.125% 07/11/2029 1,200,000 943,920 0.18				Merlin Properties Socimi 2.375% 13/07/2027 600,000 567,126 0.11			
		1,780,236	0.34	NorteGas Energia Distribucion 0.905% 22/01/2031 300,000 232,347 0.04			
Austria				7,758,517 1.45			
Erste Group Bank AG 0.875% 22/05/2026 400,000 370,140 0.07				Estados Unidos			
Erste Group Bank AG FRN 15/11/2032 1,000,000 823,310 0.15				American Tower Corp 0.875% 21/05/2029 1,438,000 1,171,659 0.22			
Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041 200,000 151,314 0.03				AT&T Inc 1.8% 05/09/2026 1,000,000 974,467 0.18			
Uniqa Insurance Group AG FRN 31/07/2043 100,000 101,448 0.02				AT&T Inc 2.6% 19/05/2038 1,000,000 853,159 0.16			
Vienna Insurance Group AG FRN 02/03/2046 500,000 480,790 0.09				Bank of America Corp 2.375% 19/06/2024 800,000 802,008 0.15			
		1,927,002	0.36	Bank of America Corp FRN 24/08/2028 1,000,000 877,274 0.16			
				Bank of America Corp FRN 27/04/2033 1,223,000 1,134,351 0.21			
				BorgWarner Inc 1% 19/05/2031 1,049,000 774,496 0.15			
				Comcast Corp 0.75% 20/02/2032 726,000 584,972 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 2022 (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)			
Discovery Communications 1.9% 19/03/2027	800,000	751,362	0.14	Engie SA 1.375% 21/06/2039	1,600,000	1,073,344	0.20
Eli Lilly & Co 0.5% 14/09/2033	1,600,000	1,240,608	0.23	Foncière Lyonnaise 1.5% 05/06/2027	600,000	554,100	0.10
Fidelity National Information Services Inc 1.5% 21/05/2027	300,000	277,802	0.05	Groupama Assurances Mutuelles SA 0.75% 07/07/2028	1,000,000	814,830	0.15
General Motors Financial Co 0.65% 07/09/2028	1,069,000	836,859	0.16	Holding D Infrastructure 1.625% 27/11/2027	500,000	450,965	0.08
General Motors Financial Co 2.2% 01/04/2024	800,000	793,160	0.15	Holding D Infrastructure 2.25% 24/03/2025	500,000	490,065	0.09
Goldman Sachs Group Inc 2.125% 30/09/2024	641,000	636,269	0.12	Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028	1,056,000	828,886	0.16
MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	1,000,000	943,180	0.18	Picard Groupe SA 3.875% 01/07/2026	872,000	714,839	0.13
Morgan Stanley FRN 23/10/2026	800,000	760,464	0.14	PSA Banque France 0.01% 22/01/2025	500,000	468,820	0.09
Verizon Communications 1.875% 26/10/2029	600,000	562,116	0.11	RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023	707,000	688,682	0.13
		13,974,206	2.62	RCI Banque SA 2% 11/07/2024	800,000	785,864	0.15
Finlandia				Francia			
Balder Finland OYJ 2% 18/01/2031	1,359,000	815,074	0.15	Sanef SA 1.875% 16/03/2026	400,000	382,272	0.07
Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	699,000	467,876	0.09	Société Générale 0.125% 24/02/2026	500,000	458,185	0.09
Nordea Bank ABP FRN 18/08/2031	800,000	703,560	0.13	Société Générale FRN 22/09/2028	400,000	349,716	0.07
Op Corporate Bank Plc 0.375% 08/12/2028	1,555,000	1,270,482	0.24	Société Générale FRN 23/02/2028	1,000,000	983,730	0.18
SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	399,000	318,598	0.06	Total SA FRN Perp.	2,000,000	1,955,920	0.37
		3,575,590	0.67	Totalenergies Se FRN Perp.	2,000,000	1,702,620	0.32
Francia				Irlanda			
Aéroports de Paris SA 1.5% 02/07/2032	400,000	334,544	0.06	AIB Group Plc 1.25% 28/05/2024	555,000	541,419	0.10
BNP Paribas SA 1.5% 17/11/2025	800,000	763,368	0.14	AIB Group Plc FRN 17/11/2027	1,298,000	1,127,170	0.21
BPCE SA 0.5% 24/02/2027	600,000	529,884	0.10	AIB Group Plc FRN 19/11/2029	500,000	462,457	0.09
Crédit Agricole SA FRN 12/01/2028	2,300,000	2,043,090	0.38	Aptiv Plc 1.5% 10/03/2025	800,000	769,256	0.14
Electricité de France SA 1% 13/10/2026	500,000	474,065	0.09				
Electricité de France SA 1.875% 13/10/2036	1,000,000	782,530	0.15				
						18,745,420	3.51

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Irlanda (continuación)				Japón			
FCA Bank Ireland 0.5% 13/09/2024	800,000	774,080	0.15	Asahi Group Holdings Ltd 0.336% 19/04/2027	494,000	439,695	0.08
Fresenius Fin Ireland Pl 1.5% 30/01/2024	567,000	562,713	0.11	Mizuho Financial Group FRN Perp.	2,452,000	2,015,814	0.38
James Hardie International Finance 3.625% 01/10/2026	500,000	463,718	0.09	Nidec Corp 0.046% Perp.	291,000	263,530	0.05
		4,700,813	0.89			2,719,039	0.51
Isla de Man				Luxemburgo			
Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	300,000	294,967	0.06	Becton Dickinson Euro 1.208% 04/06/2026	1,500,000	1,412,580	0.26
		294,967	0.06	CNH Industrial Capital 1.75% 25/03/2027	558,000	524,955	0.10
Italia				Países Bajos			
A2A SpA 1.5% 16/03/2028	620,000	557,541	0.10	Logicor Financing Sarl 3.25% 13/11/2028	900,000	815,373	0.15
A2A SpA 2.5% 15/06/2026	939,000	923,920	0.17	Selp Finance Sarl 1.5% 20/12/2026	800,000	719,992	0.14
Banco Bpm SpA FRN Perp.	400,000	353,676	0.07			3,472,900	0.65
Enel SpA FRN Perp.	581,000	442,495	0.08	Abertis Finance BV FRN Perp.	500,000	361,883	0.07
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 30/08/2023	800,000	803,704	0.15	Achmea BV FRN 04/04/2043	800,000	809,080	0.15
Italgas SpA 1% 11/12/2031	974,000	765,622	0.14	Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	558,000	412,429	0.08
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 15/01/2026	1,115,000	1,021,307	0.19	Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	600,000	452,640	0.08
Mediobanca Di Credito Finanziario SpA 1.625% 07/01/2025	576,000	561,024	0.11	Daimler Truck Intl 1.625% 06/04/2027	800,000	751,744	0.14
Telecom Italia SpA 3.25% 16/01/2023	800,000	801,714	0.15	Demeter (Swiss Life) FRN Perp.	600,000	585,054	0.11
Terna Rete Elettrica FRN Perp.	756,000	566,244	0.11	Enel Finance International NV 0.875% 28/09/2034	1,000,000	698,480	0.13
Terna SpA 1% 10/04/2026	202,000	192,803	0.04	Enel Finance International NV 1.125% 17/10/2034	352,000	258,424	0.05
Unicredit SpA FRN 03/07/2025	785,000	754,989	0.14	Fiat Chrysler Automobile 3.875% 05/01/2026	900,000	908,878	0.17
Unicredit SpA FRN 05/07/2029	676,000	556,794	0.10	Gas Natural Fenosa Finance 1.5% 29/01/2028	1,000,000	925,830	0.17
Unicredit SpA FRN 18/01/2028	1,971,000	1,725,808	0.32	Heimstaden Bostad Treasury BV 0.75% 06/09/2029	888,000	615,872	0.12
Unione di Banche Italiane SpA 1.5% 10/04/2024	535,000	530,447	0.10	ING Groep NV FRN 18/02/2029	1,000,000	833,220	0.16
Unione di Banche Italiane SpA 2.625% 20/06/2024	400,000	398,103	0.07	NN Group NV FRN 13/01/2048	800,000	772,472	0.14
Unipol Gruppo SpA 3.25% 23/09/2030	500,000	458,595	0.09	Nobian Finance 3.625% 15/07/2026	891,000	691,015	0.13
		11,414,786	2.13				

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 2022 (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 2.375% 14/04/2023	289,000	291,269	0.05	Vodafone Group Plc 1.625% 24/11/2030	1,000,000	897,890	0.17
REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	273,000	257,240	0.05	WPP Finance 2016 1.375% 20/03/2025	469,000	454,467	0.09
Repsol International Finance 0.125% 05/10/2024	600,000	579,750	0.11			7,241,173	1.36
Repsol International Finance FRN Perp.	389,000	351,559	0.07	Suecia			
Urenco Finance NV 2.375% 02/12/2024	607,000	603,285	0.11	Heimstaden Bostad Ab FRN Perp.	733,000	373,918	0.07
WPC Eurobond BV 1.35% 15/04/2028	1,000,000	840,620	0.16			373,918	0.07
		12,000,744	2.25	Suiza			
Portugal				UBS Group Funding 1.25% 01/09/2026	520,000	482,472	0.09
Banco Comercial Portugues FRN 07/04/2028	1,000,000	801,600	0.15			482,472	0.09
Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	600,000	502,361	0.09	BONOS TOTALES		100,645,746	18.86
Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	100,000	101,083	0.02	WARRANTS			
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	1,000,000	861,250	0.16	Alemania			
Galp Gas Natural Distrib 1.375% 19/09/2023	300,000	296,943	0.06	Vonovia SE	71,977	2,116,124	0.40
		2,563,237	0.48			2,116,124	0.40
Reino Unido				WARRANTS TOTALES		2,116,124	0.40
Barclays Bank Plc FRN 28/01/2028	861,000	754,761	0.14	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Drax Finco Plc 2.625% 01/11/2025	241,000	220,816	0.04	Francia			
HSBC Holdings Plc 0.875% 06/09/2024	800,000	775,624	0.15	France (Republic of) 0% 10/08/2022	35,223,458	35,246,354	6.60
Lloyds Banking Group Plc FRN 07/09/2028	500,000	486,770	0.09	France (Republic of) 0% 14/09/2022	12,947,742	12,960,172	2.43
Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	1,452,000	1,392,875	0.26			48,206,526	9.03
Nationwide Building Society FRN 25/07/2029	600,000	577,998	0.11	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		48,206,526	9.03
Royal Bank of Scotland Plc FRN 02/03/2026	800,000	768,832	0.14	RENTA VARIABLE			
Tesco Corp 0.875% 29/05/2026	1,000,000	911,140	0.17	Alemania			
				Beiersdorf AG	17,455	1,701,513	0.32
				Brenntag AG	12,900	801,090	0.15
				Deutsche Post AG	135,273	4,834,657	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 2022 (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)			
Alemania (continuación)				Francia (continuación)			
Kabel Deutschland Holding AG	125,650	13,067,600	2.45	BNP Paribas SA	121,476	5,510,759	1.03
SAP AG	45,688	3,971,658	0.74	Bouygues SA	70,243	2,062,334	0.39
		24,376,518	4.57	Cap Gemini SA	37,107	6,065,139	1.14
Bélgica				Crédit Agricole SA	301,001	2,628,040	0.49
Anheuser Busch Inbev NV	34,448	1,769,249	0.33	Dassault Systemes SA	179,624	6,307,497	1.18
KBC Groep NV	113,674	6,086,106	1.14	Edenred	183,336	8,244,620	1.55
		7,855,355	1.47	Eiffage	13,203	1,133,874	0.21
Canadá				Elis SA	196,252	2,492,400	0.47
Agnico Eagle Mines Ltd	19,412	849,675	0.16	Fonciere Des Regions	9,443	500,007	0.09
Barrick Gold Corp	50,289	850,937	0.16	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	10,536	6,128,791	1.15
Yamana Gold Inc	206,861	920,086	0.17	Michelin	292,800	7,605,480	1.43
		2,620,698	0.49	Remy Cointreau SA	105,337	17,559,678	3.29
China				Renault SA	87,387	2,078,937	0.39
Alibaba Group Holding	15,889	1,727,736	0.32	Safran SA	50,668	4,773,432	0.90
		1,727,736	0.32	Sanofi-Aventis SA	29,757	2,866,789	0.54
España				Schneider Electric SA	47,938	5,412,200	1.01
Amadeus IT Holding SA	100,971	5,367,618	1.01	Société Générale	154,783	3,233,417	0.61
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1,646,784	7,131,398	1.34	Thales SA	12,013	1,406,122	0.26
Inditex	60,658	1,309,606	0.25	Total SA	74,566	3,755,889	0.70
		13,808,622	2.60	Veolia Environnement SA	27,314	636,143	0.12
Estados Unidos				Vinci SA	23,424	1,990,103	0.37
Carrier Global Corp	23,610	805,330	0.15	Vivendi SA	102,293	991,833	0.19
CME Group Inc	16,069	3,146,324	0.59	Worldline SA	7,450	263,581	0.05
Moody's Corp	7,779	2,023,679	0.38			119,018,554	22.33
Newmont Goldcorp Corp	14,942	852,828	0.16	Irlanda			
Nortonlifelock Inc	79,097	1,661,457	0.31	Paddy Power Plc	4,729	456,254	0.09
Sherwin Williams Co	1,357	290,636	0.05			456,254	0.09
		8,780,254	1.64	Italia			
Francia				Fincobank SpA	1,104,594	12,614,463	2.37
Air Liquide	133,420	17,093,770	3.21	Prismian SpA	203,547	5,334,967	1.00
Air Liquide Finance SA	51,537	6,602,920	1.24	Technoprobe Spa	710,754	4,783,374	0.90
Arkema SA	14,299	1,214,271	0.23			22,732,804	4.27
Atos Origin	36,021	460,528	0.09	Japón			
				Yamaha Corp	64,500	2,543,132	0.48
						2,543,132	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 2022 (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)			
Luxemburgo				Suiza			
Millicom International Cellular SA	126,944	1,730,008	0.32	Compagnie Financière Richemont SA	37,287	3,786,961	0.71
		1,730,008	0.32	Geberit AG	12,789	5,862,543	1.10
Países Bajos				Nestle SA	60,727	6,761,592	1.27
ASML Holding NV	47,152	21,494,239	4.02	Roche Holding AG	15,324	4,877,259	0.91
Heineken NV	31,656	2,754,072	0.52			21,288,355	3.99
Randstad NV	47,140	2,177,868	0.41	Taiwán			
Stellantis NV	460,680	5,427,732	1.02	Taiwan Semiconductor Sp Adr	14,518	1,135,250	0.21
Universal Music Group	102,293	1,957,274	0.37			1,135,250	0.21
		33,811,185	6.34	RENTA VARIABLE TOTAL			
Reino Unido						308,005,016	57.77
Acergy SA	289,733	2,208,738	0.41	FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Astrazeneca Plc	36,054	4,523,282	0.85	Luxemburgo			
BP Plc	100,007	451,101	0.08		100,000	8,392,559	1.57
CNH Industrial Capital	420,417	4,632,995	0.87			8,392,559	1.57
Diageo Plc	193,309	7,928,020	1.49	TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Easyjet Plc	501,054	2,133,799	0.40			8,392,559	1.57
Endeavour Mining PLC	48,154	952,069	0.18	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Intercontinental Hotels Group	5,952	300,766	0.06			467,365,971	87.63
Linde Plc	2,168	593,924	0.11	II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Lloyds Banking Group Plc	10,449,149	5,135,709	0.96	FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Prudential Plc	20,348	240,155	0.05	Francia			
Shell Plc	202,916	5,041,448	0.95	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	193	8,541,236	1.60
		34,142,006	6.41			8,541,236	1.60
Suecia				Irlanda			
Dometic Group AB	260,569	1,459,342	0.27	AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation EUR Hedged	3,084	3,354,440	0.63
Kinnevik AB B	37,684	579,692	0.11	AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation USD	3,895	4,422,578	0.83
Sandvik AB	196,799	3,046,642	0.57			7,777,018	1.46
Volvo Treasury AB	466,230	6,892,609	1.29				
		11,978,285	2.24				

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 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS (CONTINUACIÓN)			
Luxemburgo			
AXA World Funds - Emerging Markets Euro D Bonds M EUR C	33,961	2,624,506	0.49
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Capitalisation USD	53,034	9,316,778	1.75
Mirabaud Convertible Bonds Europe B Capitalisation EUR	102,726	9,823,701	1.84
		21,764,985	4.08
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		38,083,239	7.14
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		38,083,239	7.14
III. FONDOS DE INVERSIÓN CERRADOS			
Guernese			
Riverstone Energy Ltd	265,671	2,055,393	0.39
		2,055,393	0.39
		2,055,393	0.39
		2,055,393	0.39
Total Cartera de inversión		507,504,603	95.16
Tesoría y equivalentes de tesorería		17,463,865	3.27
Otros Activos Netos		8,325,645	1.57
TOTAL PATRIMONIO NETO		533,294,113	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 2022 (en EUR)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
No asignada a una clase de acciones determinada						
BNP Paribas SA	CNH	247,207,768	USD	36,903,736	08/07/2022	(16,060)
HSBC	USD	38,044,976	CNH	247,207,768	08/07/2022	561,770
Société Générale	CHF	5,500,000	EUR	5,282,789	08/07/2022	212,326
JP	EUR	25,153,714	CHF	25,500,000	08/07/2022	(323,637)
MorganSecurities SE						
JP	EUR	23,505,313	GBP	19,700,000	08/07/2022	625,543
MorganSecurities SE						
						1,059,942

	% del Patrimonio Neto
Bienes de consumo, cíclicos	0.14
Total	95.16

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)SEP22	USD	(528)	(59,863,701)	21/09/2022	485,399
EURO STOXX 50 SEP22	EUR	(3,169)	(109,045,290)	16/09/2022	1,219,810
					Total
					1,705,209

Opciones

	Porcentaje
Euro Stoxx 50 Index Call 4800 15/12/2023	0.06
Euro Stoxx 50 Index Call 3900 15/12/2023	0.43
Euro Stoxx 50 Index Call 4400 15/12/2023	0.15
Total	0.64

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Bancos	14.23
Deuda soberana y de entidades supranacionales	9.03
Fondos de inversión abiertos	8.71
Alimentación y bebidas	6.9
Servicios financieros	5.52
Productos químicos	4.84
Automóviles	4.72
Productos y equipos de semiconductores	4.02
Internet, software y servicios de TI	3.67
Tecnología	3.4
Petróleo y gas	3.18
Medios de comunicación	2.64
Servicios y suministros comerciales	2.53
Industriales	2.14
Aparatos y componentes eléctricos	1.74
Productos farmacéuticos y biotecnología	1.71
Tráfico y transporte	1.51
Materiales y productos de construcción	1.33
Comunicaciones	1.31
Atención sanitaria	1.23
Bienes de consumo, no cíclicos	1.17
Industria aeroespacial y de defensa	1.16
Sociedades Holding	1.15
Ingeniería y construcción	1.04
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	0.96
Inmobiliarias	0.85
Metales y minería	0.83
Seguros	0.82
Suministro de energía y agua	0.55
Hoteles, restaurantes y ocio	0.54
Derechos y warrants	0.4
Fondos de inversión cerrados	0.39
Entretenimiento	0.37
Servicios públicos	0.28
Distribución y comercio al por mayor	0.15

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				España			
Alemania				Cellnex Finance Company SA 1.25% 15/01/2029			
Ewe AG 0.375% 22/10/2032	500,000	362,140	0.27	1,000,000	747,111	0.56	
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH 0.625% 01/11/2028				1,000,000	783,949	0.59	
		2,898,850	2.18	Cellnex Telecom SA 1.75% 23/10/2030	2,000,000	1,429,090	1.08
Australia				Iberdrola Finanzas SAU 1.375% 11/03/2032	400,000	348,596	0.26
APT Pipelines Ltd 2% 22/03/2027	800,000	749,584	0.57		3,308,746	2.49	
Ausnet Services Holdings 0.625% 25/08/2030	100,000	76,351	0.06	Estados Unidos			
Australian Pipeline Trust Ltd 2% 15/07/2030	550,000	469,408	0.35	Alexandria Real Estate E 2% 18/05/2032	900,000	680,460	0.51
Sgsp Australia Assets 3.25% 29/07/2026	1,000,000	917,835	0.69	Alexandria Real Estate E 4.9% 15/12/2030	605,000	576,390	0.43
		2,213,178	1.67	American Tower Corp 0.875% 21/05/2029	879,000	716,195	0.54
Bélgica				American Tower Corp 1% 15/01/2032	500,000	372,057	0.28
Aedifica SA 0.75% 09/09/2031	600,000	426,588	0.32	American Tower Corp 1.375% 04/04/2025	1,400,000	1,349,740	1.02
Cofinimmo SA 0.875% 02/12/2030	300,000	222,585	0.17	American Tower Corp 1.875% 15/10/2030	500,000	373,492	0.28
Fluvius System Operator 0.625% 24/11/2031	1,300,000	986,804	0.74	American Water Capital C 2.3% 01/06/2031	1,000,000	813,438	0.61
		1,635,977	1.23	American Water Capital C 2.8% 01/05/2030	400,000	344,271	0.26
Dinamarca				American Water Capital C 4.45% 01/06/2032	1,000,000	954,764	0.72
Orsted A/S 1.5% 26/11/2029	250,000	231,212	0.17	Digital Euro Finco 1.125% 09/04/2028	600,000	506,417	0.38
Orsted A/S 2.25% 14/06/2028	905,000	890,176	0.67	Equinix Inc 0.25% 15/03/2027	349,000	302,493	0.23
		1,121,388	0.84	Equinix Inc 2.15% 15/07/2030	1,000,000	776,674	0.59
				Healthcare Realty Trust 2.4% 15/03/2030	541,000	430,110	0.32
				Healthcare Trust of Amer 3.5% 01/08/2026	1,700,000	1,551,703	1.17
				National Health Investor 3% 01/02/2031	1,000,000	734,796	0.55
				Nextera Energy Capital Holdings 2.44% 15/01/2032	500,000	398,850	0.30
				Nextera Energy Capital Holdings 2.75% 01/11/2029	1,000,000	848,447	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 2022 (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)			
Nextera Energy Capital Holdings 2.94% 21/03/2024	1,542,000	1,454,727	1.10	Veolia Environnement SA 0.01% 14/01/2027	500,000	448,765	0.34
Nextera Energy Capital Holdings 3.5% 01/04/2029	700,000	626,873	0.47	Veolia Environnement SA 0.8% 15/01/2032	700,000	562,891	0.42
Physicians Realty LP 4.3% 15/03/2027	1,200,000	1,127,538	0.85	Veolia Environnement SA FRN Perp.	2,500,000	1,943,175	1.46
Union Pacific Corp 2.4% 05/02/2030	1,000,000	848,649	0.64			14,364,330	10.83
Union Pacific Corp 2.8% 14/02/2032	3,000,000	2,564,750	1.93	Luxemburgo			
Welltower Inc 3.85% 15/06/2032	331,000	289,417	0.22	Czech Gas Networks Inv 0.45% 08/09/2029	200,000	136,638	0.10
		18,642,251	14.04			136,638	0.10
Finlandia				Países Bajos			
Elenia Finance OYJ 0.375% 06/02/2027	300,000	267,474	0.20	Alliander NV 0.375% 10/06/2030	1,062,000	891,422	0.67
		267,474	0.20	Digital Dutch Finco Bv 1.25% 01/02/2031	900,000	677,228	0.51
Francia				Digital Intrepid Holding 0.625% 15/07/2031	2,182,000	1,548,500	1.17
APRR SA 0.01% 19/06/2028	500,000	426,935	0.32	Digital Intrepid Holding 1.375% 18/07/2032	1,073,000	771,884	0.58
APRR SA 1.25% 14/01/2027	500,000	474,370	0.36	EDP Finance 1.875% 21/09/2029	400,000	365,380	0.28
APRR SA 1.25% 18/01/2028	200,000	185,874	0.14	Royal Schiphol Group NV 0.01% 22/04/2025	1,000,000	933,750	0.70
Autoroutes du Sud de la France 1.375% 21/02/2031	500,000	444,780	0.34	Tennet Holding BV 0.5% 09/06/2031	500,000	406,105	0.31
Autoroutes du Sud de la France 1.375% 27/06/2028	600,000	549,006	0.41	Tennet Holding BV 2.125% 17/11/2029	600,000	576,480	0.43
Compagnie Financière et Industrielle 1% 19/05/2031	1,600,000	1,351,008	1.02			6,170,749	4.65
Eiffage SA 1.625% 14/01/2027	900,000	810,027	0.61	Portugal			
Holding d'Infrastructures des Métiers de l'Environnement SAS 0.625% 16/09/2028	1,000,000	807,610	0.61	Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	400,000	324,141	0.24
Icade Sante SAS 0.875% 04/11/2029	1,000,000	829,140	0.63	Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	500,000	430,625	0.32
Icade Sante SAS 1.375% 17/09/2030	1,400,000	1,135,120	0.86			754,766	0.56
In'Li SA 1.125% 02/07/2029	1,700,000	1,389,937	1.05				
Nerval Sas 2.875% 14/04/2032	1,400,000	1,270,416	0.96				
RTE Reseau De Transport 0.625% 08/07/2032	400,000	324,480	0.24				
TDF Infrastructure SAS 1.75% 01/12/2029	1,700,000	1,410,796	1.06				

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido				Dinamarca			
Liberty Living Finance 3.375% 28/11/2029	267,000	290,243	0.22	Orsted A/S	4,000	399,051	0.30
National Grid Plc 2.949% 30/03/2030	355,000	341,439	0.26			399,051	0.30
United Utilities Water Finance Plc 0.875% 28/10/2029	321,000	312,777	0.24	España			
United Utilities Water Finance Plc 2% 03/07/2033	1,100,000	1,079,731	0.81	Aena SA	23,000	2,788,750	2.10
		2,024,190	1.53	Cellnex Telecom SA	13,000	481,390	0.36
Suecia				Ferrovial Sa	97,211	2,351,534	1.77
Hemso Fastighets AB 1% 09/09/2026	900,000	802,971	0.61	Iberdrola SA	354,816	3,511,259	2.65
		802,971	0.61			9,132,933	6.88
BONOS TOTALES				Estados Unidos			
		54,341,508	40.93	American Tower Corp	1,100	268,926	0.20
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES				American Water Works Co Inc	17,000	2,419,140	1.82
Francia				Constellation Energy	25,000	1,369,267	1.03
France (Republic of) 0% 10/08/2022	584,000	584,380	0.44	Dominion Resources Inc	46,000	3,511,656	2.65
France (Republic of) 0% 17/05/2023	1,100,000	1,097,184	0.83	Equinix Inc	2,500	1,571,142	1.18
		1,681,564	1.27	Eversource Energy	43,600	3,522,782	2.66
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL				Exelon Corp	82,500	3,576,355	2.71
		1,681,564	1.27	Healthcare Realty Trust	50,000	1,300,875	0.98
RENTA VARIABLE				Nextera Energy Inc	66,200	4,904,924	3.71
Alemania				Sempra Energy	30,000	4,312,115	3.26
E.On Se	65,000	520,520	0.39	Union Pacific Corp	15,000	3,060,118	2.31
		520,520	0.39	Welltower Inc	18,700	1,472,997	1.11
Australia						31,290,297	23.62
Arena REIT	799,189	2,244,614	1.69	Francia			
Transurban Group	670,000	6,337,208	4.79	Aéroports de Paris SA	11,000	1,329,350	1.00
		8,581,822	6.48	Eiffage	17,000	1,459,960	1.10
Canadá				Engie	117,000	1,283,022	0.97
Canadian Pacific Railway Ltd	24,000	1,600,085	1.21	Vinci SA	31,000	2,633,760	1.99
		1,600,085	1.21			6,706,092	5.06
				Hong Kong			
				MTR Corp	269,000	1,344,411	1.01
						1,344,411	1.01

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Italia			
Enav Spa	284,000	1,132,024	0.85
Enel SpA	390,000	2,035,800	1.53
ERG Spa 0.875% 15/09/2031	2,200,000	1,708,300	1.29
Infrastrutture Wireless Italy	150,000	1,452,600	1.10
		6,328,724	4.77
Japón			
West Japan Railway Co	49,000	1,721,888	1.30
		1,721,888	1.30
Reino Unido			
National Grid Plc	204,000	2,493,000	1.88
		2,493,000	1.88
RENTA VARIABLE TOTAL		70,118,823	52.90
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		126,141,895	95.10
II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	54	2,377,416	1.79
		2,377,416	1.79
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		2,377,416	1.79
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		2,377,416	1.79
Total Cartera de inversión		128,519,311	96.89
Tesoría y equivalentes de tesorería		4,033,397	3.04
Otros Activos Netos		87,602	0.07
TOTAL PATRIMONIO NETO		132,640,310	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 2022 (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	1,156	CHF	1,203	20/07/2022	(47)
State Street	CHF	21,190	EUR	20,330	20/07/2022	840
No asignada a una clase de acciones determinada						
BNP Paribas SA	EUR	1,812,795	GBP	1,542,287	29/07/2022	23,382
BNP Paribas SA	EUR	1,022,199	HKD	8,800,000	07/07/2022	(50,437)
BNP Paribas SA	EUR	2,147,514	GBP	1,800,000	07/07/2022	56,867
BNP Paribas SA	EUR	1,679,460	CAD	2,300,000	07/07/2022	(25,844)
BofA Securities Europe SA	USD	3,000,000	EUR	2,832,174	07/07/2022	37,044
BofA Securities Europe SA	EUR	8,610,925	USD	9,209,507	29/07/2022	(184,315)
BofA Securities Europe SA	EUR	7,969,633	USD	8,430,794	12/08/2022	(73,856)
Royal Bank of Canada	USD	2,600,000	EUR	2,472,752	07/07/2022	13,903
Royal Bank of Canada	EUR	33,443,236	USD	36,800,000	07/07/2022	(1,752,497)
Royal Bank of Canada	EUR	1,798,577	JPY	242,500,000	07/07/2022	91,232
Royal Bank of Canada	EUR	8,956,380	AUD	12,900,000	07/07/2022	472,880
Société Générale	EUR	443,685	DKK	3,300,000	07/07/2022	(64)
						(1,390,912)

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 SEP22	EUR	(2)	(248,380)	08/09/2022	(220)
US 10YR ULTRA FUT SEP22	USD	(59)	(7,188,412)	21/09/2022	66,576
EURO-BUND FUTURE SEP22	EUR	(122)	(18,151,160)	08/09/2022	362,340
US 10YR NOTE (CBT)SEP22	USD	(1)	(113,378)	21/09/2022	822
LONG GILT FUTURE SEP22	GBP	(10)	(1,324,052)	28/09/2022	38,335
US 2YR NOTE (CBT) SEP22	USD	(5)	(1,004,427)	30/09/2022	3,213
Total					471,066

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Aparatos y componentes eléctricos	17.65
Inmobiliarias	13.72
Industriales	11.73
Suministro de energía y agua	10.91
Tráfico y transporte	9.48
Servicios financieros	7.67
Ingeniería y construcción	6.47
Servicios públicos	5.92
Comunicaciones	3.32
Petróleo y gas	3.26
Fondos de inversión abiertos	1.79
Servicios y suministros comerciales	1.43
Deuda soberana y de entidades supranacionales	1.27
Tecnología	1.1
Bienes de consumo, no cíclicos	0.82
Tubería	0.35
Total	96.89

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Estados Unidos (continuación)			
Australia							
Macquarie Group Ltd FRN 12/01/2027	760,000	669,907	0.26	Amerisourcebergen Corp 0.737% 15/03/2023	2,016,000	1,977,967	0.78
Macquarie Group Ltd FRN 28/11/2023	2,275,000	2,270,267	0.89	Ares Capital Corp 3.875% 15/01/2026	1,530,000	1,409,014	0.55
Scentre Group 3.5% 12/02/2025	2,500,000	2,432,006	0.95	Ares Capital Corp 4.2% 10/06/2024	1,000,000	983,351	0.39
Transurban Finance Co 4.125% 02/02/2026	2,200,000	2,182,760	0.86	Athene Global Funding 2.514% 08/03/2024	3,500,000	3,388,587	1.33
		7,554,940	2.96	Aviation Capital Group 3.875% 01/05/2023	750,000	743,882	0.29
Canadá				Aviation Capital Group 5.5% 15/12/2024			
Bank of Montreal 3.7% 07/06/2025	1,857,000	1,844,620	0.72		482,000	479,821	0.19
Bank of Nova Scotia 0.7% 15/04/2024	4,000,000	3,798,897	1.49	Bank of America Corp FRN 23/01/2026	1,500,000	1,455,658	0.57
Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	1,200,000	1,209,000	0.47	Bank of America Corp FRN 25/04/2025	4,000,000	3,986,377	1.56
Canadian Imperial Bank 3.3% 07/04/2025	2,810,000	2,761,912	1.08	Bank of America Corp FRN 25/09/2025	2,175,000	2,016,484	0.79
Element Fleet Management Corp 1.6% 06/04/2024	775,000	739,090	0.29	Berry Global Inc 4.875% 15/07/2026	2,700,000	2,581,902	1.01
Element Fleet Management Corp 3.85% 15/06/2025	1,736,000	1,708,588	0.67	Block Financial 5.25% 01/10/2025	2,315,000	2,359,078	0.93
National Bank of Canada FRN 15/11/2024	1,360,000	1,299,350	0.51	Boardwalk Pipelines LP 4.95% 15/12/2024	2,350,000	2,369,826	0.93
Royal Bank of Canada FRN 20/01/2026	6,000,000	5,843,385	2.29	Bighthouse Financial Inc 1% 12/04/2024	4,100,000	3,876,406	1.52
Videotron Ltd 5.125% 15/04/2027	1,500,000	1,398,645	0.55	Bunge Ltd Finance Corp 1.63% 17/08/2025	2,200,000	2,026,617	0.80
		20,603,487	8.07	Carlisle Cos Inc 0.55% 01/09/2023	2,000,000	1,930,975	0.76
España				Centene Corp 4.25% 15/12/2027			
Banco Santander SA 2.706% 27/06/2024	2,600,000	2,527,711	0.99		1,500,000	1,400,625	0.55
		2,527,711	0.99	Centurylink Inc 4% 15/02/2027	1,440,000	1,223,369	0.48
Estados Unidos				Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025			
Abbvie Inc 2.3% 21/11/2022	3,000,000	2,994,748	1.17		1,500,000	1,504,254	0.59
AES Corp 3.3% 15/07/2025	2,990,000	2,809,852	1.10	Cigna Corp 0.613% 15/03/2024	3,000,000	2,860,984	1.12
Alexandria Real Estate E 3.8% 15/04/2026	1,785,000	1,753,442	0.69	Citigroup Inc FRN 01/05/2025	3,000,000	2,815,413	1.10
				Comerica Inc 3.7% 31/07/2023	3,000,000	3,000,656	1.18
				Corebridge Financial Inc 3.5% 04/04/2025	3,000,000	2,920,232	1.15
				Daimler Trucks AG 3.5% 07/04/2025	3,000,000	2,944,049	1.15

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 2022 (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)			
Dell Inc 5.45% 15/06/2023	760,000	768,003	0.30	International Flavor & Fragrances 1.23% 01/10/2025	3,179,000	2,875,201	1.13
Deutsche Bank AG 0.962% 08/11/2023	3,150,000	3,021,846	1.19	Jackson National Life Company 1.75% 12/01/2025	4,000,000	3,778,703	1.48
Ecolab Inc 0.9% 15/12/2023	980,000	950,085	0.37	JP Morgan Chase & Co FRN 14/06/2025	7,306,000	7,246,329	2.85
Emera US Finance 0.833% 15/06/2024	1,300,000	1,215,773	0.48	Keycorp FRN 23/05/2025	882,000	876,769	0.34
Eversource Energy 4.2% 27/06/2024	1,818,000	1,826,193	0.72	Kimco Realty Corp 3.125% 01/06/2023	1,800,000	1,790,945	0.70
Fidelity National Information Services Inc 0.6% 01/03/2024	2,000,000	1,896,401	0.74	Leggett & Platt Inc 3.4% 15/08/2022	2,000,000	2,001,172	0.79
First American Financial 4.3% 01/02/2023	2,669,000	2,673,051	1.05	Magallanes Inc 3.638% 15/03/2025	3,000,000	2,911,784	1.14
First American Financial 4.6% 15/11/2024	500,000	499,177	0.20	Mattel Inc 3.375% 01/04/2026	667,000	613,060	0.24
First Horizon Corp 4% 26/05/2025	1,000,000	985,283	0.39	Meritage Homes Corporation 6% 01/06/2025	1,408,000	1,375,717	0.54
First Horizon National 3.55% 26/05/2023	3,000,000	2,989,894	1.17	Morgan Stanley 3.125% 23/01/2023	2,500,000	2,500,056	0.98
Fiserv Inc 3.85% 01/06/2025	1,000,000	990,275	0.39	Morgan Stanley FRN 21/10/2025	3,530,000	3,258,849	1.28
FNB Corp 2.2% 24/02/2023	2,000,000	1,978,214	0.78	Mosaic Co 4.05% 15/11/2027	649,000	637,003	0.25
General Motors Co 5.4% 02/10/2023	514,000	522,211	0.20	MPLX LP 3.375% 15/03/2023	1,500,000	1,496,416	0.59
General Motors Financial Co 3.8% 07/04/2025	977,000	954,577	0.37	MPLX LP 4.875% 01/12/2024	2,029,000	2,046,952	0.80
General Motors Financial Co 4.25% 15/05/2023	2,690,000	2,700,441	1.06	National Fuel Gas Co 5.2% 15/07/2025	2,250,000	2,282,071	0.90
Goldman Sachs Group Inc 1.217% 06/12/2023	3,000,000	2,894,212	1.14	Nextera Energy Capital Holdings 4.45% 20/06/2025	3,000,000	3,026,514	1.19
GXO Logistics Inc 1.65% 15/07/2026	2,000,000	1,750,123	0.69	Nucor Corp 3.95% 23/05/2025	1,400,000	1,394,812	0.55
Hasbro Inc 3% 19/11/2024	1,500,000	1,463,127	0.57	Oaktree Specialty Lend 3.5% 25/02/2025	2,595,000	2,463,334	0.97
Hasbro Inc 3.55% 19/11/2026	2,000,000	1,915,728	0.75	Office Properties Income Trust 4.25% 15/05/2024	2,009,000	1,953,057	0.77
HCA Holdings Inc 5.375% 01/09/2026	1,700,000	1,688,593	0.66	Penske Truck Leasing 1.2% 15/11/2025	3,386,000	3,030,174	1.19
Highwoods Realty LP 3.625% 15/01/2023	1,750,000	1,751,466	0.69	People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	3,995,000	4,000,032	1.57
Hillenbrand Inc 5.75% 15/06/2025	1,500,000	1,532,498	0.60	Phillips 66 Co 2.45% 15/12/2024	2,100,000	2,017,200	0.79
Host Hotels & Resorts Inc 3.875% 01/04/2024	2,100,000	2,077,574	0.82	Retail Properties of America Inc 4% 15/03/2025	337,000	330,660	0.13
Indigo Merger Sub Inc 2.875% 15/07/2026	1,504,000	1,340,440	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 2022 (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)				Japón			
Roper Technologies Inc 3.65% 15/09/2023	2,855,000	2,858,904	1.12	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.508% 12/01/2024	363,000	346,106	0.14
Royalty Pharma Plc 0.75% 02/09/2023	2,000,000	1,927,728	0.76			346,106	0.14
Skyworks Solutions Inc 0.9% 01/06/2023	1,950,000	1,885,643	0.74	Noruega			
SVB Financial Group 3.5% 29/01/2025	3,000,000	2,942,227	1.15	Aker BP ASA 3% 15/01/2025	2,500,000	2,418,619	0.95
T Mobile USA Inc 3.5% 15/04/2025	1,352,000	1,325,192	0.52			2,418,619	0.95
Triton Container 1.15% 07/06/2024	3,000,000	2,806,590	1.10	Nueva Zelanda			
Verisk Analytics Inc 4.125% 12/09/2022	610,000	611,107	0.24	Bank of New Zealand 3.5% 20/02/2024	3,500,000	3,492,724	1.37
Viacom Inc 4.75% 15/05/2025	710,000	718,017	0.28			3,492,724	1.37
Welltower Inc 3.625% 15/03/2024	3,000,000	2,980,320	1.17	Países Bajos			
WP Carey Inc 4.6% 01/04/2024	3,100,000	3,119,291	1.22	ING Groep NV 4.1% 02/10/2023	2,750,000	2,760,608	1.08
Zimmer Biomet Holdings 1.45% 22/11/2024	3,111,000	2,934,297	1.15	Lundin Energy Finance 2% 15/07/2026	3,000,000	2,686,923	1.05
		176,214,880	69.16	Nxp Bv/Nxp Funding LLC 2.7% 01/05/2025	1,800,000	1,712,610	0.67
Francia						7,160,141	2.80
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 0.65% 27/02/2024	671,000	638,051	0.25	Reino Unido			
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 2.125% 21/11/2022	3,000,000	2,989,486	1.17	BNZ International Funding London 2.65% 03/11/2022	950,000	949,698	0.37
BNP Paribas SA 3.5% 01/03/2023	1,500,000	1,496,767	0.59	Coca-Cola Europacific Partners PLC 0.8% 03/05/2024	1,860,000	1,760,661	0.69
BPCE SA 4% 12/09/2023	1,000,000	999,527	0.39	Crédit Agricole London 3.75% 24/04/2023	3,000,000	2,998,952	1.18
		6,123,831	2.40	Gsk Consumer Healthcare 3.125% 24/03/2025	2,067,000	2,017,322	0.79
Irlanda				Lloyds Banking Group Plc FRN 07/11/2023	830,000	827,405	0.32
AerCap Ireland Capital Ltd 4.5% 15/09/2023	1,479,000	1,473,615	0.58	Nationwide Building Society 0.55% 22/01/2024	2,880,000	2,744,122	1.08
AerCap Ireland Capital Ltd 4.875% 16/01/2024	853,000	849,603	0.33	Natwest Markets Plc 3.479% 22/03/2025	1,908,000	1,863,192	0.73
APX Group Inc 2.396% 18/02/2025	1,364,000	1,304,934	0.51	Weir Group 2.2% 13/05/2026	1,364,000	1,202,374	0.47
		3,628,152	1.42			14,363,726	5.63
BONOS TOTALES						244,434,317	95.89

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 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE			
Estados Unidos			
PerkinElmer Inc 0.85% 15/09/2024	3,230,000	2,995,168	1.17
VMware Inc 1% 15/08/2024	1,783,000	1,671,248	0.66
		4,666,416	1.83
RENTA VARIABLE TOTAL		4,666,416	1.83
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		249,100,733	97.72
Total Cartera de inversión		249,100,733	97.72
Tesorería y equivalentes de tesorería		5,458,394	2.14
Otros Activos Netos		357,204	0.14
TOTAL PATRIMONIO NETO		254,916,331	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 2022 (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	1,802,335	EUR	1,707,612	20/07/2022	15,370
State Street	USD	188,702	CHF	187,267	20/07/2022	(7,084)
State Street	EUR	56,005,971	USD	59,767,216	20/07/2022	(1,158,649)
State Street	CHF	6,539,451	USD	6,692,853	20/07/2022	144,074
						(1,006,289)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Servicios financieros	29.75
Industriales	28.1
Bancos	21.59
Suministro de energía y agua	5.38
Comunicaciones	2.52
Internet, software y servicios de TI	1.6
Atención sanitaria	1.55
Ingeniería mecánica y equipos industriales	1.43
Productos farmacéuticos y biotecnología	1.17
Entretenimiento	1.14
Ingeniería y construcción	0.95
Aparatos y componentes eléctricos	0.79
Alimentación y bebidas	0.69
Metales y minería	0.55
Automóviles	0.51
Total	97.72

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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	21,320,000	16,421,943	1.59	BCPE Ulysses Intermediat 7.75% 01/04/2027	18,285,000	11,269,137	1.09			
Garda World Security 9.5% 01/11/2027	13,100,000	11,998,909	1.16	BCPE Ulysses Merger Sub LLC 6.25% 15/01/2029	5,368,000	3,464,182	0.34			
Intelligent Packaging Holdco Issuer 9% 15/01/2026	5,200,000	4,629,570	0.45	Brightstar Escrow Corp 9.75% 15/10/2025	11,812,000	11,196,713	1.09			
Kronos Acquisition Holdings Inc 7% 31/12/2027	13,500,000	10,008,108	0.97	Broadstreet Partners Inc 5.875% 15/04/2029	10,000,000	7,840,294	0.76			
		43,058,530	4.17	BWAY Holding Co 7.25% 15/04/2025	25,062,000	21,916,092	2.13			
Emiratos Árabes Unidos				Callon Petroleum Co 7.5% 15/06/2030				7,000,000	6,475,000	0.63
Gems Menasa Ky Ltd Gems 7.125% 31/07/2026	6,605,000	6,305,067	0.61	Carnival Corp 6% 01/05/2029	8,787,000	6,169,968	0.60			
		6,305,067	0.61	CCO Holdings Capital Corp 4.25% 15/01/2034	17,000,000	13,191,575	1.28			
Estados Unidos				Cec Entertainment Inc 6.75% 01/05/2026				8,932,000	7,838,964	0.76
Adapthealth Llc 5.125% 01/03/2030	9,461,000	7,987,249	0.77	Central Parent/Merger Su 7.25% 15/06/2029	8,060,000	7,797,607	0.76			
Aethon United 8.25% 15/02/2026	5,367,000	5,228,129	0.51	Clarivate Science Holdings Corporation 4.875% 01/07/2029	20,466,000	16,864,291	1.63			
Ahead DB Holdings LLC 6.625% 01/05/2028	15,210,000	12,628,484	1.22	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/04/2030	13,632,000	11,741,923	1.14			
Alliant Holdings Intermediate LLC 6.75% 15/10/2027	12,531,000	11,152,841	1.08	Cobra AcquisitionCo LLC 6.375% 01/11/2029	7,000,000	5,259,905	0.51			
Allied Universal 6% 01/06/2029	11,199,000	8,188,552	0.79	Commscope Inc 8.25% 01/03/2027	7,183,000	5,696,047	0.55			
Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	14,459,000	12,275,185	1.19	CommScope Tech Finance LLC 5% 15/03/2027	5,000,000	3,699,231	0.36			
AmWINS Group 4.875% 30/06/2029	6,710,000	5,503,698	0.53	Condor Merger Sub Inc 7.375% 15/02/2030	12,282,000	10,069,213	0.98			
Ardagh Metal Packaging 4% 01/09/2029	7,050,000	5,653,888	0.55	CP Atlas Buyer Inc 7% 01/12/2028	16,681,000	12,070,205	1.17			
Aretec Escrow Issuer Inc 7.5% 01/04/2029	7,000,000	5,976,639	0.58	Crestwood Mid Partner Lp 6% 01/02/2029	12,635,000	11,047,349	1.07			
Armor Re II Ltd 8.5% 15/11/2029	10,775,000	8,923,213	0.86	Crocs Inc 4.125% 15/08/2031	9,950,000	7,056,910	0.68			
Ascent Resources Utica Holdings LLC 7% 01/11/2026	6,035,000	5,620,577	0.54	Curo Group Holdings Corp 7.5% 01/08/2028	30,612,000	19,281,350	1.88			
Assuredpartners Inc 7% 15/08/2025	6,187,000	5,819,649	0.56	Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	4,925,000	4,599,064	0.45			
Bausch Health Companies Inc 5.25% 30/01/2030	5,000,000	2,595,902	0.25	Delek Logistics Partners 7.125% 01/06/2028	8,280,000	7,467,111	0.72			
				Diamond Sports Group 6.625% 15/08/2027	17,296,000	2,162,000	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 2022 (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)			
Dun & Bradstreet Corp 5% 15/12/2029	4,800,000	4,152,336	0.40	Midas Opco Holdings LLC 5.625% Perp.	6,588,000	5,312,069	0.51
Encino Acquisition Partners 8.5% 01/05/2028	8,500,000	8,035,459	0.78	Minerva Merger Sub Inc 6.5% 15/02/2030	18,873,000	15,720,360	1.52
Energizer Holdings Inc 4.375% 31/03/2029	9,800,000	7,538,552	0.73	Mozart Debt Merger Sub 5.25% 01/10/2029	16,580,000	13,766,706	1.33
Enova International Inc 8.5% 15/09/2025	9,597,000	8,359,995	0.81	NCL Corp Ltd 7.75% 15/02/2029	10,000,000	7,664,900	0.74
Freedom Mortgage Corp 6.625% 15/01/2027	5,500,000	4,083,622	0.40	NCR Corp 5.125% 15/04/2029	5,436,000	4,609,021	0.45
Freedom Mortgage Corp 7.625% 01/05/2026	15,205,000	11,880,306	1.15	Nesco Holdings li Inc 5.5% 15/04/2029	9,939,000	8,353,034	0.81
Freedom Mortgage Corp 8.125% 15/11/2024	1,850,000	1,598,086	0.15	New Enterprise Stone & Lime 9.75% 15/07/2028	11,375,000	9,740,185	0.94
Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	7,600,000	6,582,360	0.64	Northwest Fiber LLC 10.75% 01/06/2028	10,000,000	8,911,450	0.86
Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	7,427,000	6,593,691	0.64	Olympus Water US Holding Corporation 6.25% 01/10/2029	21,957,000	15,317,203	1.48
Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	25,394,000	24,157,057	2.35	Oscar Acquisitionco Llc 9.5% 15/04/2030	5,000,000	3,971,456	0.38
Hlf Fin SARL LLC/Herbali 4.875% 01/06/2029	4,000,000	2,766,040	0.27	OT Merger Corp 7.875% 15/10/2029	7,000,000	4,032,203	0.39
Hub International Ltd 5.625% 01/12/2029	8,500,000	7,032,116	0.68	P&L Development LLC 7.75% 15/11/2025	14,275,000	10,013,557	0.97
Hub International Ltd 7% 01/05/2026	9,351,000	8,839,500	0.86	PHH Mortgage Corp 7.875% 15/03/2026	7,913,000	6,992,876	0.68
Illuminate Buyer 9% 01/07/2028	28,244,000	22,349,618	2.18	Photo Holdings Merger SU 8.5% 01/10/2026	22,285,000	16,858,825	1.63
Independence Energy 7.25% 01/05/2026	9,504,000	8,666,270	0.84	Pike Corp 5.5% 01/09/2028	13,863,000	11,110,779	1.08
Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	17,975,000	15,662,067	1.52	Presidio Holding Inc 8.25% 01/02/2028	8,000,000	7,042,482	0.68
Labl Inc 8.25% 01/11/2029	13,000,000	9,839,375	0.95	Rackspace Technology 5.375% 01/12/2028	14,942,000	9,690,605	0.94
Life Time Inc 8% 15/04/2026	11,571,000	10,327,580	1.00	Rite Aid Corp 8% 15/11/2026	8,175,000	6,390,398	0.62
Lions Gate Capital Hold 5.5% 15/04/2029	8,333,000	6,497,547	0.63	Rocket Software Inc 6.5% 15/02/2029	17,544,000	12,818,822	1.24
LSF11 A5 HoldCo LLC 6.625% 15/10/2029	12,201,000	10,296,302	1.00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15/07/2027	5,934,000	4,254,618	0.41
Madison IAQ Llc 5.875% 30/06/2029	13,961,000	10,576,225	1.03	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01/04/2028	6,780,000	4,728,067	0.46
Majordrive Holdings IV 6.375% 01/06/2029	14,751,000	10,131,134	0.98	Sc Games Holdin/Us Finco 6.625% 01/03/2030	8,495,000	7,234,087	0.70
McGraw Hill Global 8% 01/08/2029	17,718,000	14,381,258	1.39	Simmons Food Inc 4.625% 01/03/2029	8,509,000	7,163,577	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 2022 (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)				Luxemburgo			
Sinclair Television Group 5.5% 01/03/2030	7,000,000	5,162,083	0.50	Ard Finance Sa 6.5% 30/06/2027	13,397,000	9,868,498	0.96
Solaris Midstream Holding 7.625% 01/04/2026	12,548,000	11,891,802	1.15	Ion Trading Technologies 5.75% 15/05/2028	8,226,000	6,589,396	0.64
Sonic Automotive Inc 4.875% 15/11/2031	8,324,000	6,273,599	0.61			16,457,894	1.60
Srs Distribution Inc 6% 01/12/2029	17,369,000	13,662,282	1.32	Países Bajos			
Srs Distribution Inc 6.125% 01/07/2029	4,279,000	3,379,887	0.33	Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	11,367,000	6,470,524	0.63
Summit Materials LLC 8.5% 15/10/2026	11,486,000	10,335,562	1.00	Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15/08/2027	7,350,000	6,901,765	0.67
Terrier Media Buyer Inc 8.875% 15/12/2027	6,251,000	4,948,635	0.48			13,372,289	1.30
Triton Water Holdings 6.25% 01/04/2029	12,961,000	9,223,825	0.89	BONOS TOTALES			
Valeant Pharmaceuticals 9% 15/12/2025	4,472,000	3,254,409	0.32			947,846,676	91.87
Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	4,800,000	4,681,248	0.45	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Victors Merger Corp 6.375% 15/05/2029	3,000,000	1,834,665	0.18	Estados Unidos			
Werner Finco 8.75% 15/07/2025	12,391,000	10,784,135	1.05	United States Treasury Notes 0% 15/09/2022	2,500,000	2,491,648	0.24
White Cap Buyer LLC 6.875% 15/10/2028	7,269,000	5,825,231	0.56			2,491,648	0.24
White Cap Parent LLC 8.25% 15/03/2026	10,000,000	8,340,450	0.81	DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL			
World Acceptance Corp 7% 01/11/2026	10,000,000	7,164,500	0.69			2,491,648	0.24
WR Grace & Co 5.625% 15/08/2029	28,617,000	21,140,809	2.06	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
Zayo Group Holdings Inc 6.125% 01/03/2028	7,500,000	5,436,038	0.53			950,338,324	92.11
		867,111,073	84.04	Total Cartera de inversión			
Irlanda						950,338,324	92.11
Cimpress Plc 7% 15/06/2026	1,932,000	1,541,823	0.15	Tesorería y equivalentes de tesorería		7,951,405	0.77
		1,541,823	0.15	Otros Activos Netos		73,501,106	7.12
				TOTAL PATRIMONIO NETO			
						1,031,790,835	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 2022 (en USD)

Swaps de riesgo de crédito

Contraparte	Valor nominal	Moneda	Tipo fijo	Entidad de referencia	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Barclays Bank Ireland Plc	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Lumen Technologies Inc	20/12/2024	(202,748)
Barclays Bank Ireland Plc	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Dish DBS Corp	20/12/2022	(21,676)
Goldman Sachs Bank Europe SE	4,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Post Holdings Inc 5.75 01/03/2027	20/12/2026	155,007
Goldman Sachs Bank Europe SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Caesars Entertainment Opera 4.625 10/15/2029	20/06/2027	(177,257)
Goldman Sachs Bank Europe SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Caesars Entertainment Opera 4.625 10/15/2029	20/06/2027	(177,257)
Citigroup Global Markets Europe AG	6,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Dell Inc	20/12/2024	(6,763)
Citibank N.A.	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Owens Brockway	20/12/2024	(3,382)
JP Morgan SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Realogy Group LLC	20/12/2023	(73,141)
Barclays Bank Ireland Plc	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Mattel Inc	20/12/2025	(104,151)
Barclays Bank Ireland Plc	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Realogy Group LLC	20/12/2025	(404,629)
Goldman Sachs Bank Europe SE	4,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	American Axle & Manufacturing Inc	20/06/2023	98,703
Barclays Bank Ireland Plc	4,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Bath and Body Worls 15 oct 2023, USD	20/12/2023	(157,039)
Goldman Sachs Bank Europe SE	7,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Sirius Satellite Radio Inc.	20/06/2027	543,504
Goldman Sachs Bank Europe SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Univision 5.125 02/15/25 144A	20/06/2027	(155,684)
Barclays Bank Ireland Plc	10,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Cco Holdings, Llc 5% 01/02/2028	20/06/2027	726,716
JP Morgan SE	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	MGM Resorts International	20/12/2024	48,892
Morgan Stanley Europe SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Targa Resources Partners	20/12/2024	359,813
Barclays Bank Ireland Plc	10,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Univision Communications 5.125% 15feb 2025, USD	20/06/2026	(168,044)
Barclays Bank Ireland Plc	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Unisys Corp	20/12/2023	128,583
Citigroup Global Markets Europe AG	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Lumen Technologies Inc	20/06/2024	(88,129)
Citigroup Global Markets Europe AG	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Dell 7.1% 15 apr 2028, USD	20/12/2024	(3,382)
Citigroup Global Markets Europe AG	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Unisys Corp	20/12/2025	9,866
Goldman Sachs Bank Europe SE	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Dish DBS Corp	20/12/2022	(21,676)
Goldman Sachs Bank Europe SE	4,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Lumed Technologies 6.15% 15 sep, USD	20/06/2023	(51,137)
Goldman Sachs Bank Europe SE	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	American Axle & Manufacturing Inc	20/12/2023	37,911
Goldman Sachs Bank Europe SE	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Lumen Technologies Inc 7.5 01/04/2024	20/12/2026	116,255
Goldman Sachs Bank Europe SE	10,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Sirius Satellite Radio Inc.	20/06/2027	776,428
Goldman Sachs Bank Europe SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	MGM Resorts International	20/12/2024	122,230
Barclays Bank Ireland Plc	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Lumed Technologies 6.15% 15 sep, USD	20/12/2023	(86,509)
Goldman Sachs Bank Europe SE	7,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Avient Corp. 5.25% 15/03/2023	20/12/2026	338,434
Goldman Sachs Bank Europe SE	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Avient Corp. 5.25% 15/03/2023	20/12/2026	145,043
Goldman Sachs Bank Europe SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Post Holdings Inc 5.75 01/03/2027	20/12/2026	193,758
JP Morgan SE	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	MGM Resorts International	20/12/2024	73,338
Goldman Sachs Bank Europe SE	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Lumen Technologies Inc 7.5 01/04/2024	20/12/2025	(227,748)
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	103,667
Goldman Sachs Bank Europe SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Lumen Technologies Inc 7.5 01/04/2024	20/12/2025	(569,370)
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	44,429
JP Morgan SE	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Unisys, 5.5% 1mar, USD	20/12/2024	38,821
Goldman Sachs Bank Europe SE	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Post Holdings Inc 5.75 01/03/2027	20/12/2026	116,255
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	551,989

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en USD)

Swaps de riesgo de crédito (continuación)

Contraparte	Valor nominal	Moneda	Tipo fijo	Entidad de referencia	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Goldman Sachs Bank Europe SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Lumen Technologies Inc 7.5 01/04/2024	20/12/2025	(569,370)
						1,460,550

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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	839,385	EUR	802,443	20/07/2022	(350)
State Street	USD	244,517	GBP	201,290	20/07/2022	5
State Street	EUR	15,313,679	USD	16,342,758	20/07/2022	(317,454)
State Street	GBP	256,350	USD	311,401	20/07/2022	(6)
						(317,805)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Industriales	43.96
Servicios financieros	24.92
Comunicaciones	5
Internet, software y servicios de TI	3.15
Suministro de energía y agua	2.89
Atención sanitaria	1.59
Productos forestales y papel	1.59
Productos químicos	1.48
Tecnología	1.32
Títulos respaldados por hipotecas o activos	0.86
Entretenimiento	0.76
Aparatos y componentes eléctricos	0.73
Juegos, juguetes y aficiones	0.7
Bienes de consumo, cíclicos	0.68
Hoteles, restaurantes y ocio	0.6
Petróleo y gas	0.54
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	0.38
Bienes de consumo, no cíclicos	0.32
Productos farmacéuticos y biotecnología	0.25
Deuda soberana y de entidades supranacionales	0.24
Servicios y suministros comerciales	0.15
Total	92.11

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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							
GFL Environmental Inc 3.75% 01/08/2025	575,000	534,310	0.23	Berry Global Inc 4.5% 15/02/2026	865,000	805,739	0.35
GFL Environmental Inc 4.25% 01/06/2025	1,650,000	1,558,722	0.67	Berry Global Inc 5.625% 15/07/2027	1,760,000	1,681,011	0.72
GFL Environmental Inc 5.125% 15/12/2026	2,005,000	1,908,158	0.82	Blackstone Mortgage Trust Inc 3.75% 15/01/2027	3,585,000	2,917,312	1.26
Nova Chemicals Corp 4.875% 01/06/2024	1,400,000	1,332,672	0.57	Blue Racer 7.625% 15/12/2025	1,908,000	1,828,303	0.79
Ritchie Bros Auctioneers 5.375% 15/01/2025	1,475,000	1,446,717	0.62	Brinks Company 4.625% 15/10/2027	715,000	637,320	0.27
		6,780,579	2.91	BWAY Holding Co 5.5% 15/04/2024	1,585,000	1,516,845	0.65
Estados Unidos				Caesars Entertainment Inc 8.125% 01/07/2027			
Academy Ltd 6% 15/11/2027	470,000	430,259	0.19	Caesars Resort 5.75% 01/07/2025	1,500,000	1,443,832	0.62
ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	1,571,000	1,519,086	0.65	Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	815,000	765,310	0.33
Aecom 5.125% 15/03/2027	825,000	781,832	0.34	CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	3,082,000	2,918,623	1.26
Aethon United 8.25% 15/02/2026	1,335,000	1,300,457	0.56	CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	2,880,000	2,814,538	1.21
Albertsons Companies Inc 3.25% 15/03/2026	300,000	262,204	0.11	CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	2,928,000	2,603,899	1.12
Alliance Data Systems Co 4.75% 15/12/2024	3,579,000	3,287,258	1.42	Cedar Fair Entertainment Company 5.5% 01/05/2025	575,000	559,164	0.24
Alliance Data Systems Co 7% 15/01/2026	1,300,000	1,250,886	0.54	Centurylink Inc 5.125% 15/12/2026	2,250,000	1,898,550	0.82
Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	1,885,000	1,729,075	0.75	Change Health 5.75% 01/03/2025	2,478,000	2,427,424	1.05
Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	2,705,000	2,296,450	0.99	Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	2,015,000	1,917,111	0.83
Amkor Technology Inc 6.625% 15/09/2027	1,165,000	1,104,822	0.48	Cogent Communications Group 3.5% 01/05/2026	720,000	659,160	0.28
Aramark Services Inc 5% 01/04/2025	90,000	86,318	0.04	Colt Merger Sub Inc 6.25% 01/07/2025	2,115,000	2,036,459	0.88
Aramark Services Inc 6.375% 01/05/2025	3,850,000	3,774,636	1.63	Commscope Inc 6% 01/03/2026	3,530,000	3,251,910	1.40
Ardagh Metal Packaging 6% 15/06/2027	514,000	508,487	0.22	CommScope Tech Finance LLC 6% 15/06/2025	790,000	684,879	0.30
B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025	2,369,000	2,181,636	0.94	Crestwood Mid Partner Lp 5.75% 01/04/2025	210,000	196,710	0.08
Beacon Roofing Supply Inc 4.5% 15/11/2026	1,165,000	1,052,451	0.45	Crownrock LP 5.625% 15/10/2025	1,515,000	1,428,206	0.62
				CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	345,000	309,410	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 2022 (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)			
Darling Ingredients Inc 5.25% 15/04/2027	500,000	484,468	0.21	Kar Auction Services Inc 5.125% 01/06/2025	80,000	75,559	0.03
Dave & Buster's Inc 7.625% 01/11/2025	675,000	667,356	0.29	Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	5,905,000	5,325,631	2.31
DCP Midstream Operating 5.375% 15/07/2025	1,335,000	1,300,570	0.56	Level 3 Financing Inc 4.625% 15/09/2027	370,000	316,504	0.14
Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	3,084,000	2,879,901	1.24	Level 3 Financing Inc 5.25% 15/03/2026	3,145,000	2,970,484	1.28
Endeavor Energy Resource 6.625% 15/07/2025	1,810,000	1,821,485	0.78	Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	375,000	358,824	0.15
Energizer Holdings Inc 6.5% 31/12/2027	1,868,000	1,639,366	0.71	Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	1,586,000	1,557,595	0.67
Ford Motor Credit Co LLC 4.95% 28/05/2027	1,040,000	959,477	0.41	Lumen Technologies Inc 7.5% 01/04/2024	656,000	648,620	0.28
G III Apparel Group Ltd 7.875% 15/08/2025	3,850,000	3,727,608	1.61	Matthews International C 5.25% 01/12/2025	1,985,000	1,836,254	0.79
Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	4,685,000	4,456,794	1.92	MPT Operating Partnership LP 5% 15/10/2027	1,805,000	1,654,662	0.71
Gray Television Inc 5.875% 15/07/2026	2,725,000	2,551,036	1.10	MPT Operating Partnership LP 5.25% 01/08/2026	1,175,000	1,111,656	0.48
Gray Television Inc 7% 15/05/2027	1,160,000	1,113,438	0.48	NCR Corp 5.75% 01/09/2027	160,000	142,202	0.06
Greystar Real Estate 5.75% 01/12/2025	2,329,000	2,208,532	0.95	Newell Brands Inc 4.45% 01/04/2026	450,000	428,942	0.18
Hanesbrands Inc 4.875% 15/05/2026	1,465,000	1,359,864	0.59	Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	955,000	873,443	0.38
Herbalife Nutrition 7.875% 01/09/2025	2,400,000	2,170,968	0.94	Nortonlifelock Inc 5% 15/04/2025	871,000	850,893	0.37
Hub International Ltd 7% 01/05/2026	1,980,000	1,871,694	0.81	Novelis Corp 3.25% 15/11/2026	669,000	566,561	0.24
Icahn Enterprises Fin 4.75% 15/09/2024	448,000	419,277	0.18	NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	2,220,000	2,079,052	0.90
Icahn Enterprises Fin 6.25% 15/05/2026	2,900,000	2,702,887	1.16	Olin Corp 5.125% 15/09/2027	1,465,000	1,349,280	0.58
Icahn Enterprises Fin 6.375% 15/12/2025	1,330,000	1,259,716	0.54	Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	2,490,000	2,178,825	0.94
Indigo Merger Sub Inc 2.875% 15/07/2026	1,886,000	1,680,898	0.72	Outfront Media Capital LLC 6.25% 15/06/2025	1,310,000	1,253,097	0.54
International Game Tech 4.125% 15/04/2026	193,000	175,060	0.08	Owens Brockway 5.375% 15/01/2025	1,030,000	969,596	0.42
Iqvia Inc 5% 15/05/2027	1,370,000	1,304,651	0.56	Owens Brockway 5.875% 15/08/2023	199,000	197,268	0.09
Iqvia Inc 5% 15/10/2026	757,000	722,935	0.31	Owens Brockway 6.375% 15/08/2025	2,680,000	2,560,834	1.10
Jeld Wen Inc 4.625% 15/12/2025	2,998,000	2,552,167	1.10	Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	1,147,000	1,071,986	0.46
Jeld Wen Inc 6.25% 15/05/2025	500,000	480,905	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 2022 (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)			
Penske Automotive Group 3.5% 01/09/2025	500,000	469,555	0.20	Starwood Property Trust 3.75% 31/12/2024	2,375,000	2,165,584	0.93
Perform Group Financing 5.5% 15/10/2027	515,000	477,662	0.21	Starwood Property Trust 4.375% 15/01/2027	275,000	240,012	0.10
Perform Group Financing 6.875% 01/05/2025	463,000	461,373	0.20	Stericycle Inc 5.375% 15/07/2024	340,000	328,872	0.14
Photo Holdings Merger SU 8.5% 01/10/2026	1,090,000	824,596	0.36	Sunoco LP 6% 15/04/2027	1,675,000	1,599,473	0.69
Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15/06/2025	3,347,000	3,268,446	1.41	Surgery Center Holdings 10% 15/04/2027	1,975,000	1,915,651	0.83
Polyone Corp 5.75% 15/05/2025	4,410,000	4,230,791	1.82	Surgery Center Holdings 6.75% 01/07/2025	1,060,000	972,963	0.42
Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	47,000	45,591	0.02	T Mobile USA Inc 2.25% 15/02/2026	162,000	147,252	0.06
Prime Security Services Borrower 5.25% 15/04/2024	300,000	293,793	0.13	T Mobile USA Inc 2.625% 15/04/2026	290,000	263,717	0.11
Prime Security Services Borrower 5.75% 15/04/2026	730,000	682,192	0.29	Targa Resources Partners 6.5% 15/07/2027	1,615,000	1,648,875	0.71
PTC Inc 3.625% 15/02/2025	500,000	473,488	0.20	Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	205,000	197,074	0.08
Raptor Acquisition 4.875% 01/11/2026	1,213,000	1,063,552	0.46	Tenet Healthcare Corp 4.625% 01/09/2024	799,000	768,215	0.33
Rlj Lodging Trust 3.75% 01/07/2026	4,415,000	3,830,471	1.65	Tenet Healthcare Corp 4.625% 15/07/2024	622,000	597,814	0.26
Rocketmtge CO Issuer Inc 2.875% 15/10/2026	2,089,000	1,732,261	0.75	Tenet Healthcare Corp 4.875% 01/01/2026	460,000	424,794	0.18
SBA Communications Corp 3.875% 15/02/2027	60,000	54,816	0.02	Tenet Healthcare Corp 6.25% 01/02/2027	1,555,000	1,434,488	0.62
Shift4 Payments LLC 4.625% 01/11/2026	2,765,000	2,451,822	1.06	The Brink's Company 5.5% 15/07/2025	1,225,000	1,181,173	0.51
Sirius Xm Radio Inc 3.125% 01/09/2026	4,065,000	3,598,079	1.55	Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	2,755,000	2,408,912	1.04
Sirius Xm Radio Inc 5% 01/08/2027	1,095,000	1,015,514	0.44	Univar Solutions USA Inc 5.125% 01/12/2027	875,000	816,029	0.35
Six Flags Entertainment Corp 4.875% 31/07/2024	2,065,000	1,967,460	0.85	US Foods Inc 6.25% 15/04/2025	1,168,000	1,167,632	0.50
Specialty Building Products Holdings LLC 6.375% 30/09/2026	2,845,000	2,317,285	1.00	Vail Resorts Inc 6.25% 15/05/2025	712,000	712,335	0.31
Square Inc 2.75% 01/06/2026	1,118,000	994,763	0.43	Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	2,350,000	2,068,000	0.89
SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	1,775,000	1,660,761	0.72	Valeant Pharmaceuticals 9% 15/12/2025	3,660,000	2,663,492	1.15
Standard Industries Inc 5% 15/02/2027	2,795,000	2,500,662	1.08	Valeant Pharmaceuticals 9.25% 01/04/2026	1,600,000	1,148,408	0.49
Starwood Property Trust 3.625% 15/07/2026	1,620,000	1,379,908	0.59	Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	1,405,000	1,370,240	0.59

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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)				Luxemburgo			
Vici Properties Inc 3.5% 15/02/2025	258,000	241,731	0.10	Altice France SA 10.5% 15/05/2027	3,415,000	2,849,026	1.23
Watco Companies 6.5% 15/06/2027	2,591,000	2,375,423	1.02	Camelot Finance Sa 4.5% 01/11/2026	2,100,000	1,918,949	0.83
Welbilt Inc 9.5% 15/02/2024	1,540,000	1,538,298	0.66	Dana Financing Lux Sarl 5.75% 15/04/2025	625,000	597,853	0.26
Wesco Distribution Inc 7.125% 15/06/2025	344,000	342,710	0.15	The Nielsen Co Lux Sarl 5% 01/02/2025	2,365,000	2,315,039	1.00
William Carter 5.625% 15/03/2027	765,000	717,727	0.31			7,680,867	3.32
WR Grace & Co 5.625% 01/10/2024	1,090,000	1,059,644	0.46	Países Bajos			
XHR LP 6.375% 15/08/2025	2,570,000	2,481,919	1.07	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	1,215,000	1,146,110	0.49
XPO Logistics Inc 6.25% 01/05/2025	439,000	436,445	0.19	Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15/08/2027	1,475,000	1,385,048	0.60
Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	1,439,000	1,191,693	0.51	Ziggo Bond Company BV 6% 15/01/2027	3,125,000	2,769,484	1.19
		201,465,701	86.83			5,300,642	2.28
Francia				Polonia			
Altice France Sa 8.125% 01/02/2027	1,640,000	1,512,326	0.65	Canpack SA Eastern Land 3.125% 01/11/2025	1,265,000	1,132,570	0.49
		1,512,326	0.65			1,132,570	0.49
Irlanda				Reino Unido			
Ardagh Packaging Finance 4.125% 15/08/2026	255,000	216,592	0.09	EG Global Finance Plc 8.5% 30/10/2025	1,560,000	1,513,442	0.65
Ardagh Packaging Finance 5.25% 30/04/2025	190,000	175,770	0.08	Ineos Quattro Finance 2 3.375% 15/01/2026	2,265,000	1,905,975	0.82
		392,362	0.17			3,419,417	1.47
Islas Caimán				BONOS TOTALES			
Sable International Finance Ltd 5.75% 07/09/2027	1,346,000	1,237,122	0.53			228,921,586	98.65
		1,237,122	0.53	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
						228,921,586	98.65
				Total Cartera de inversión			
						228,921,586	98.65
				Tesoría y equivalentes de tesorería		1,092,968	0.47
				Otros Activos Netos		2,036,757	0.88
				TOTAL PATRIMONIO NETO		232,051,311	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 2022 (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	450,000	USD	USD LIBOR 1M	CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	19/10/2022	4,428
BNP Paribas SA	75,000	USD	USD LIBOR 1M	Lumen Technologies Inc 7.5% 04/01/2024	19/10/2022	(315)
BNP Paribas SA	700,000	USD	USD LIBOR 1M	Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	18/11/2022	(8,221)
BNP Paribas SA	690,000	USD	USD LIBOR 1M	Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15/06/2025	18/11/2022	(6,303)
BNP Paribas SA	225,000	USD	USD LIBOR 1M	Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	18/11/2022	(410)
BNP Paribas SA	1,500,000	USD	USD LIBOR 1M	Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	18/11/2022	(2,733)
BNP Paribas SA	2,000,000	USD	USD LIBOR 1M	Herbalife Nutrition 7.875% 01/09/2025	17/03/2023	6,791
BNP Paribas SA	545,000	USD	USD LIBOR 1M	Prime Security Services Borrower 5.25% 15/04/2024	17/03/2023	6,727
BNP Paribas SA	2,000,000	USD	USD LIBOR 1M	Prime Security Services Borrower 5.25% 15/04/2024	19/04/2023	24,687
BNP Paribas SA	1,275,000	USD	USD LIBOR 1M	Crestwood Mid Partner Lp 5.75% 01/04/2025	19/07/2023	(25,211)
BNP Paribas SA	900,000	USD	USD LIBOR 1M	Caesars Resort 5.75% 01/07/2025	19/10/2023	(37,951)
BNP Paribas SA	4,000,000	USD	USD LIBOR 1M	Photo Holdings Merger SU 8.5% 01/10/2026	19/10/2023	(1,067)
BNP Paribas SA	760,000	USD	USD LIBOR 1M	XHR LP 6.375% 15/08/2025	17/11/2023	(19,553)
BNP Paribas SA	770,000	USD	USD LIBOR 1M	Surgery Center Holdings 10% 15/04/2027	17/11/2023	(7,429)
BNP Paribas SA	1,150,000	USD	USD LIBOR 1M	Specialty Building Products Holdings LLC 6.375% 30/09/2026	17/11/2023	(49,302)
BNP Paribas SA	2,000,000	USD	USD LIBOR 1M	Outfront Media Capital LLC 6.25% 15/06/2025	17/11/2023	19,671
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	USD LIBOR 1M	Watco Companies 6.5% 15/06/2027	17/11/2023	(8,395)
BNP Paribas SA	720,000	USD	USD LIBOR 1M	Aecom 5.125% 15/03/2027	19/01/2024	1,837
BNP Paribas SA	435,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	16/02/2024	(3,088)
BNP Paribas SA	660,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Caesars Resort 5.75% 01/07/2025	16/02/2024	(27,831)
BNP Paribas SA	700,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	The Brink's Company 5.5% 15/07/2025	16/02/2024	585
BNP Paribas SA	1,400,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	GFL Environmental Inc.	16/02/2024	5,452
BNP Paribas SA	2,125,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Prime Security Services Borrower 5.25% 15/04/2024	16/02/2024	26,230
BNP Paribas SA	1,500,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	16/02/2024	(15,172)
BNP Paribas SA	1,750,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	16/02/2024	(12,423)
BNP Paribas SA	1,750,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	16/02/2024	289
BNP Paribas SA	1,300,000	USD	USD LIBOR 12M	Starwood Property Trust	19/03/2024	(5,746)
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Icahn Enterprises Fin 6.375% 15/12/2025	19/03/2024	(16,133)

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en USD)

Swaps de rentabilidad total (continuación)

Contraparte	Valor nominal	Moneda	Tipo fijo	Entidad de referencia	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minussvalía) latente en la divisa del subfondo
BNP Paribas SA	4,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	ACI Worldwide Inc	19/03/2024	(27,443)
BNP Paribas SA	1,315,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Amkor Technology Inc	19/03/2024	(14,121)
BNP Paribas SA	1,625,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	19/04/2024	(6,682)
BNP Paribas SA	3,550,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Starwood Property Trust	19/04/2024	(96,632)
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Herbalife Nutrition 7.875% 01/09/2025	19/04/2024	3,395
BNP Paribas SA	5,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	BWAY Holding Co 5.5% 15/04/2024	19/04/2024	(34,591)
BNP Paribas SA	2,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Stericycle Inc 5.375% 15/07/2024	19/04/2024	(16,342)
BNP Paribas SA	4,500,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Crestwood Mid Partner Lp 5.75% 01/04/2025	17/05/2024	(88,980)
BNP Paribas SA	700,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Polyone Corp 5.75% 15/05/2025	19/07/2024	(6,954)
BNP Paribas SA	1,300,000	USD	USD LIBOR 1M	Ritchie Bros Auctioneers 5.375% 15/01/2025	19/07/2022	(10,968)
BNP Paribas SA	500,000	USD	USD LIBOR 1M	Aramark Services Inc 6.375% 05/01/2025	19/09/2022	2,039
BNP Paribas SA	500,000	USD	USD LIBOR 1M	Welbilt Inc 9.5% 15/02/2024	19/10/2022	(529)
BNP Paribas SA	135,000	USD	USD LIBOR 1M	Matthews International C 5.25% 12/01/2025	19/10/2022	(2,336)
BNP Paribas SA	1,500,000	USD	USD LIBOR 1M	Commscope Inc 6% 01/03/2026	17/03/2023	(19,705)
BNP Paribas SA	850,000	USD	USD LIBOR 1M	Wesco Distribution Inc 7.125% 15/06/2025	17/03/2023	(13,313)
BNP Paribas SA	650,000	USD	USD LIBOR 1M	Camelot Finance Sa 4.5% 01/11/2026	17/03/2023	161
BNP Paribas SA	4,000,000	USD	USD LIBOR 1M	The Nielsen Co Lux Sarl 5% 01/02/2025	19/04/2023	(5,743)
BNP Paribas SA	1,200,000	USD	USD LIBOR 1M	Commscope Inc 6% 01/03/2026	19/05/2023	(15,764)
BNP Paribas SA	3,000,000	USD	USD LIBOR 1M	Perform Group Financing 6.875% 01/05/2025	19/05/2023	(577)
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	USD LIBOR 1M	Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	19/06/2023	(11,744)
BNP Paribas SA	1,500,000	USD	USD LIBOR 1M	Crestwood Mid Partner Lp 5.75% 01/04/2025	19/06/2023	(29,660)
BNP Paribas SA	840,000	USD	USD LIBOR 1M	Specialty Building Products Holdings LLC 6.375% 30/09/2026	19/07/2023	(36,012)
BNP Paribas SA	1,781,000	USD	USD LIBOR 1M	Rlj Lodging Trust 3.75% 01/07/2026	19/07/2023	(10,496)
BNP Paribas SA	1,760,000	USD	USD LIBOR 1M	Tenet Healthcare Corp 6.25% 01/02/2027	19/07/2023	(22,518)
BNP Paribas SA	750,000	USD	USD LIBOR 1M	Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	19/09/2023	(4,313)
BNP Paribas SA	750,000	USD	USD LIBOR 1M	Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	19/10/2023	(8,126)
BNP Paribas SA	2,500,000	USD	USD LIBOR 1M	Watco Companies 6.5% 15/06/2027	19/10/2023	(20,988)
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	USD LIBOR 1M	Ardagh Packaging Finance 4.125% 15/08/2026	19/10/2023	3,575
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	USD LIBOR 1M	Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	17/11/2023	(12,766)

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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	2,500,000	USD	USD LIBOR 1M	Surgery Center Holdings 6.75% 01/07/2025	17/11/2023	(96,320)
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	USD LIBOR 1M	SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	19/12/2023	3,014
BNP Paribas SA	850,000	USD	USD LIBOR 1M	Hub International Ltd 7% 01/05/2026	19/12/2023	937
BNP Paribas SA	740,000	USD	USD LIBOR 1M	Sirius Xm Radio Inc 5% 01/08/2027	19/12/2023	(5,950)
BNP Paribas SA	1,555,000	USD	USD LIBOR 1M	Matthews International C 5.25% 12/01/2025	19/12/2023	(26,909)
BNP Paribas SA	1,470,000	USD	USD LIBOR 1M	Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	19/12/2023	(51,328)
BNP Paribas SA	2,825,000	USD	USD LIBOR 1M	Matthews International C 5.25% 12/01/2025	19/01/2024	(48,886)
BNP Paribas SA	800,000	USD	USD LIBOR 1M	XHR LP 6.375% 15/08/2025	19/02/2024	(4,258)
BNP Paribas SA	480,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Nova Chemicals Corp	16/02/2024	(10,394)
BNP Paribas SA	1,425,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	16/02/2024	(2,223)
BNP Paribas SA	880,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Owens Brockway	16/02/2024	(10,208)
BNP Paribas SA	722,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Owens Brockway	16/02/2024	(8,375)
BNP Paribas SA	1,660,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Aramark Services Inc 5% 04/01/2025	19/03/2024	8,210
BNP Paribas SA	770,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Starwood Property Trust	19/03/2024	(20,960)
BNP Paribas SA	1,133,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Change Health 5.75% 01/03/2025	19/04/2024	(6,873)
BNP Paribas SA	1,525,000	USD	USD LIBOR 12M	Dave & Buster's Inc	19/04/2024	(5,986)
BNP Paribas SA	1,195,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Change Health 5.75% 01/03/2025	19/04/2024	(7,249)
BNP Paribas SA	1,400,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Gray Television Inc 5.875% 15/07/2026	19/04/2024	4,943
BNP Paribas SA	1,500,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Zayo Group Holdings Inc	19/04/2024	21,959
BNP Paribas SA	1,410,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	CCO Holdings Capital Corp	19/04/2024	7,145
BNP Paribas SA	450,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Blackstone Mortgage Trust Inc	19/04/2024	(10,969)
BNP Paribas SA	855,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	International Game Tech	19/04/2024	(8,648)
BNP Paribas SA	1,100,000	USD	USD LIBOR 1M	The Nielsen Co Lux Sarl 5% 02/01/2025	19/09/2022	(1,579)
BNP Paribas SA	500,000	USD	USD LIBOR 1M	BWAY Holding Co 5.5% 15/04/2024	19/09/2022	(3,459)
BNP Paribas SA	800,000	USD	USD LIBOR 1M	Stericycle INC 5.375% 2024	19/10/2022	3,154
BNP Paribas SA	1,800,000	USD	USD LIBOR 1M	Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	19/10/2022	(21,139)
BNP Paribas SA	800,000	USD	USD LIBOR 1M	Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	19/10/2022	(9,395)
BNP Paribas SA	1,650,000	USD	USD LIBOR 1M	Aramark Services Inc 6.375% 01/05/2025	17/03/2023	6,727
BNP Paribas SA	300,000	USD	USD LIBOR 1M	lqvia Inc 5% 15/05/2027	19/04/2023	1,093

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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	2,000,000	USD	USD LIBOR 1M	SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	19/04/2023	6,028
BNP Paribas SA	1,675,000	USD	USD LIBOR 1M	CommScope Tech Finance LLC 6% 15/06/2025	19/04/2023	(28,511)
BNP Paribas SA	2,000,000	USD	USD LIBOR 1M	Herbalife Nutrition 7.875% 01/09/2025	19/05/2023	6,791
BNP Paribas SA	2,000,000	USD	USD LIBOR 1M	Owens Brockway 6.375% 15/08/2025	19/09/2023	(36,574)
BNP Paribas SA	640,000	USD	USD LIBOR 1M	Specialty Building Products Holdings LLC 6.375% 30/09/2026	19/10/2023	(27,438)
BNP Paribas SA	3,980,000	USD	USD LIBOR 1M	Irb Holding Corp 7% 15/06/2025	19/10/2023	15,098
BNP Paribas SA	1,500,000	USD	USD LIBOR 1M	Alliance Data Systems Co 7% 15/01/2026	19/12/2023	(400)
BNP Paribas SA	800,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Alliance Data Systems Co 4.75% 15/12/2024	16/02/2024	(20,582)
BNP Paribas SA	425,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Outfront Media Capital LLC	16/02/2024	(3,017)
BNP Paribas SA	1,565,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	CCO Holdings Capital Corp	16/02/2024	881
BNP Paribas SA	475,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	16/02/2024	(1,953)
BNP Paribas SA	730,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Caesars Entertainment Inc	16/02/2024	(30,041)
BNP Paribas SA	1,940,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	The Nielsen Co Lux Sarl 5% 02/01/2025	16/02/2024	(2,785)
BNP Paribas SA	2,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Albertsons Companies Inc	16/02/2024	(8,351)
BNP Paribas SA	935,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	16/02/2024	(6,638)
BNP Paribas SA	1,500,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Square Inc 2.75% 01/06/2026	19/03/2024	32,725
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Camelot Finance Sa 4.5% 01/11/2026	19/03/2024	247
BNP Paribas SA	1,400,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Level 3 Financing Inc	19/04/2024	(16,923)
BNP Paribas SA	1,195,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	SBA Communications Corp	19/04/2024	10,744
BNP Paribas SA	1,630,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Raptor Acquisition 4.875% 01/11/2026	17/05/2024	(27,630)
BNP Paribas SA	700,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025	17/06/2024	83
BNP Paribas SA	975,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Owens Brockway 5.875% 15/08/2023	17/06/2024	(6,569)
BNP Paribas SA	445,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Stericycle Inc 5.375% 15/07/2024	17/06/2024	(3,636)
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Vici Properties Inc 3.5% 15/02/2025	19/07/2024	3,994
BNP Paribas SA	575,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Icahn Enterprises Fin 4.75% 15/09/2024	19/07/2024	(3,257)

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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	2,150,000	USD	USD LIBOR 1M	Wesco Distribution Inc 7.125% 15/06/2025	19/10/2022	(33,675)
BNP Paribas SA	1,750,000	USD	USD LIBOR 1M	CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	19/05/2023	17,210
BNP Paribas SA	4,750,000	USD	USD LIBOR 1M	Gray Television Inc 5.875% 15/07/2026	19/06/2023	(57,416)
BNP Paribas SA	2,000,000	USD	USD LIBOR 1M	Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	19/07/2023	(65,770)
BNP Paribas SA	1,970,000	USD	USD LIBOR 1M	Raptor Acquisition 4.875% 01/11/2026	18/08/2023	(33,393)
BNP Paribas SA	3,425,000	USD	USD LIBOR 1M	Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	19/09/2023	8,918
BNP Paribas SA	1,345,000	USD	USD LIBOR 1M	CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	19/09/2023	13,227
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	USD LIBOR 1M	Diebold Nixdorf Inc 9.375% 15/07/2025	19/10/2023	118
BNP Paribas SA	245,000	USD	USD LIBOR 1M	Hub International Ltd 7% 01/05/2026	17/11/2023	270
BNP Paribas SA	2,600,000	USD	USD LIBOR 1M	Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	17/11/2023	(90,784)
BNP Paribas SA	5,000,000	USD	USD LIBOR 1M	Greystar Real Estate 5.75% 01/12/2025	19/12/2023	(93,091)
BNP Paribas SA	900,000	USD	USD LIBOR 1M	Ziggo Bond Company BV 6% 15/01/2027	19/01/2024	(13,213)
BNP Paribas SA	945,000	USD	USD LIBOR 1M	T Mobile USA Inc	19/01/2024	4,618
BNP Paribas SA	425,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	16/02/2024	(5,691)
BNP Paribas SA	1,190,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Albertsons Companies Inc	16/02/2024	(4,969)
BNP Paribas SA	1,500,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	International Game Tech	16/02/2024	(16,251)
BNP Paribas SA	970,000	USD	USD LIBOR 12M	Level 3 Financing Inc	16/02/2024	3,425
BNP Paribas SA	750,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Hub International Ltd 7% 01/05/2026	16/02/2024	827
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Standard Industries Inc 5% 15/02/2027	16/02/2024	(19,019)
BNP Paribas SA	550,000	USD	USD LIBOR 12M	Prime Security Services Borrower 5.25% 15/04/2024	16/02/2024	6,789
BNP Paribas SA	1,820,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Nortonlifelock Inc 5% 15/04/2025	19/03/2024	(20,670)
BNP Paribas SA	1,500,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Alliance Data Systems Co 7% 15/01/2026	19/03/2024	(400)
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Caesars Resort 5.75% 01/07/2025	19/03/2024	(10,738)
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	BWAY Holding Co 5.5% 15/04/2024	19/04/2024	(6,918)
BNP Paribas SA	2,770,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Cogent Communications Group 3.5% 01/05/2026	19/04/2024	70,791
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Novelis Corp 3.25% 15/11/2026	19/04/2024	(34,174)
BNP Paribas SA	2,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Berry Global Inc	19/04/2024	123
BNP Paribas SA	480,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Shift4 Payments LLC	19/04/2024	(5,717)

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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	3,525,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Shift4 Payments LLC	19/04/2024	(41,987)
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Aethon United 8.25% 15/02/2026	17/05/2024	(23,850)
BNP Paribas SA	1,250,000	USD	USD LIBOR 1M	Welbilt Inc 9.5% 15/02/2024	19/08/2022	(1,323)
BNP Paribas SA	850,000	USD	USD LIBOR 1M	Icahn Enterprises Fin 4.75% 15/09/2024	19/09/2022	(8,472)
BNP Paribas SA	500,000	USD	USD LIBOR 1M	Commscope Inc 6% 03/01/2026	19/09/2022	(6,568)
BNP Paribas SA	2,100,000	USD	USD LIBOR 1M	CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	19/10/2022	20,652
BNP Paribas SA	700,000	USD	USD LIBOR 1M	BWAY Holding Co 5.5% 15/04/2024	18/11/2022	(4,843)
BNP Paribas SA	1,270,000	USD	USD LIBOR 1M	Jeld Wen Inc 4.625% 15/12/2025	17/03/2023	(37,852)
BNP Paribas SA	1,250,000	USD	USD LIBOR 1M	Valeant Pharmaceuticals 9% 15/12/2025	17/03/2023	(50,762)
BNP Paribas SA	1,700,000	USD	USD LIBOR 1M	Tenet Healthcare Corp 4.625% 01/09/2024	17/03/2023	(17,319)
BNP Paribas SA	1,800,000	USD	USD LIBOR 1M	Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15/06/2025	19/05/2023	(16,443)
BNP Paribas SA	1,740,000	USD	USD LIBOR 1M	US Foods Inc 6.25% 15/04/2025	19/06/2023	2,984
BNP Paribas SA	1,265,000	USD	USD LIBOR 1M	Gray Television Inc 7% 15/05/2027	19/06/2023	(13,585)
BNP Paribas SA	1,630,000	USD	USD LIBOR 1M	Sirius Xm Radio Inc 5% 01/08/2027	19/06/2023	(13,105)
BNP Paribas SA	1,250,000	USD	USD LIBOR 1M	Six Flags Entertainment Corp 4.875% 31/07/2024	19/07/2023	(5,491)
BNP Paribas SA	3,275,000	USD	USD LIBOR 1M	CommScope Tech Finance LLC 6% 15/06/2025	19/07/2023	(55,746)
BNP Paribas SA	1,250,000	USD	USD LIBOR 1M	Aramark Services Inc 6.375% 05/01/2025	19/10/2023	5,096
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	USD LIBOR 1M	Alliance Data Systems Co 7% 15/01/2026	19/10/2023	(39,377)
BNP Paribas SA	850,000	USD	USD LIBOR 1M	Perform Group Financing 5.5% 15/10/2027	19/10/2023	2,665
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	USD LIBOR 1M	Photo Holdings Merger SU 8.5% 01/10/2026	17/11/2023	(39,377)
BNP Paribas SA	3,000,000	USD	USD LIBOR 1M	Berry Global Inc 4.5% 15/02/2026	19/12/2023	(4,680)
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Owens Brockway	16/02/2024	(14,923)
BNP Paribas SA	1,750,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Standard Industries Inc 5% 15/02/2027	16/02/2024	(33,283)
BNP Paribas SA	500,000	USD	USD LIBOR 12M	Ziggo Bond Company BV 6% 15/01/2027	16/02/2024	(7,341)
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Novelis Corp 3.25% 15/11/2026	16/02/2024	(34,174)
BNP Paribas SA	800,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Sirius Xm Radio Inc 5% 01/08/2027	16/02/2024	(6,432)
BNP Paribas SA	655,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	16/02/2024	(4,284)
BNP Paribas SA	5,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Rocketmtge CO Issuer Inc	16/02/2024	40,742
BNP Paribas SA	450,000	USD	USD LIBOR 12M	Lumen Technologies Inc 7.5% 01/04/2024	16/02/2024	(1,892)

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en USD)

Swaps de rentabilidad total (continuación)

Contraparte	Valor nominal	Moneda	Tipo fijo	Entidad de referencia	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minussvalía) latente en la divisa del subfondo
BNP Paribas SA	2,500,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Jeld Wen Inc 4.625% 15/12/2025	19/03/2024	(74,511)
BNP Paribas SA	3,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Academy Ltd	19/03/2024	14,472
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Amkor Technology Inc	19/03/2024	(42,168)
BNP Paribas SA	1,750,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Icahn Enterprises Fin 6.375% 15/12/2025	19/03/2024	(28,234)
BNP Paribas SA	1,950,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	ACI Worldwide Inc	19/04/2024	(13,379)
BNP Paribas SA	2,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	19/04/2024	6,028
BNP Paribas SA	2,365,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	19/04/2024	(3,814)
BNP Paribas SA	2,420,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Perform Group Financing 5.5% 15/10/2027	19/04/2024	7,587
BNP Paribas SA	880,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Newell Brands Inc	19/04/2024	12,286
BNP Paribas SA	1,910,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	XHR LP 6.375% 15/08/2025	19/04/2024	(49,140)
BNP Paribas SA	2,500,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Vici Properties Inc	17/06/2024	(5,559)
BNP Paribas SA	871,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Ardagh Packaging Finance 5.25% 30/04/2025	17/06/2024	(4,450)
BNP Paribas SA	1,851,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Us Foods Inc 6.25% 15/04/2025	19/07/2024	10,055
BNP Paribas SA	600,000	USD	USD LIBOR 1M	Crown Amer/Cap Corp Vi 4.75% 02/01/2026	19/09/2022	(7,165)
BNP Paribas SA	620,000	USD	USD LIBOR 1M	Ardagh Packaging Finance 5.25% 30/04/2025	19/10/2022	(3,168)
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	USD LIBOR 1M	GFL Environmental Inc 4.25% 06/01/2025	19/10/2022	118
BNP Paribas SA	700,000	USD	USD LIBOR 1M	The Brink's Company 5.5% 15/07/2025	19/10/2022	585
BNP Paribas SA	600,000	USD	USD LIBOR 1M	Camelot Finance Sa 4.5% 01/11/2026	19/04/2023	148
BNP Paribas SA	2,000,000	USD	USD LIBOR 1M	Indigo Merger Sub Inc 2.875% 15/07/2026	19/09/2023	(13,080)
BNP Paribas SA	2,525,000	USD	USD LIBOR 1M	Kar Auction Services Inc 5.125% 06/01/2025	19/09/2023	(75,609)
BNP Paribas SA	750,000	USD	USD LIBOR 1M	Kar Auction Services Inc 5.125% 06/01/2025	19/10/2023	(22,458)
BNP Paribas SA	3,000,000	USD	USD LIBOR 1M	Novelis Corp 3.25% 15/11/2026	19/10/2023	(102,522)
BNP Paribas SA	3,000,000	USD	USD LIBOR 1M	Ardagh Packaging Finance 4.125% 15/08/2026	19/10/2023	10,725
BNP Paribas SA	1,500,000	USD	USD LIBOR 1M	lqvia Inc 5% 15/05/2027	19/10/2023	5,465
BNP Paribas SA	275,000	USD	USD LIBOR 1M	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	19/10/2023	45
BNP Paribas SA	2,700,000	USD	USD LIBOR 1M	Photo Holdings Merger SU 8.5% 01/10/2026	19/10/2023	(106,318)
BNP Paribas SA	660,000	USD	USD LIBOR 1M	Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	17/11/2023	(4,316)
BNP Paribas SA	1,220,000	USD	USD LIBOR 1M	Ardagh Packaging Finance 4.125% 15/08/2026	17/11/2023	4,361

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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	43,000	USD	USD LIBOR 1M	Owens Brockway 5.875% 15/08/2023	17/11/2023	(290)
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	USD LIBOR 1M	CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	17/11/2023	(3,797)
BNP Paribas SA	1,015,000	USD	USD LIBOR 1M	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	19/01/2024	167
BNP Paribas SA	1,781,000	USD	USD LIBOR 1M	Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	19/01/2024	(10,496)
BNP Paribas SA	945,000	USD	USD LIBOR 1M	Cogent Communications Group 3.5% 01/05/2026	19/01/2024	24,151
BNP Paribas SA	600,000	USD	USD LIBOR 1M	Iqvia Inc 5% 15/05/2027	19/01/2024	2,186
BNP Paribas SA	1,425,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Berry Global Inc 4.5% 15/02/2026	16/02/2024	(16,735)
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	16/02/2024	165
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Novelis Corp 3.25% 15/11/2026	16/02/2024	(34,174)
BNP Paribas SA	880,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Aecom	16/02/2024	2,245
BNP Paribas SA	905,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Cogent Communications Group 3.5% 01/05/2026	16/02/2024	23,129
BNP Paribas SA	1,514,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	XPO Logistics Inc	19/03/2024	(3,695)
BNP Paribas SA	1,500,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Kar Auction Services Inc 5.125% 06/01/2025	19/03/2024	(44,916)
BNP Paribas SA	1,350,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Surgery Center Holdings 10% 15/04/2027	19/03/2024	(13,024)
BNP Paribas SA	3,250,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Albertsons Companies Inc	19/04/2024	(13,571)
BNP Paribas SA	2,765,000	USD	USD LIBOR 12M	Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	19/04/2024	7,199
BNP Paribas SA	2,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Alliance Data Systems Co 4.75% 15/12/2024	19/04/2024	(10,645)
BNP Paribas SA	500,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	William Carter	19/04/2024	(8,519)
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Tenet Healthcare Corp 6.25% 01/02/2027	19/04/2024	(12,794)
BNP Paribas SA	850,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Sirius Xm Radio Inc 3.125% 01/09/2026	19/04/2024	(2,884)
BNP Paribas SA	2,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Tenet Healthcare Corp	17/05/2024	(93,318)
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025	19/07/2024	8,634
BNP Paribas SA	500,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Vail Resorts Inc 6.25% 15/05/2025	19/07/2024	(4,739)
BNP Paribas SA	750,000	USD	USD LIBOR 1M	EG Global Finance Plc 8.5% 30/10/2025	19/08/2022	(5,479)
BNP Paribas SA	500,000	USD	USD LIBOR 1M	B&G Foods Inc 5.25% 04/01/2025	19/09/2022	59
BNP Paribas SA	800,000	USD	USD LIBOR 1M	The Brink's Company 5.5% 15/07/2025	19/09/2022	669
BNP Paribas SA	500,000	USD	USD LIBOR 1M	CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	19/10/2022	4,917

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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	900,000	USD	USD LIBOR 1M	BWAY Holding Co 5.5% 15/04/2024	17/03/2023	(6,226)
BNP Paribas SA	500,000	USD	USD LIBOR 1M	GFL Environmental Inc 5.125% 15/12/2026	19/04/2023	(966)
BNP Paribas SA	600,000	USD	USD LIBOR 1M	Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	19/05/2023	2,709
BNP Paribas SA	3,000,000	USD	USD LIBOR 1M	Prime Security Services Borrower 5.75% 15/04/2026	19/05/2023	23,851
BNP Paribas SA	850,000	USD	USD LIBOR 1M	Icahn Enterprises Fin 6.375% 15/12/2025	19/05/2023	(13,713)
BNP Paribas SA	1,825,000	USD	USD LIBOR 1M	Camelot Finance Sa 4.5% 01/11/2026	19/05/2023	451
BNP Paribas SA	900,000	USD	USD LIBOR 1M	Specialty Building Products Holdings LLC 6.375% 30/09/2026	19/09/2023	(38,584)
BNP Paribas SA	4,483,000	USD	USD LIBOR 1M	Change Health 5.75% 01/03/2025	19/09/2023	(27,195)
BNP Paribas SA	960,000	USD	USD LIBOR 1M	Specialty Building Products Holdings LLC 6.375% 30/09/2026	19/10/2023	(41,156)
BNP Paribas SA	765,000	USD	USD LIBOR 1M	Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	19/10/2023	(26,548)
BNP Paribas SA	270,000	USD	USD LIBOR 1M	Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	19/10/2023	(1,110)
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	USD LIBOR 1M	Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	17/11/2023	(10,834)
BNP Paribas SA	1,175,000	USD	USD LIBOR 1M	Standard Industries Inc 5% 15/02/2027	17/11/2023	(22,347)
BNP Paribas SA	3,000,000	USD	USD LIBOR 1M	Beacon Roofing Supply Inc 4.5% 15/11/2026	17/11/2023	(68,153)
BNP Paribas SA	1,360,000	USD	USD LIBOR 1M	GFL Environmental Inc 5.125% 15/12/2026	17/11/2023	(2,628)
BNP Paribas SA	2,500,000	USD	USD LIBOR 1M	Hub International Ltd 7% 01/05/2026	19/12/2023	2,756
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	USD LIBOR 1M	Beacon Roofing Supply Inc 4.5% 15/11/2026	19/12/2023	(22,718)
BNP Paribas SA	650,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Outfront Media Capital LLC 6.25% 15/06/2025	16/02/2024	6,393
BNP Paribas SA	2,250,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025	16/02/2024	266
BNP Paribas SA	2,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Sirius Xm Radio Inc 5% 01/08/2027	16/02/2024	(16,080)
BNP Paribas SA	3,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Matthews International C 5.25% 12/01/2025	16/02/2024	(51,914)
BNP Paribas SA	790,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Watco Companies 6.5% 15/06/2027	16/02/2024	(6,632)
BNP Paribas SA	4,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	T Mobile USA Inc	19/03/2024	(29,114)
BNP Paribas SA	1,300,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Sirius Xm Radio Inc 5% 01/08/2027	19/03/2024	(10,452)
BNP Paribas SA	1,700,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Iqvia Inc	19/03/2024	(14,810)
BNP Paribas SA	1,875,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Prime Security Services Borrower 5.75% 15/04/2026	19/03/2024	14,907
BNP Paribas SA	500,000	USD	USD LIBOR 1M	The Brink's Company 5.5% 15/07/2025	19/07/2022	(6,150)
BNP Paribas SA	2,000,000	USD	USD LIBOR 1M	Valeant Pharmaceuticals 5.5% 11/01/2025	19/09/2022	(21,624)

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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	2,000,000	USD	USD LIBOR 1M	Aramark Services Inc 6.375% 05/01/2025	19/10/2022	8,154
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	USD LIBOR 1M	Ardagh Packaging Finance 6% 15/02/2025	18/11/2022	9,835
BNP Paribas SA	3,000,000	USD	USD LIBOR 1M	Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	17/03/2023	(38,299)
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	USD LIBOR 1M	Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	17/03/2023	(10,812)
BNP Paribas SA	875,000	USD	USD LIBOR 1M	Icahn Enterprises Fin 6.25% 15/05/2026	19/06/2023	(22,578)
BNP Paribas SA	1,400,000	USD	USD LIBOR 1M	Caesaers ent 6.250% 01/07/2025	19/07/2023	(48,798)
BNP Paribas SA	2,000,000	USD	USD LIBOR 1M	Cogent Communications Group 3.5% 01/05/2026	19/09/2023	51,113
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	USD LIBOR 1M	Altice France Sa 8.125% 01/02/2027	19/09/2023	(7,302)
BNP Paribas SA	3,000,000	USD	USD LIBOR 1M	Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	19/10/2023	(32,503)
BNP Paribas SA	1,250,000	USD	USD LIBOR 1M	Us Foods Inc 6.25% 15/04/2025	19/10/2023	2,143
BNP Paribas SA	1,750,000	USD	USD LIBOR 1M	Ineos Quattro Finance 2 3.375% 15/01/2026	19/10/2023	(974)
BNP Paribas SA	2,000,000	USD	USD LIBOR 1M	Level 3 Financing Inc 5.25% 15/03/2026	17/11/2023	35,590
BNP Paribas SA	1,545,000	USD	USD LIBOR 1M	Crownrock LP 5.625% 15/10/2025	17/11/2023	4,705
BNP Paribas SA	250,000	USD	USD LIBOR 1M	Cedar Fair Entertainment Company 5.5% 01/05/2025	17/11/2023	(1,775)
BNP Paribas SA	1,080,000	USD	USD LIBOR 1M	CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	19/01/2024	(7,667)
BNP Paribas SA	405,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	DCP Midstream Operating	16/02/2024	(1,037)
BNP Paribas SA	4,500,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Ardagh Packaging Finance 5.25% 30/04/2025	16/02/2024	(22,993)
BNP Paribas SA	300,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Amkor Technology Inc	16/02/2024	(3,222)
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	16/02/2024	165
BNP Paribas SA	1,800,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	19/04/2024	(7,401)
BNP Paribas SA	2,600,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Aecom	19/04/2024	6,632
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Energizer Holdings Inc	19/04/2024	(32,031)
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Starwood Property Trust	19/04/2024	(27,220)
BNP Paribas SA	1,525,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	19/04/2024	(44,233)
						(3,174,602)

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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	3,923,377	EUR	3,737,335	20/07/2022	12,368
State Street	USD	10,447,516	GBP	8,609,490	20/07/2022	(10,671)
State Street	EUR	37,837,150	USD	40,384,658	20/07/2022	(789,219)
State Street	GBP	91,045,062	USD	114,198,456	20/07/2022	(3,603,503)
						(4,391,025)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Industriales	50.88
Servicios financieros	22.49
Comunicaciones	9.79
Suministro de energía y agua	2.04
Bienes de consumo, no cíclicos	2.04
Control medioambiental	1.49
Alimentación y bebidas	1.44
Hoteles, restaurantes y ocio	1.4
Inmobiliarias	1.26
Tecnología	0.89
Bienes de consumo, cíclicos	0.88
Atención sanitaria	0.87
Productos químicos	0.82
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.62
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	0.59
Entretenimiento	0.32
Servicios públicos	0.23
Materiales y productos de construcción	0.21
Internet, software y servicios de TI	0.2
Productos de higiene personal	0.19
Total	98.65

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (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	10,054,000	8,412,664	0.40	Grifols SA 4.75% 15/10/2028	6,887,000	5,983,288	0.28
		8,412,664	0.40			5,983,288	0.28
Australia				Estados Unidos			
Nufarm Australia Ltd 5% 27/01/2030	8,489,000	7,192,305	0.34	ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	17,274,000	16,703,181	0.79
		7,192,305	0.34	Adapthealth Llc 5.125% 01/03/2030	7,579,000	6,398,410	0.30
Canadá				Adapthealth Llc 6.125% 01/08/2028	8,691,000	7,699,444	0.37
Automation Tooling Syste 4.125% 15/12/2028	4,350,000	3,638,623	0.17	ADT Corp 4.875% 15/07/2032	7,379,000	5,899,437	0.28
Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	5,615,000	5,657,112	0.27	Advanced Drainage System 6.375% 15/06/2030	1,476,000	1,445,764	0.07
Garda World Security 6% 01/06/2029	10,998,000	8,471,319	0.40	Aethon United 8.25% 15/02/2026	7,280,000	7,091,630	0.34
Garda World Security 9.5% 01/11/2027	18,417,000	16,869,000	0.80	Ahead DB Holdings LLC 6.625% 01/05/2028	4,725,000	3,923,050	0.19
GFL Environmental Inc 4.75% 15/06/2029	6,346,000	5,261,151	0.25	Alliance Data Systems Co 4.75% 15/12/2024	8,667,000	7,960,510	0.38
GFL Environmental Inc 5.125% 15/12/2026	7,259,000	6,908,390	0.33	Alliance Data Systems Co 7% 15/01/2026	7,761,000	7,467,789	0.36
Intelligent Packaging 6% 15/09/2028	8,114,000	6,737,054	0.32	Alliant Holdings Intermediate LLC 6.75% 15/10/2027	16,404,000	14,599,888	0.69
Kronos Acquisition Holdings Inc 7% 31/12/2027	2,281,000	1,691,000	0.08	Allied Universal 6% 01/06/2029	5,157,000	3,770,726	0.18
Precision Drilling Corp 7.125% 15/01/2026	8,004,000	7,534,285	0.36	Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	13,798,000	12,656,645	0.60
Ritchie Bros Auctioneers 5.375% 15/01/2025	1,500,000	1,471,238	0.07	Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	11,689,000	9,923,552	0.47
Videotron Ltd 3.625% 15/06/2029	6,870,000	5,599,578	0.27	AmWINS Group 4.875% 30/06/2029	4,061,000	3,330,926	0.16
		69,838,750	3.32	Antero Resources Corp 7.625% 01/02/2029	4,853,000	4,945,013	0.24
Emiratos Árabes Unidos				Aramark Services Inc 5% 01/04/2025	7,572,000	7,262,248	0.35
Gems Menasa Ky Ltd Gems 7.125% 31/07/2026	5,024,000	4,795,860	0.23	Aramark Services Inc 6.375% 01/05/2025	10,011,000	9,815,035	0.47
		4,795,860	0.23	Ardagh Metal Packaging 4% 01/09/2029	8,369,000	6,711,687	0.32
				Armor Re II Ltd 8.5% 15/11/2029	5,343,000	4,424,754	0.21
				Asbury Automotive Group 5% 15/02/2032	9,163,000	7,504,314	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 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)				BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)				Estados Unidos (continuación)			
Ascent Resources Utica Holdings LLC 7% 01/11/2026	8,922,000	8,309,326	0.40	Centurylink Inc 5.125% 15/12/2026	8,916,000	7,523,321	0.36
Axalta Coating Systems Ltd 4.75% 15/06/2027	8,500,000	7,591,125	0.36	Centurylink Inc 6.75% 01/12/2023	4,379,000	4,346,060	0.21
Bausch Health Companies Inc 6.25% 15/02/2029	8,488,000	4,575,881	0.22	Centurylink Inc 6.875% 15/01/2028	9,561,000	8,393,124	0.40
BCPE Ulysses Merger Sub LLC 6.25% 15/01/2029	15,444,000	9,966,621	0.47	Change Health 5.75% 01/03/2025	27,123,000	26,569,419	1.25
Blue Racer 6.625% 15/07/2026	8,081,000	7,289,094	0.35	Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	5,909,000	5,621,941	0.27
Blue Racer 7.625% 15/12/2025	4,940,000	4,733,656	0.23	Clarivate Science Holdings Corporation 4.875% 01/07/2029	19,710,000	16,241,336	0.77
Boxer Parent Co Inc 7.125% 02/10/2025	10,733,000	10,210,371	0.49	Clark Equipment Co 5.875% 01/06/2025	7,231,000	7,443,953	0.35
Brightstar Escrow Corp 9.75% 15/10/2025	8,949,000	8,482,847	0.40	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/04/2030	9,672,000	8,330,977	0.40
BWAY Holding Co 5.5% 15/04/2024	12,296,000	11,767,272	0.56	Colgate Energy 5.875% 01/07/2029	4,529,000	3,974,718	0.19
BWAY Holding Co 7.25% 15/04/2025	22,474,000	19,652,951	0.93	Colt Merger Sub Inc 6.25% 01/07/2025	11,750,000	11,313,664	0.54
Caesars Entertainment Inc 4.625% 15/10/2029	6,123,000	4,746,580	0.23	Commscope Inc 4.75% 01/09/2029	16,673,000	13,496,794	0.64
Carnival Corp 6% 01/05/2029	6,000,000	4,213,020	0.20	Commscope Inc 6% 01/03/2026	13,188,000	12,149,064	0.58
Catalent Pharma Solution 3.5% 01/04/2030	8,659,000	7,076,042	0.34	Commscope Inc 8.25% 01/03/2027	8,236,000	6,531,066	0.31
Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	13,104,000	12,305,063	0.59	Condor Merger Sub Inc 7.375% 15/02/2030	7,446,000	6,104,491	0.29
CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/05/2032	12,245,000	9,929,287	0.47	CP Atlas Buyer Inc 7% 01/12/2028	9,796,000	7,088,288	0.34
CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/06/2033	11,482,000	9,095,466	0.43	Crestwood Mid Partner Lp 5.625% 01/05/2027	7,580,000	6,758,821	0.32
CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/02/2032	7,389,000	6,114,398	0.29	Crestwood Mid Partner Lp 6% 01/02/2029	9,935,000	8,686,618	0.41
CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/03/2030	6,148,000	5,281,996	0.25	Crocs Inc 4.125% 15/08/2031	6,248,000	4,431,314	0.21
CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	6,585,000	6,435,323	0.31	Crown Americas Llc 5.25% 01/04/2030	5,174,000	4,858,800	0.23
Cdi Escrow Issuer Inc 5.75% 01/04/2030	8,184,000	7,548,922	0.36	Crownrock LP 5.625% 15/10/2025	14,150,000	13,339,346	0.63
CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	19,065,000	16,954,692	0.81	Curo Group Holdings Corp 7.5% 01/08/2028	15,553,000	9,796,251	0.47
Cec Entertainment Inc 6.75% 01/05/2026	5,888,000	5,167,468	0.25	Cushman & Wakefield Us 6.75% 15/05/2028	6,810,000	6,337,080	0.30
Central Parent/Merger Su 7.25% 15/06/2029	6,283,000	6,078,457	0.29	Dave & Buster's Inc 7.625% 01/11/2025	13,008,000	12,860,684	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 2022 (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)			
Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	11,213,000	10,470,924	0.50	Howard Hughes Corp 4.375% 01/02/2031	9,610,000	7,137,256	0.34
Dun & Bradstreet Corp 5% 15/12/2029	10,086,000	8,725,096	0.41	Hub International Ltd 7% 01/05/2026	16,970,000	16,041,741	0.76
Dycom Industries Inc 4.5% 15/04/2029	9,923,000	8,698,006	0.41	II VI Inc 5% 15/12/2029	3,438,000	3,007,855	0.14
Encino Acquisition Partners 8.5% 01/05/2028	10,154,000	9,599,065	0.46	Illuminate Buyer 9% 01/07/2028	21,080,000	16,680,709	0.79
Energizer Holdings Inc 4.75% 15/06/2028	8,907,000	7,082,045	0.34	Independence Energy 7.25% 01/05/2026	8,792,000	8,017,029	0.38
Ford Motor Company 6.625% 01/10/2028	6,347,000	6,309,235	0.30	iqvia Inc 5% 15/05/2027	7,637,000	7,272,715	0.35
Ford Motor Credit Co LLC 4% 13/11/2030	11,925,000	9,686,320	0.46	iqvia Inc 5% 15/10/2026	7,485,000	7,148,175	0.34
Ford Motor Credit Co LLC 4.95% 28/05/2027	6,337,000	5,846,350	0.28	Iron Mountain Inc 5% 15/07/2028	11,175,000	9,901,005	0.47
Freedom Mortgage Corp 6.625% 15/01/2027	7,268,000	5,396,321	0.26	Jeld Wen Inc 6.25% 15/05/2025	10,658,000	10,250,971	0.49
Freedom Mortgage Corp 8.25% 15/04/2025	11,807,000	9,954,371	0.47	Kaiser Aluminum Corp 4.5% 01/06/2031	8,438,000	6,423,252	0.31
G III Apparel Group Ltd 7.875% 15/08/2025	10,347,000	10,018,069	0.48	Kar Auction Services Inc 5.125% 01/06/2025	20,327,000	19,198,487	0.91
Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	13,923,000	12,058,710	0.57	Kinetik Holdings Lp 5.875% 15/06/2030	7,048,000	6,726,470	0.32
Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	6,295,000	5,588,701	0.27	Kraft Heinz Foods Company 4.375% 01/06/2046	8,100,000	6,802,155	0.32
Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	24,933,000	23,718,513	1.12	Kraft Heinz Foods Company 6.875% 26/01/2039	5,359,000	5,920,981	0.28
Gray Television Inc 4.75% 15/10/2030	8,809,000	6,949,024	0.33	Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	15,399,000	13,417,534	0.64
Greystar Real Estate 5.75% 01/12/2025	18,523,000	17,564,898	0.84	Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	8,004,000	7,218,687	0.34
HCA Holdings Inc 7.69% 15/06/2025	2,781,000	2,917,797	0.14	Labl Inc 5.875% 01/11/2028	6,577,000	5,322,738	0.25
Healthequity Inc 4.5% 01/10/2029	12,946,000	11,343,932	0.54	LCM Investments Holdings 4.875% 01/05/2029	9,598,000	7,332,728	0.35
Helios Soft Corp 4.625% 01/05/2028	13,768,000	11,060,410	0.53	Level 3 Financing Inc 5.25% 15/03/2026	18,650,000	17,615,112	0.84
Herbalife Nutrition 7.875% 01/09/2025	5,650,000	5,110,820	0.24	Life Time Inc 5.75% 15/01/2026	11,678,000	10,504,011	0.50
Hilton Domestic Operating Company 5.75% 01/05/2028	7,478,000	7,152,333	0.34	Lions Gate Capital Hold 5.5% 15/04/2029	15,886,000	12,386,900	0.59
Holly Energy Partners-Holly Energy Finance 5% 01/02/2028	7,884,000	6,766,206	0.32	Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	5,272,000	5,044,592	0.24
Holly Energy Partners-Holly Energy Finance 6.375% 15/04/2027	3,017,000	2,849,617	0.14	Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	7,027,000	6,901,146	0.33
				Logmein Inc 5.5% 01/09/2027	9,008,000	6,293,352	0.30
				LSF11 A5 HoldCo LLC 6.625% 15/10/2029	8,483,000	7,158,719	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 2022 (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)			
Lumen Technologies Inc 5.375% 15/06/2029	8,724,000	6,929,473	0.33	Occidental Petroleum Corp 6.625% 01/09/2030	7,747,000	7,993,510	0.38
Madison IAQ Llc 5.875% 30/06/2029	5,498,000	4,165,037	0.20	Olympus Water US Holding Corporation 4.25% 01/10/2028	12,858,000	10,091,216	0.48
Majordrive Holdings IV 6.375% 01/06/2029	8,361,000	5,742,418	0.27	Olympus Water US Holding Corporation 6.25% 01/10/2029	6,108,000	4,260,941	0.20
Mathews International C 5.25% 01/12/2025	24,461,000	22,628,014	1.07	Open Text Holdings Inc 4.125% 01/12/2031	10,478,000	8,659,782	0.41
McGraw Hill Global 8% 01/08/2029	13,764,000	11,171,895	0.53	Organon Finance 5.125% 30/04/2031	7,437,000	6,488,113	0.31
Midas Opco Holdings LLC 5.625% Perp.	12,840,000	10,353,213	0.49	Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	13,052,000	11,420,892	0.54
Minerals Technologies Inc 5% 01/07/2028	8,494,000	7,405,027	0.35	Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	7,386,000	6,902,956	0.33
Minerva Merger Sub Inc 6.5% 15/02/2030	13,083,000	10,897,550	0.52	P&L Development LLC 7.75% 15/11/2025	10,227,000	7,173,986	0.34
Mozart Debt Merger Sub 3.875% 01/04/2029	10,395,000	8,899,263	0.42	Park Intermed Holdings 4.875% 15/05/2029	11,447,000	9,847,854	0.47
Mozart Debt Merger Sub 5.25% 01/10/2029	6,745,000	5,600,508	0.27	Park Intermed Holdings 5.875% 01/10/2028	6,882,000	6,291,524	0.30
NCR Corp 5% 01/10/2028	10,193,000	8,644,087	0.41	Perform Group Financing 6.875% 01/05/2025	7,124,000	7,098,964	0.34
NCR Corp 5.125% 15/04/2029	16,081,000	13,634,597	0.65	PHH Mortgage Corp 7.875% 15/03/2026	5,486,000	4,848,088	0.23
Nesco Holdings li Inc 5.5% 15/04/2029	10,686,000	8,980,835	0.43	Photo Holdings Merger SU 8.5% 01/10/2026	18,537,000	14,023,426	0.67
New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/07/2028	6,369,000	5,244,775	0.25	Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15/06/2025	4,061,000	3,965,688	0.19
Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	14,668,000	13,415,353	0.64	Pike Corp 5.5% 01/09/2028	12,398,000	9,936,625	0.47
Nielsen Finance LLC 4.75% 15/07/2031	7,408,000	6,686,387	0.32	Post Holdings Inc 4.5% 15/09/2031	14,586,000	11,972,189	0.57
Nielsen Finance LLC 5.875% 01/10/2030	7,692,000	7,076,640	0.34	Post Holdings Inc 4.625% 15/04/2030	6,351,000	5,369,389	0.26
Northwest Fiber LLC 6% 15/02/2028	9,083,000	6,541,114	0.31	Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	4,684,000	4,543,574	0.22
Nortonlifelock Inc 5% 15/04/2025	9,521,000	9,301,208	0.44	Powdr Corp 6% 01/08/2025	4,147,000	4,136,944	0.20
NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	6,535,000	6,120,093	0.29	Prestige Brands Inc 3.75% 01/04/2031	10,137,000	8,422,124	0.40
NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026	6,400,000	5,995,328	0.29	Primo Water Holdings Inc 4.375% 30/04/2029	9,716,000	7,951,234	0.38
Occidental Petroleum Corp 6.125% 01/01/2031	4,092,000	4,155,917	0.20	Rackspace Technology 5.375% 01/12/2028	7,824,000	5,074,240	0.24
Occidental Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	15,118,000	15,532,536	0.74	Rockliff Energy II LLC 5.5% 15/10/2029	4,713,000	4,295,593	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 2022 (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	10,848,000	7,926,276	0.38	Station Casinos LLC 4.5% 15/02/2028	12,049,000	10,194,056	0.48
Rocketmtge CO Issuer Inc 2.875% 15/10/2026	5,646,000	4,681,833	0.22	Station Casinos LLC 4.625% 01/12/2031	7,679,000	5,999,219	0.29
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15/07/2027	4,824,000	3,458,759	0.16	Summit Materials LLC 5.25% 15/01/2029	4,945,000	4,323,265	0.21
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01/04/2028	8,362,000	5,831,283	0.28	Summit Materials LLC 8.5% 15/10/2026	12,254,000	11,026,639	0.52
Sc Games Holdin/Us Finco 6.625% 01/03/2030	5,603,000	4,771,347	0.23	Sunoco LP 4.5% 30/04/2030	15,458,000	12,508,359	0.59
Science Applications Inte 4.875% 01/04/2028	5,239,000	4,893,147	0.23	Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	7,540,000	7,248,469	0.34
Shift4 Payments LLC 4.625% 01/11/2026	11,158,000	9,894,189	0.47	Tegna Inc 5% 15/09/2029	6,242,000	5,882,075	0.28
Simmons Food Inc 4.625% 01/03/2029	10,950,000	9,218,612	0.44	Tenet Healthcare Corp 4.875% 01/01/2026	12,226,000	11,290,283	0.54
Sinclair Television Group 5.5% 01/03/2030	8,147,000	6,007,927	0.29	Tenet Healthcare Corp 6.125% 15/06/2030	6,355,000	6,008,652	0.29
Sirius Xm Radio Inc 3.125% 01/09/2026	10,960,000	9,701,093	0.46	Triton Water Holdings 6.25% 01/04/2029	8,415,000	5,988,619	0.28
Sirius Xm Radio Inc 3.875% 01/09/2031	5,666,000	4,557,929	0.22	Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	10,811,000	9,452,902	0.45
Solaris Midstream Holding 7.625% 01/04/2026	11,591,000	10,984,849	0.52	United Natural Foods Inc 6.75% 15/10/2028	6,454,000	6,040,277	0.29
Sonic Automotive Inc 4.875% 15/11/2031	8,119,000	6,119,095	0.29	Univar Solutions USA Inc 5.125% 01/12/2027	4,744,000	4,424,278	0.21
Southwestern Energy Co 4.75% 01/02/2032	6,096,000	5,209,489	0.25	Univision Communications 7.375% 30/06/2030	3,920,000	3,852,086	0.18
Southwestern Energy Co 7.75% 01/10/2027	4,741,000	4,906,461	0.23	Us Acute Care Solutions 6.375% 01/03/2026	9,502,000	8,522,448	0.41
Specialty Building Products Holdings LLC 6.375% 30/09/2026	19,231,000	15,663,867	0.74	US Foods Inc 4.625% 01/06/2030	9,185,000	7,834,690	0.37
Spectrum Brands Inc 3.875% 15/03/2031	2,966,000	2,394,748	0.11	Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	11,364,000	10,000,320	0.48
Sprint Cap Corp 8.75% 15/03/2032	5,496,000	6,632,243	0.32	Valeant Pharmaceuticals 9.25% 01/04/2026	11,065,000	7,941,959	0.38
Sprint Corp 7.625% 01/03/2026	5,662,000	5,978,033	0.28	Varex Imaging Corp 7.875% 15/10/2027	8,862,000	8,438,884	0.40
Srs Distribution Inc 4.625% 01/07/2028	8,133,000	7,129,306	0.34	Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	22,586,000	22,027,222	1.05
Srs Distribution Inc 6% 01/12/2029	6,612,000	5,200,933	0.25	Vici Properties Inc 4.625% 15/06/2025	6,490,000	6,184,678	0.29
SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	13,454,000	12,588,101	0.60	Vista Outdoor Inc 4.5% 15/03/2029	13,909,000	10,662,669	0.51
Standard Industries Inc 4.375% 15/07/2030	7,337,000	5,800,522	0.28	Watco Companies 6.5% 15/06/2027	25,877,000	23,723,976	1.12
				Weekley Homes LLC 4.875% 15/09/2028	8,268,000	6,541,972	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 2022 (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)				Países Bajos			
Welbilt Inc 9.5% 15/02/2024	10,136,000	10,124,800	0.48	Diamond BC BV 4.625% 01/10/2029	3,333,000	2,670,016	0.13
Werner Finco 8.75% 15/07/2025	1,635,000	1,422,973	0.07	Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	11,972,000	6,814,913	0.32
Wesco Distribution Inc 7.125% 15/06/2025	5,800,000	5,778,250	0.27	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	6,954,000	6,559,708	0.31
Wesco Distribution Inc 7.25% 15/06/2028	9,678,000	9,594,963	0.46	Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15/08/2027	3,559,000	3,341,957	0.16
White Cap Buyer LLC 6.875% 15/10/2028	12,157,000	9,742,377	0.46	Vz Secured Financing Bv 5% 15/01/2032	15,280,000	12,714,182	0.60
Windstream Escrow LLC 7.75% 15/08/2028	6,032,000	4,872,469	0.23	Ziggo Bond Company BV 6% 15/01/2027	9,729,000	8,622,180	0.41
WR Grace & Co 5.625% 15/08/2029	15,732,000	11,622,015	0.55			40,722,956	1.93
Wyndham Hotels & Resorts Inc 4.375% 15/08/2028	7,051,000	6,177,240	0.29	Reino Unido			
XHR LP 4.875% 01/06/2029	4,402,000	3,782,957	0.18	EG Global Finance Plc 8.5% 30/10/2025	10,032,000	9,732,595	0.46
XHR LP 6.375% 15/08/2025	7,526,000	7,268,064	0.35	Ineos Quattro Finance 2 3.375% 15/01/2026	5,634,000	4,740,955	0.23
XPO Logistics Inc 6.25% 01/05/2025	2,424,000	2,409,892	0.11	Rolls Royce Plc 5.75% 15/10/2027	8,994,000	8,129,722	0.39
Yum Brands Inc 5.375% 01/04/2032	11,045,000	10,168,690	0.48	VMED O2 UK Financing I plc 4.75% 15/07/2031	7,259,000	5,879,790	0.28
Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	11,041,000	9,143,494	0.43			28,483,062	1.36
Zayo Group Holdings Inc 6.125% 01/03/2028	10,834,000	7,852,537	0.37	BONOS TOTALES		2,053,063,168	97.65
Zi Tech Llc 3.875% 01/02/2029	11,425,000	9,651,840	0.46	TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		2,053,063,168	97.65
		1,851,018,794	88.05	Total Cartera de inversión		2,053,063,168	97.65
Irlanda				Tesorería y equivalentes de tesorería		31,014,926	1.48
Ardagh Packaging Finance 4.125% 15/08/2026	5,001,000	4,247,749	0.20	Otros Activos Netos		18,484,529	0.87
Cimpress Plc 7% 15/06/2026	5,575,000	4,449,101	0.21	TOTAL PATRIMONIO NETO		2,102,562,623	100.00
		8,696,850	0.41				
Luxemburgo							
Ard Finance Sa 6.5% 30/06/2027	15,407,759	11,349,663	0.54				
Camelot Finance Sa 4.5% 01/11/2026	13,004,000	11,882,863	0.57				
Ion Trading Technologies 5.75% 15/05/2028	5,850,000	4,686,113	0.22				
		27,918,639	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 2022 (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	169,310,420	EUR	160,834,092	20/07/2022	1,002,373
State Street	USD	1,269,983	CHF	1,260,413	20/07/2022	(47,767)
State Street	USD	13,565,928	GBP	11,182,499	20/07/2022	(17,759)
State Street	USD	722,386	AUD	1,050,220	20/07/2022	138
State Street	USD	1,251,761	BRL	6,476,563	20/07/2022	18,989
State Street	EUR	545,376,093	USD	581,983,628	20/07/2022	(11,263,931)
State Street	GBP	116,117,632	USD	145,656,012	20/07/2022	(4,604,717)
State Street	AUD	3,357,843	USD	2,392,401	20/07/2022	(83,173)
State Street	CHF	24,952,963	USD	25,540,424	20/07/2022	547,637
State Street	BRL	63,201,702	USD	12,738,683	20/07/2022	(708,627)
						(15,156,837)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Industriales	50.29
Servicios financieros	19.25
Comunicaciones	7.25
Suministro de energía y agua	4.68
Internet, software y servicios de TI	2.2
Atención sanitaria	1.77
Hoteles, restaurantes y ocio	1.54
Tecnología	1.54
Productos farmacéuticos y biotecnología	1.5
Productos químicos	1.25
Alimentación y bebidas	1.09
Productos forestales y papel	0.72
Automóviles	0.69
Materiales y productos de construcción	0.49
Bienes de consumo, no cíclicos	0.48
Petróleo y gas	0.4
Metales y minería	0.35
Control medioambiental	0.33
Entretención	0.25
Servicios públicos	0.25
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.24
Juegos, juguetes y aficiones	0.23
Inmobiliarias	0.23
Bienes de consumo, cíclicos	0.21
Servicios y suministros comerciales	0.21
Títulos respaldados por hipotecas o activos	0.21
Total	97.65

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto	Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO				BONOS (CONTINUACIÓN)			
BONOS				Estados Unidos (continuación)			
Canadá							
Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	198,000	199,485	0.06	Aramark Services Inc 6.375% 01/05/2025	2,808,000	2,753,033	0.82
GFL Environmental Inc 3.75% 01/08/2025	1,931,000	1,794,353	0.53	Ardagh Metal Packaging 6% 15/06/2027	501,000	495,627	0.15
GFL Environmental Inc 4.25% 01/06/2025	2,311,000	2,183,155	0.65	B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025	5,219,000	4,806,228	1.42
GFL Environmental Inc 5.125% 15/12/2026	1,850,000	1,760,645	0.52	Beacon Roofing Supply Inc 4.5% 15/11/2026	2,550,000	2,303,648	0.68
Nova Chemicals Corp 4.875% 01/06/2024	905,000	861,477	0.26	Berry Global Inc 4.5% 15/02/2026	1,846,000	1,719,531	0.51
Nova Chemicals Corp 5% 01/05/2025	225,000	206,052	0.06	Berry Global Inc 5.625% 15/07/2027	455,000	434,580	0.13
Ritchie Bros Auctioneers 5.375% 15/01/2025	1,324,000	1,298,612	0.38	Blackstone Mortgage Trust Inc 3.75% 15/01/2027	2,295,000	1,867,568	0.55
		8,303,779	2.46	Blue Racer 7.625% 15/12/2025	1,064,000	1,019,557	0.30
Estados Unidos				Brinks Company 4.625% 15/10/2027			
Academy Ltd 6% 15/11/2027	2,344,000	2,145,803	0.64	BWAY Holding Co 5.5% 15/04/2024	3,607,000	3,451,899	1.02
ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	2,835,000	2,741,317	0.81	Caesars Entertainment Inc 8.125% 01/07/2027	910,000	881,176	0.26
ADT Corp 4.125% 15/06/2023	100,000	98,438	0.03	Caesars Resort 5.75% 01/07/2025	2,295,000	2,209,064	0.65
Aecom 5.125% 15/03/2027	945,000	895,553	0.27	Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	2,275,000	2,136,296	0.63
Aethon United 8.25% 15/02/2026	1,030,000	1,003,349	0.30	CCO Holdings Capital Corp 4% 01/03/2023	630,000	626,321	0.19
Albertsons Companies Inc 3.25% 15/03/2026	2,755,000	2,407,902	0.71	CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	1,940,000	1,837,161	0.54
Albertsons Companies Inc 3.5% 15/02/2023	140,000	138,589	0.04	CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	2,863,000	2,797,924	0.83
Alliance Data Systems Co 4.75% 15/12/2024	3,893,000	3,575,662	1.06	CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	4,849,000	4,312,263	1.28
Alliance Data Systems Co 7% 15/01/2026	3,470,000	3,338,903	0.99	CDW LLC 4.125% 01/05/2025	413,000	401,998	0.12
Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	2,595,000	2,380,345	0.71	Cedar Fair Entertainment Company 5.5% 01/05/2025	1,285,000	1,249,611	0.37
Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	1,710,000	1,451,730	0.43	Centurylink Inc 5.125% 15/12/2026	745,000	628,631	0.19
Amkor Technology Inc 6.625% 15/09/2027	2,755,000	2,612,690	0.77	Centurylink Inc 6.75% 01/12/2023	160,000	158,796	0.05
Aramark Services Inc 5% 01/04/2025	3,011,000	2,887,827	0.86	Change Health 5.75% 01/03/2025	3,148,000	3,083,749	0.91
				Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	1,135,000	1,079,862	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 2022 (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)			
Cogent Communications Group 3.5% 01/05/2026	2,944,000	2,695,232	0.80	Hanesbrands Inc 4.875% 15/05/2026	1,220,000	1,132,447	0.34
Colt Merger Sub Inc 6.25% 01/07/2025	1,835,000	1,766,857	0.52	HCA Holdings Inc 5.375% 01/02/2025	150,000	150,496	0.04
Commercial Metals Co 4.875% 15/05/2023	160,000	159,315	0.05	Herbalife Nutrition 7.875% 01/09/2025	4,234,000	3,829,949	1.13
Commscope Inc 6% 01/03/2026	3,735,000	3,440,761	1.02	Hillenbrand Inc 5.75% 15/06/2025	650,000	664,082	0.20
CommScope Tech Finance LLC 6% 15/06/2025	3,765,000	3,264,010	0.97	Hilton Domestic Operating Company 5.375% 01/05/2025	275,000	270,188	0.08
Crestwood Mid Partner Lp 5.75% 01/04/2025	3,935,000	3,685,974	1.09	Hub International Ltd 7% 01/05/2026	2,220,000	2,098,566	0.62
Crown Amer/Cap Corp Vi 4.75% 01/02/2026	1,105,000	1,053,634	0.31	Icahn Enterprises Fin 4.75% 15/09/2024	2,242,000	2,098,258	0.62
Crownrock LP 5.625% 15/10/2025	1,755,000	1,654,456	0.49	Icahn Enterprises Fin 6.25% 15/05/2026	2,880,000	2,684,246	0.80
CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	2,345,000	2,103,090	0.62	Icahn Enterprises Fin 6.375% 15/12/2025	2,650,000	2,509,961	0.74
Darling Ingredients Inc 5.25% 15/04/2027	245,000	237,389	0.07	Indigo Merger Sub Inc 2.875% 15/07/2026	1,710,000	1,524,038	0.45
Dave & Buster's Inc 7.625% 01/11/2025	1,255,000	1,240,787	0.37	International Game Tech 4.125% 15/04/2026	1,592,000	1,444,016	0.43
DCP Midstream Operating 5.375% 15/07/2025	1,325,000	1,290,828	0.38	Iqvia Inc 5% 15/05/2027	2,390,000	2,275,997	0.67
Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	865,000	807,754	0.24	Iqvia Inc 5% 15/10/2026	2,335,000	2,229,925	0.66
Endeavor Energy Resource 6.625% 15/07/2025	905,000	910,743	0.27	Irb Holding Corp 7% 15/06/2025	2,355,000	2,299,775	0.68
Energizer Holdings Inc 6.5% 31/12/2027	892,000	782,824	0.23	Jeld Wen Inc 4.625% 15/12/2025	3,555,000	3,026,336	0.90
Ford Motor Credit Co LLC 4.95% 28/05/2027	506,000	466,822	0.14	Jeld Wen Inc 6.25% 15/05/2025	235,000	226,025	0.07
G III Apparel Group Ltd 7.875% 15/08/2025	2,065,000	1,999,354	0.59	Kar Auction Services Inc 5.125% 01/06/2025	3,546,000	3,349,133	0.99
General Motors Financial Co 3.8% 07/04/2025	1,004,000	980,957	0.29	Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	3,645,000	3,287,370	0.97
Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	1,825,000	1,736,104	0.51	Level 3 Financing Inc 4.625% 15/09/2027	1,555,000	1,330,170	0.39
Gray Television Inc 5.875% 15/07/2026	4,835,000	4,526,333	1.34	Level 3 Financing Inc 5.25% 15/03/2026	3,465,000	3,272,727	0.97
Gray Television Inc 7% 15/05/2027	3,650,000	3,503,489	1.04	Level 3 Financing Inc 5.375% 01/05/2025	928,000	895,010	0.27
Greystar Real Estate 5.75% 01/12/2025	3,414,000	3,237,411	0.96	Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	530,000	507,138	0.15
Hanesbrands Inc 4.625% 15/05/2024	505,000	495,256	0.15	Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	1,140,000	1,119,583	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 2022 (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)			
Lumen Technologies Inc 7.5% 01/04/2024	1,631,000	1,612,651	0.48	Polyone Corp 5.75% 15/05/2025	1,816,000	1,742,203	0.52
Mattel Inc 3.375% 01/04/2026	670,000	615,817	0.18	Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	1,327,000	1,287,217	0.38
Mathews International C 5.25% 01/12/2025	3,485,000	3,223,852	0.96	Prime Security Services Borrower 5.25% 15/04/2024	2,915,000	2,854,689	0.85
MGM Resorts International 6% 15/03/2023	280,000	279,850	0.08	Prime Security Services Borrower 5.75% 15/04/2026	3,350,000	3,130,608	0.93
MPT Operating Partnership LP 5% 15/10/2027	1,245,000	1,141,304	0.34	PTC Inc 3.625% 15/02/2025	879,000	832,393	0.25
MPT Operating Partnership LP 5.25% 01/08/2026	1,635,000	1,546,858	0.46	Raptor Acquisition 4.875% 01/11/2026	2,556,000	2,241,088	0.66
NCR Corp 5.75% 01/09/2027	1,050,000	933,203	0.28	Rij Lodging Trust 3.75% 01/07/2026	3,199,000	2,775,464	0.82
Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	3,345,000	3,059,337	0.91	Rocketmtge CO Issuer Inc 2.875% 15/10/2026	3,813,000	3,161,854	0.94
Nortonlifelock Inc 5% 15/04/2025	2,300,000	2,246,904	0.67	SBA Communications Corp 3.875% 15/02/2027	460,000	420,258	0.12
Novelis Corp 3.25% 15/11/2026	3,344,000	2,831,957	0.84	Sensata Technologies BV 4.875% 15/10/2023	155,000	152,713	0.05
NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	1,725,000	1,615,480	0.48	Shift4 Payments LLC 4.625% 01/11/2026	1,570,000	1,392,174	0.41
Olin Corp 5.125% 15/09/2027	775,000	713,783	0.21	Sirius Xm Radio Inc 3.125% 01/09/2026	2,331,000	2,063,252	0.61
Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	935,000	818,153	0.24	Sirius Xm Radio Inc 5% 01/08/2027	2,960,000	2,745,134	0.81
Outfront Media Capital LLC 6.25% 15/06/2025	1,740,000	1,664,419	0.49	Six Flags Entertainment Corp 4.875% 31/07/2024	1,560,000	1,486,313	0.44
Owens Brockway 5.375% 15/01/2025	920,000	866,047	0.26	Six Flags Entertainment Corp 7% 01/07/2025	45,000	45,635	0.01
Owens Brockway 5.875% 15/08/2023	647,000	641,368	0.19	Specialty Building Products Holdings LLC 6.375% 30/09/2026	3,445,000	2,805,992	0.83
Owens Brockway 6.375% 15/08/2025	2,230,000	2,130,843	0.63	Spectrum Brands Inc 5.75% 15/07/2025	1,850,000	1,829,757	0.54
Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	2,037,000	1,903,780	0.56	Sprint Corp 7.125% 15/06/2024	145,000	149,256	0.04
Penske Automotive Group 3.5% 01/09/2025	880,000	826,417	0.24	Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	102,000	105,515	0.03
Perform Group Financing 5.5% 15/10/2027	1,140,000	1,057,350	0.31	Square Inc 2.75% 01/06/2026	1,231,000	1,095,307	0.32
Perform Group Financing 6.875% 01/05/2025	913,000	909,791	0.27	SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	3,445,000	3,223,280	0.96
Photo Holdings Merger SU 8.5% 01/10/2026	3,875,000	2,931,476	0.87	Standard Industries Inc 5% 15/02/2027	4,370,000	3,909,801	1.16
Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15/06/2025	2,609,000	2,547,767	0.76	Starwood Property Trust 3.625% 15/07/2026	1,011,000	861,165	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 2022 (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)			
Starwood Property Trust 3.75% 31/12/2024	1,210,000	1,103,308	0.33	Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	3,745,000	3,295,600	0.98
Starwood Property Trust 4.375% 15/01/2027	1,085,000	946,955	0.28	Valeant Pharmaceuticals 9% 15/12/2025	3,330,000	2,423,341	0.72
Starwood Property Trust 5.5% 01/11/2023	345,000	341,752	0.10	Valeant Pharmaceuticals 9.25% 01/04/2026	1,175,000	843,362	0.25
Stericycle Inc 5.375% 15/07/2024	3,586,000	3,468,630	1.03	Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	3,739,000	3,646,497	1.08
Sunoco LP 6% 15/04/2027	815,000	778,251	0.23	Vici Properties Inc 3.5% 15/02/2025	394,000	369,155	0.11
Surgery Center Holdings 10% 15/04/2027	1,870,000	1,813,806	0.54	Vici Properties Inc 4.625% 15/06/2025	1,124,000	1,071,121	0.32
Surgery Center Holdings 6.75% 01/07/2025	1,405,000	1,289,635	0.38	Vici Properties Inc 5.625% 01/05/2024	1,125,000	1,113,283	0.33
T Mobile USA Inc 2.25% 15/02/2026	721,000	655,360	0.19	Watco Companies 6.5% 15/06/2027	2,789,000	2,556,949	0.76
T Mobile USA Inc 2.25% 15/02/2026	1,418,000	1,288,905	0.38	Welbilt Inc 9.5% 15/02/2024	2,805,000	2,801,900	0.83
T Mobile USA Inc 2.625% 15/04/2026	1,075,000	977,573	0.29	Wesco Distribution Inc 7.125% 15/06/2025	2,628,000	2,618,145	0.78
Targa Resources Partners 6.5% 15/07/2027	975,000	995,451	0.29	WR Grace & Co 5.625% 01/10/2024	525,000	510,379	0.15
Taylor Morrison Communities 5.625% 01/03/2024	1,000,000	973,966	0.29	XHR LP 6.375% 15/08/2025	2,810,000	2,713,694	0.80
Taylor Morrison Communities 5.875% 15/04/2023	71,000	70,952	0.02	XPO Logistics Inc 6.25% 01/05/2025	1,745,000	1,734,844	0.51
Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	2,125,000	2,042,838	0.61	Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	812,000	672,450	0.20
Tenet Healthcare Corp 4.625% 01/09/2024	2,531,000	2,433,481	0.72			286,537,412	84.90
Tenet Healthcare Corp 4.625% 15/07/2024	1,976,000	1,899,163	0.56	Francia			
Tenet Healthcare Corp 4.875% 01/01/2026	1,665,000	1,537,569	0.46	Altice France Sa 8.125% 01/02/2027	1,440,000	1,327,896	0.39
Tenet Healthcare Corp 6.25% 01/02/2027	1,885,000	1,738,912	0.52			1,327,896	0.39
The Brink's Company 5.5% 15/07/2025	1,882,000	1,814,668	0.54	Irlanda			
Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	2,740,000	2,395,796	0.71	Ardagh Packaging Finance 4.125% 15/08/2026	2,970,000	2,522,659	0.75
Univar Solutions USA Inc 5.125% 01/12/2027	1,165,000	1,086,485	0.32	Ardagh Packaging Finance 5.25% 30/04/2025	3,456,000	3,197,170	0.95
US Foods Inc 6.25% 15/04/2025	2,288,000	2,287,279	0.68			5,719,829	1.70
Vail Resorts Inc 6.25% 15/05/2025	1,282,000	1,282,603	0.38	Islas Caimán			
				Sable International Finance Ltd 5.75% 07/09/2027	589,000	541,356	0.16
						541,356	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 2022 (en USD)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Luxemburgo			
Altice France SA 10.5% 15/05/2027	1,510,000	1,259,745	0.37
Camelot Finance Sa 4.5% 01/11/2026	2,325,000	2,124,551	0.63
Dana Financing Lux Sarl 5.75% 15/04/2025	310,000	296,535	0.09
The Nielsen Co Lux Sarl 5% 01/02/2025	1,880,000	1,840,285	0.55
		5,521,116	1.64
Países Bajos			
Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	2,850,000	2,688,405	0.80
Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15/08/2027	820,000	769,993	0.23
Ziggo Bond Company BV 6% 15/01/2027	2,780,000	2,463,733	0.73
		5,922,131	1.76
Polonia			
Canpack SA Eastern Land 3.125% 01/11/2025	559,000	500,480	0.15
		500,480	0.15
Reino Unido			
EG Global Finance Plc 8.5% 30/10/2025	1,255,000	1,217,545	0.36
Ineos Quattro Finance 2 3.375% 15/01/2026	2,035,000	1,712,432	0.51
		2,929,977	0.87
BONOS TOTALES		317,303,976	94.03
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
		317,303,976	94.03
Total Cartera de inversión		317,303,976	94.03
Tesoría y equivalentes de tesorería		14,761,529	4.37
Otros Activos Netos		5,375,982	1.60
TOTAL PATRIMONIO NETO		337,441,487	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 2022 (en USD)

Contratos a plazo sobre divisas

Contraparte	Divisas compradas	Compra	Divisas vendidas	Venta	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
Clases de acciones Hedged						
State Street	USD	10,370,953	EUR	9,914,764	20/07/2022	(4,546)
State Street	USD	9,842,969	GBP	8,106,662	20/07/2022	(4,416)
State Street	EUR	134,527,512	USD	143,572,926	20/07/2022	(2,793,930)
State Street	GBP	29,248,822	USD	36,688,055	20/07/2022	(1,158,703)
						(3,961,595)

Desglose económico del inventario de inversiones

	% del Patrimonio Neto
Industriales	49.88
Servicios financieros	21.66
Comunicaciones	6.44
Suministro de energía y agua	2.23
Tecnología	2.05
Alimentación y bebidas	1.81
Bienes de consumo, no cíclicos	1.7
Atención sanitaria	1.33
Control medioambiental	1.17
Entretenimiento	0.8
Hoteles, restaurantes y ocio	0.79
Bienes de consumo, cíclicos	0.7
Productos de higiene personal	0.64
Inmobiliarias	0.55
Servicios públicos	0.53
Productos químicos	0.51
Productos textiles, prendas de vestir y artículos de marroquinería	0.49
Ingeniería mecánica y equipos industriales	0.43
Internet, software y servicios de TI	0.25
Materiales y productos de construcción	0.07
Total	94.03

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

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 (AXA Funds Management S.A.) se constituyó el 21 de noviembre de 1989 por un periodo indefinido y está inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el número B-32.223. Sus Estatutos se publicaron en el Recueil électronique des sociétés et associations de 26 de enero de 1990. Los Estatutos consolidados más recientes se presentaron ante el Registro Mercantil de Luxemburgo el 8 de junio de 2020. El número de identificación a efectos del IVA es LU 197 76 305.

La Sociedad Gestora figura inscrita de conformidad con el capítulo 15 de la ley de 17 de diciembre de 2010, en su versión modificada.

AXA Funds Management S.A. es una sociedad anónima («société anonyme») constituida con arreglo a la legislación de Luxemburgo. Su capital social asciende a 925,345.84 EUR.

b) Resumen de la SICAV en 2022

Durante el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2022, se produjeron los siguientes acontecimientos:

- **AXA World Funds – ACT Framlington Clean Economy** pasó a denominarse **AXA World Funds – ACT Clean Economy** el 10 de enero de 2022.
- **AXA World Funds – ACT Framlington Social Progress** pasó a denominarse **AXA World Funds – ACT Social Progress** el 10 de enero de 2022.
- **AXA World Funds – ACT Framlington Human Capital** pasó a denominarse **AXA World Funds – ACT Human Capital** el 10 de enero de 2022.
- **AXA World Funds – ACT Global Green Bonds** pasó a denominarse **AXA World Funds – ACT Green Bonds** el 10 de enero de 2022.
- **AXA World Funds – Chorus Systematic Macro** liquidado el 19 de enero de 2022.
- **AXA World Funds – ACT Dynamic Green Bonds** se lanzó el 24 de enero de 2022.
- **AXA World Funds – ACT Social Bonds** se lanzó el 31 de enero de 2022.
- **AXA World Funds – China Short Duration Bonds** pasó a denominarse **AXA World Funds – China Sustainable Short Duration Bonds** el 18 de febrero de 2022.
- **AXA World Funds – Global Credit Bonds** pasó a denominarse **AXA World Funds – Global Sustainable Credit Bonds** el 18 de febrero de 2022.
- **AXA World Funds – Framlington Eurozone RI** pasó a denominarse **AXA World Funds – ACT Eurozone Impact** el 18 de febrero de 2022.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 1: Generalidades (continuación)

b) Resumen de la SICAV en 2022 (continuación)

- **AXA World Funds – Emerging Market Short Duration Bonds** pasó a denominarse **ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon** el 18 de febrero de 2022.
- **AXA World Funds – ACT European High Yield Low Carbon** se lanzó el 11 de marzo de 2022.
- El Subfondo **AXA World Funds – European High Yield Bonds** se fusionó con el Subfondo **AXA World Funds – ACT European High Yield Low Carbon** el 11 de marzo de 2022.
- **AXA World Funds – Dynamic Optimal Income** se lanzó el 1 de abril de 2022.
- **AXA World Funds – Metaverse** se lanzó el 7 de abril de 2022.
- **AXA World Funds – ACT Biodiversity** se lanzó el 11 de abril de 2022.
- El Subfondo **AXA World Funds – Framlington Talents Global** se fusionó con el Subfondo **AXA World Funds – ACT Social Progress** el 17 de julio de 2022.

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 2022, la SICAV está formada por 80 Subfondos activos.

d) Lista de las Clases de Acciones

Todas las clases de acciones activas al cierre del ejercicio se indican en «Estadísticas - Número de acciones y Valor Liquidativo por acción».

Durante el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2022, se lanzaron las siguientes clases de acciones:

AXA World Funds - ACT Biodiversity (nota 1b)

- LU2429084655: Clase "A" - Capitalización in EUR
- LU2429084739: Clase "A" - Capitalización in USD
- LU2429085462: Clase "E" - Capitalización in EUR
- LU2442775354: Clase "F" - Capitalización in GBP
- LU2429084812: Clase "F" - Capitalización in USD
- LU2429085116: Clase "I" - Capitalización in EUR
- LU2429085033: Clase "I" - Capitalización in USD

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 1: Generalidades (continuación)

d) Lista de las Clases de Acciones (continuación)

AXA World Funds - ACT Clean Economy (nota 1b)

- LU2420730298: Clase "M" - Reparto in AUD
- LU1914343238: Clase "ZF" - Capitalización in EUR Hedged

AXA World Funds – ACT Dynamic Green Bonds (nota 1b)

- LU2396642295: Clase "A" - Capitalización in EUR Hedged
- LU2396642022: Clase "A" - Capitalización in USD
- LU2396642378: Clase "F" - Capitalización in USD
- LU2396642881: Clase "I" - Capitalización in EUR Hedged
- LU2396642709: Clase "I" - Capitalización in USD

AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon (nota 1b)

- LU2415296651: Clase "A" - Capitalización in EUR
- LU2415296735: Clase "E" - Capitalización in EUR
- LU2415296909: Clase "F" - Capitalización in EUR
- LU2415297386: Clase "I" - Capitalización in EUR
- LU2415297469: Clase "M" - Capitalización in EUR

AXA World Funds - ACT Green Bonds (nota 1b)

- LU2420730025: Clase "M" - Reparto in AUD Hedged
- LU1794083680: Clase "ZF" - Capitalización in EUR

AXA World Funds - ACT Social Bonds (nota 1b)

- LU2396633468: Clase "A" - Capitalización in EUR
- LU2396633542: Clase "E" - Capitalización in EUR
- LU2396633898: Clase "F" - Capitalización in EUR
- LU2396634359: Clase "I" - Capitalización in EUR
- LU2420729522: Clase "M" - Capitalización in EUR

AXA World Funds - ACT Social Progress (nota 1b)

- LU2453996345: Clase "M" - Capitalización in EUR
- LU2461751526: Clase "S" - Capitalización in USD

AXA World Funds - Asian High Yield Bonds

- LU1398136777: Clase "F" - Capitalización in EUR Hedged
- LU1398137585: Clase "I" - Capitalización in EUR Hedged
- LU1398137742: Clase "I" - Capitalización in GBP Hedged

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral

- LU1951329504: Clase "F" - Capitalización in EUR Hedged PF
- LU1951329686: Clase "F" - Capitalización USD PF
- LU2449930523: Clase "ZI" - Capitalización in GBP Hedged PF

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 1: Generalidades (continuación)

d) Lista de las Clases de Acciones (continuación)

AXA World Funds - Dynamic Optimal Income (nota 1b)

- LU2420729795: Clase "A" - Capitalización in EUR Hedged
- LU2407978878: Clase "A" - Reparto mensual in SGD
- LU2407978795: Clase "A" - Reparto mensual in USD
- LU2420729878: Clase "E" - Capitalización in EUR Hedged
- LU2420729951: Clase "I" - Capitalización in EUR Hedged
- LU2407978951: Clase "I" - Capitalización in USD
- LU2407979090: Clase "M" - Capitalización in USD

AXA World Funds - Euro Credit Total Return

- LU2428764745: Clase "M" - Reparto trimestral in EUR

AXA World Funds - Euro Inflation Plus

- LU2386562909: Clase "G" - Capitalización in EUR

AXA World Funds - Framlington Digital Economy

- LU2420728805: Clase "N" - Capitalización in USD

AXA World Funds - Framlington Emerging Markets

- LU2438619772: Clase "BL" - Capitalización in USD

AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap

- LU2438619855: Clase "BL" - Capitalización in USD

AXA World Funds - Framlington Evolving Trends

- LU1881742487: Clase "G" - Capitalización in USD

AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity

- LU2132469920: Clase "A" - Capitalización in USD

AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds

- LU2420728987: Clase "N" – Capitalización in USD
- LU1819503829: Clase "U" – Capitalización in USD

AXA World Funds - Global Short Duration Bonds

- LU2420729019: Clase "N" – Capitalización in USD Hedged

AXA World Funds - Global Strategic Bonds

- LU2420729282: Clase "N" – Capitalización in USD

AXA World Funds - Metaverse (nota 1b)

- LU2429105914: Clase "A" - Capitalización in EUR
- LU2429106052: Clase "A" - Capitalización in USD
- LU2429106722: Clase "E" - Capitalización in EUR
- LU2442775271: Clase "F" - Capitalización in GBP
- LU2429106136: Clase "F" - Capitalización in USD
- LU2429106482: Clase "I" - Capitalización in EUR Hedged
- LU2429106300: Clase "I" - Capitalización in USD

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 1: Generalidades (continuación)

d) Lista de las Clases de Acciones (continuación)

AXA World Funds – Optimal Income

- LU2404574662: Clase "A" - Reparto mensual in USD Hedged PF
- LU2438619939: Clase "BL" - Reparto mensual in USD

AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds

- LU2366187065: Clase "F" – Reparto in USD
- LU2420728631: Clase "N" - Capitalización in USD

AXA World Funds - US High Yield Bonds

- LU2438620515: Clase "BL" – Reparto mensual in USD

AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds

- LU2420728391: Clase "N" - Capitalización in USD

Durante Durante el ejercicio , finalizado el 30 de junio de 2022, se liquidaron las siguientes clases de acciones en los Subfondos que se indican a continuación:

AXA World Funds - Chorus Systematic Macro (nota 1b)

- LU2040176542: Clase "G" - Capitalización in EUR Hedged PF
- LU2040176625: Clase "G" - Capitalización in USD PF
- LU2040176898: Clase "I" - Capitalización in EUR Hedged PF
- LU2040176971: Clase "I" - Capitalización in USD PF
- LU2040177193: Clase "IX" - Reparto In EUR Hedged PF
- LU2040177276: Clase "IX" - Reparto in USD PF
- LU2040177516: Clase "ZI" - Capitalización in EUR Hedged PF
- LU2040177607: Clase "ZI" - Capitalización in USD PF
- LU2040176468: Clase "EX" - Capitalización in USD

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

- LU0800573858: Clase "A" - Capitalización in EUR
- LU0800574153: Clase "E" - Capitalización in EUR
- LU0800574583: Clase "I" - Capitalización in EUR
- LU0800575044: Clase "M" - Capitalización in EUR
- LU0800574237: Clase "F" - Capitalización in EUR

AXA World Funds - Framlington Talents Global (nota 1b)

- LU0189847683: Clase "A" - Capitalización in EUR
- LU0266005023: Clase "A" - Capitalización in USD
- LU0189847766: Clase "E" - Capitalización in EUR
- LU0189847923: Clase "F" - Capitalización in EUR
- LU0266005379: Clase "F" - Capitalización in USD
- LU0965102097: Clase "M" - Capitalización in EUR
- LU0299943075: Clase "S" - Capitalización in USD

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 1: Generalidades (continuación)

d) Lista de las Clases de Acciones (continuación)

Durante el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2022, pasaron al estado de inactiva las siguientes clases de acciones:

AXA World Funds - ACT Clean Economy (nota 1b)

- LU2014480268: Clase "I" - Reparto in EUR Hedged

AXA World Funds - ACT Eurozone Impact (nota 1b)

- LU0545090226: Clase "M" - Capitalización in EUR

AXA World Funds - ACT Green Bonds (nota 1b)

- LU2289861358: Clase "M" - Reparto trimestral in EUR

AXA World Funds - ACT Social Progress (nota 1b)

- LU2014480698: Clase "M" - Reparto in EUR Hedged

AXA World Funds - Emerging Markets Euro Denominated Bonds

- LU2096754713: Clase "G" - Capitalización in EUR

AXA World Funds - Framlington All China Evolving Trends

- LU2080573756: Clase "I" - Capitalización in SGD

Las clases de acciones que se mencionan a continuación representan el tipo de clases que podrán estar disponibles para los Subfondos de la SICAV.

Acciones de Clase «A»

Las acciones de la Clase «A» (incluida las acciones A FXO) están destinadas a todos los inversores.

Acciones de Clase «AX»

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

Acciones de Clase «BR»

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

Acciones de Clase «BX»

Las clases de acciones BX de los Subfondos AXA World Funds - Global Optimal Income y AXA World Funds - Euro Bonds van dirigidas a los accionistas del AXA Luxembourg Fund tras la fusión que se hizo efectiva el 12 de diciembre de 2014.

Acciones de la Clase «E»

Las Acciones de la Clase «E» están destinadas a todos los inversores.

No se aplicará ninguna comisión inicial a las Acciones de la Clase «E». Se aplicará una comisión de comercialización anual adicional a la comisión de gestión anual respecto a las Acciones de la clase «E» cuyo porcentaje variará en función del Subfondo (del 0.25% al 1.00% del patrimonio neto de dichas Acciones). Los Accionistas no pueden convertir Acciones de la Clase «E» en otra clase de acciones del mismo Subfondo o de otro diferente sin autorización previa de la Sociedad.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 1: Generalidades (continuación)

d) Lista de las Clases de Acciones (continuación)

Acciones de la Clase «EX»

Las acciones de la Clase «EX» solo se ofrecen a los empleados (consejeros excluidos) de AXA Investment Managers Chorus. Los Accionistas no pueden convertir Acciones de la Clase «E» en otra clase de acciones del mismo Subfondo o de otro diferente.

Acciones de Clase «F»

Las acciones de la Clase «F» solo están disponibles (i) a través de determinados distribuidores que disponen de acuerdos de comisiones independientes con sus clientes, y (ii) para otros inversores que determine la sociedad gestora a su discreción.

Acciones de Clase «G»

Las Acciones de la Clase «G» están destinadas a todos los inversores. Las Acciones de la Clase «G» solo están disponibles (i) a través de determinados distribuidores que disponen de acuerdos de comisiones independientes con sus clientes, y (ii) para otros inversores que determine la Sociedad Gestora a su discreción.

Las Acciones de la Clase «G» quedarán cerradas a nuevas suscripciones el día posterior a la fecha en la que se alcance o supere el umbral de 100,000,000 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 «HK»

Las Acciones de Clase «HK» serán ofrecidas únicamente por las sucursales de Hong Kong a inversores de Hong Kong.

Acciones de la Clase «I»

Los Consejeros se reservan el derecho de emitir acciones de la Clase «I» (incluidas I FXO) a su entera discreción. Las acciones de la Clase «I» solo se ofrecen a Inversores Institucionales que inviertan, directa o indirectamente, en su propio nombre y/o a intermediarios financieros que presten servicios de gestión discrecional de carteras.

Acciones de la Clase «IX»

Las acciones de la Clase «IX» se ofrecen únicamente a inversores institucionales del grupo AXA.

Acciones de la Clase «J»

Los Consejeros se reservan, el derecho de emitir Acciones de la Clase «J» a su entera discreción. Las Acciones de la Clase «J» se ofrecerán únicamente a inversores institucionales residentes en Japón.

Acciones de la Clase «L»

Las Acciones de la Clase «L» están destinadas a todos los inversores. Las acciones de la Clase «L» solo están disponibles (i) a través de determinados distribuidores en el Reino Unido que disponen de acuerdos de comisiones independientes con sus clientes.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 1: Generalidades (continuación)

d) Lista de las Clases de Acciones (continuación)

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.

Acciones de la Clase «S»

Las Acciones de Clase «S» únicamente serán ofrecidas por las sucursales de Hong Kong y Singapur del distribuidor HSBC Private Bank (Suisse) SA a inversores residentes en Asia.

Acciones de la Clase «SP»

Las acciones de la Clase «SP» solo se ofrecen a los fondos de ahorros de empleados gestionados por el Grupo AXA.

Acciones de la Clase «T»

Las Acciones de la Clase «T» serán ofrecidas únicamente por las sucursales de Taiwán a inversores de Taiwán.

Acciones de la Clase «U»

Las acciones de la Clase «U» solo se ofrecen a distribuidores radicados en América (las regiones de Sudamérica y Norteamérica, incluido Estados Unidos).

Acciones de la Clase «UA»

Las acciones de la Clase «UF» solo se ofrecen a través de grandes intermediarios financieros pertenecientes a un grupo financiero que desarrolle la mayor parte de su actividad en Estados Unidos y que hayan recibido autorización expresa previa de la Sociedad Gestora.

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.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 1: Generalidades (continuación)

d) Lista de las Clases de Acciones (continuación)

Acciones de la Clase «X»

Las acciones de la Clase «X» se destinan a grandes Inversores Institucionales que inviertan, directa o indirectamente, en su propio nombre y/o a intermediarios financieros que presten servicios de gestión discrecional de carteras y con un elevado importe de suscripción mínima inicial.

Acciones de la Clase «ZF»

Las acciones de la Clase «ZF» solo se ofrecen a través de grandes distribuidores (i) que hayan recibido autorización expresa previa de la Sociedad Gestora y (ii) que, en virtud de disposiciones reglamentarias o acuerdos de comisiones independientes con sus clientes, no estén autorizados a conservar comisiones de arrastre (trail commissions).

Acciones de la Clase «ZI»

Las acciones de Clase «ZI» están dirigidas a los grandes inversores institucionales.

Acciones de capitalización y Acciones de reparto

Las clases de acciones pueden dividirse, además, en acciones de capitalización y acciones de reparto. Estas acciones difieren en sus políticas de distribución, que en el caso de las primeras se realiza por acumulación de ingresos y en el caso de las segundas, por reparto de dividendos. Los activos de ambas categorías se agrupan.

Clases de acciones Redex (reducción de la exposición a la duración)

El objetivo de inversión subyacente de las clases de acciones redex consiste, al igual que en el caso de demás clases de acciones del Subfondo, en alcanzar el objetivo de inversión del Subfondo, reduciendo al mismo tiempo -únicamente en el caso de las clases de acciones pertinentes- el impacto de la exposición del Fondo al alza o a la baja de las curvas de tipos de interés. Esta estrategia de overlay se gestionará mediante el seguimiento de derivados cotizados.

En la medida aplicable, a los efectos de las clases de acciones REDEX, la Sociedad puede invertir en los siguientes instrumentos financieros que se negocian en mercados regulados o extrabursátiles (OTC):

- 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.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 1: Generalidades (continuación)

d) Lista de las Clases de Acciones (continuación)

Clases de acciones denominadas «Hedged»

Cualquier Subfondo puede emitir cualquier Clase de Acciones de modo que esté cubierta frente al riesgo cambiario, lo que significa que la versión cubierta de la Clase de Acciones estará denominada en una moneda diferente de la Moneda de referencia del Subfondo y estará cubierta frente a dicha moneda (a excepción de las Clases de Acciones BR, que ofrecen exposición de divisas al real brasileño (BRL). El riesgo de cambio entre el VL del Subfondo y la moneda de la Clase de Acciones cubierta se cubrirá en un 95% como mínimo. Las Clases de Acciones cubiertas se identifican con el sufijo «Hedged».

Todos los costes asociados específicamente con la oferta de cada Clase de Acciones cubierta (como los costes derivados de la cobertura del riesgo de cambio y los costes de divisas extranjeras) se cobrarán a la Clase de Acciones en cuestión.

Si los inversores invierten en una Clase de Acciones cubierta, podrían sufrir pérdidas derivadas de las fluctuaciones en los tipos de cambio si la cobertura de la Clase de Acciones es incompleta, y podrían no beneficiarse de posibles ganancias derivadas de las fluctuaciones en los tipos de cambio si la cobertura resulta eficaz.

e) Capital semilla del Grupo AXA

Las acciones de un Subfondo podrán ser adquiridas por un fondo francés del que AXA Investment Managers sea accionista mayoritario (en adelante, el «Fondo de AXA IM»), por empresas que formen parte del grupo de empresas AXA o por fondos de inversión que estén gestionados por sociedades de gestión de inversiones en las que el Grupo AXA IM posea una participación directa o indirecta (los «Fondos gestionados por el Grupo AXA IM») a efectos de elaborar un historial de rentabilidad o comercializar el Subfondo.

El Fondo AXA IM y/o las empresas que formen parte del Grupo AXA IM y/o los Fondos gestionados por el Grupo AXA IM podrán solicitar el reembolso de las Acciones que posean en el Subfondo en cualquier momento, lo que podría dar lugar a una importante disminución del patrimonio total del Subfondo y/o una reestructuración de este último, por ejemplo, una reestructuración que conlleve la disolución del Subfondo o su fusión con otro fondo, entre otras. La Sociedad Gestora ha elaborado normas específicas destinadas a garantizar un trato equitativo a los Accionistas del Subfondo que serán de aplicación en dicho caso.

Lo anterior no impide que las Acciones de un Subfondo sean adquiridas por otros inversores, entre los que se incluyen inversores de capital semilla externos.

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.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

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 ejercicio finalizado el 30 de junio de 2022. Por consiguiente, los estados financieros para estos subfondos han sido elaborados según el principio contable de empresa no en funcionamiento.

A 30 de junio de 2022, el total de inversiones cruzadas entre Subfondos asciende EUR 197,815,844 y, por tanto, el VL total consolidado, excluidas las inversiones cruzadas, sería de EUR 37,146,035,796.

b) Conversión de divisas

Los registros contables y los estados financieros están expresados en la moneda de referencia de cada Subfondo.

Las transacciones en divisas distintas de la de denominación del Subfondo se convierten a la correspondiente divisa de la cartera utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos denominados en otras divisas se convierten a la correspondiente divisa del Subfondo utilizando el último tipo de cambio disponible en la fecha de cada balance de situación.

Para todos los Subfondos de AXA World Funds, los tipos de cambio utilizados para calcular el patrimonio neto y consolidar el patrimonio neto de todos los Subfondos son los siguientes:

30/06/2022

1 EUR =	130.90705	ARS	1 EUR =	396.79000	HUF	1 EUR =	57.48406	PHP
1 EUR =	1.52032	AUD	1 EUR =	15574.58971	IDR	1 EUR =	4.70019	PLN
1 EUR =	5.46713	BRL	1 EUR =	3.66132	ILS	1 EUR =	57.23838	RUB
1 EUR =	1.34858	CAD	1 EUR =	82.56179	INR	1 EUR =	10.71314	SEK
1 EUR =	1.00086	CHF	1 EUR =	142.02959	JPY	1 EUR =	1.45495	SGD
1 EUR =	7.00891	CNH	1 EUR =	1357.41214	KRW	1 EUR =	31.08488	TWD
1 EUR =	6.99856	CNY	1 EUR =	21.09274	MXN	1 EUR =	1.04545	USD
1 EUR =	24.73550	CZK	1 EUR =	433.86170	NGN	1 EUR =	17.12708	ZAR
1 EUR =	7.43665	DKK	1 EUR =	10.32878	NOK			
1 EUR =	0.86084	GBP	1 EUR =	1.68146	NZD			
1 EUR =	8.20359	HKD	1 EUR =	3.97349	PEN			

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 2022

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 presentan sobre la base del valor liquidativo calculado el 30 de junio de 2022.

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 2022

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 del 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 2022

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 todos los Subfondos.

El siguiente Subfondo ajustó su valor liquidativo al cierre del final del período:

- AXA World Funds - Euro Inflation Plus
- AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex
- AXA World Funds - Global Short Duration Bonds
- AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds
- AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 2 Principales criterios contables (continuación)

n) Impuesto sobre las plusvalías del capital

Algunos gobiernos ejercen una gran influencia en el sector económico privado, y las inversiones pueden verse afectadas por inestabilidad política y económica. En circunstancias sociales y políticas adversas, los gobiernos han participado en políticas de expropiación, fiscalidad confiscatoria, nacionalización, intervención en el mercado de valores, liquidación de operaciones e imposición de restricciones a la inversión extranjera y controles de cambio de divisas, todas ellas situaciones que podrían repetirse en el futuro. Además de las retenciones a cuenta sobre los ingresos obtenidos de la inversión, algunos mercados emergentes pueden imponer impuestos diferenciales sobre las plusvalías del capital a los inversores extranjeros. Los importes asociados se contabilizan como «Otras cuentas por pagar» en el Balance de situación.

Nota 3: Fiscalidad

La SICAV es un fondo de inversión registrado y domiciliado en Luxemburgo y, por lo tanto, está exento de impuestos, a excepción del impuesto de suscripción (taxe d'abonnement). Conforme a la legislación y las normativas vigentes, la SICAV está sujeta a un impuesto de suscripción calculado y pagado trimestralmente sobre su patrimonio neto al final del correspondiente trimestre. La SICAV paga un tipo impositivo del 0.05% en el caso de los activos relacionados con las acciones reservadas a los inversores minoristas. Dicho tipo se reduce al 0.01% en el caso de los activos relacionados con las acciones reservadas a los inversores institucionales y/o de los Subfondos de efectivo y del mercado monetario.

La taxe d'abonnement no se aplica a la parte de la SICAV invertida en participaciones de otros organismos de inversión colectiva que ya hayan pagado dicho impuesto conforme a lo previsto en las disposiciones reglamentarias de la legislación de Luxemburgo. Este impuesto forma parte de las Comisiones de servicios aplicadas que se contabilizan en los estados financieros.

Nota 4: Comisiones de comercialización

Las comisiones de comercialización se calculan como porcentaje del valor liquidativo de la clase de acciones correspondiente. Las comisiones de comercialización máximas aplicadas a 30 de junio de 2022, son las siguientes:

	comisiones de comercialización
AXA World Funds - ACT Biodiversity (nota 1b)	
E Capitalización EUR	0.75%
AXA World Funds - ACT Clean Economy (nota 1b)	
E Capitalización EUR Hedged	0.75%
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon (nota 1b)	
E Capitalización EUR Hedged	0.25%
E Reparto trimestral EUR Hedged	0.25%
U Capitalización USD	0.50%
U Reparto trimestral USD	0.50%
AXA World Funds - ACT Eurozone Impact (nota 1b)	
E Capitalización EUR	0.75%
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	
E Capitalización EUR	0.75%
AXA World Funds - ACT Green Bonds (nota 1b)	
E Capitalización EUR	0.50%
AXA World Funds - ACT Human Capital (nota 1b)	
E Capitalización EUR	0.50%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 4: Comisiones de comercialización (continuación)

	comisiones de comercialización
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact	
E Capitalización EUR	0.50%
AXA World Funds - ACT Social Bonds (nota 1b)	
E Capitalización EUR	0.50%
AXA World Funds - ACT Social Progress (nota 1b)	
E Capitalización EUR	0.75%
AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon	
E Capitalización EUR Hedged	0.50%
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	
E Capitalización EUR Hedged	0.25%
E Reparto trimestral EUR Hedged	0.25%
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	
E Capitalización EUR	0.50%
AXA World Funds - Emerging Markets Euro Denominated Bonds	
E Reparto trimestral EUR	0.25%
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	
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 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 - Framlington American Growth	
E Capitalización EUR	0.75%
E Capitalización EUR Hedged	0.75%
AXA World Funds - Framlington Digital Economy	
E Capitalización EUR Hedged	0.50%
N Capitalización USD	1.00%
U Capitalización USD	0.75%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 4: Comisiones de comercialización (continuación)

	comisiones de comercialización
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	
BL Capitalización USD	1.00%
E Capitalización EUR	0.75%
AXA World Funds - Framlington Euro Selection	
E Capitalización EUR	0.75%
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	
E Capitalización EUR	0.75%
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	
E Capitalización EUR	0.75%
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	
BL Capitalización USD	1.00%
E Capitalización EUR	0.50%
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends	
E Capitalización EUR	0.50%
U Capitalización USD	0.75%
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	
E Capitalización EUR PF	0.50%
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	
E Capitalización EUR	0.50%
AXA World Funds - Framlington Italy	
E Capitalización EUR	0.75%
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy	
E Capitalización EUR	0.50%
AXA World Funds - Framlington Next Generation	
E Capitalización EUR	0.50%
U Capitalización USD	0.875%
AXA World Funds - Framlington Robotech	
E Capitalización EUR	0.75%
E Capitalización EUR Hedged	0.75%
U Capitalización USD	0.75%
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	
E Capitalización EUR	0.75%
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	
E Capitalización EUR Hedged	1.00%
E Reparto trimestral EUR Hedged	1.00%
AXA World Funds - Global Flexible Property	
E Capitalización EUR Hedged	0.75%
E Reparto trimestral EUR Hedged	0.75%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	
E Capitalización EUR Hedged	1.00%
E Reparto trimestral EUR Hedged	1.00%
AXA World Funds - Global Income Generation	
E Capitalización EUR	0.50%
E Reparto trimestral EUR	0.50%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 4: Comisiones de comercialización (continuación)

	comisiones de comercialización
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	
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	
E Capitalización EUR	0.50%
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	
E Capitalización EUR	0.40%
N Capitalización USD Hedged	1.00%
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	
E Capitalización EUR Hedged	0.50%
E Reparto trimestral EUR Hedged	0.50%
N Capitalización USD	1.00%
U Capitalización USD	0.50%
U Reparto trimestral USD	0.50%
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	
E Capitalización EUR	0.50%
E Capitalización USD Hedged	0.50%
AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds (nota 1b)	
E Capitalización EUR Hedged	0.50%
AXA World Funds - Metaverse (nota 1b)	
E Capitalización EUR	0.75%
AXA World Funds - Optimal Income	
BL Reparto Monthly USD	1.00%
E Capitalización EUR PF	0.75%
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	
E Capitalización EUR Hedged	0.40%
U Capitalización USD	0.45%
U Reparto USD	0.45%
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	
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 High Yield Bonds	
BL Reparto Monthly USD	1.00%
E Capitalización EUR Hedged	0.50%
U Capitalización USD	0.60%
U Reparto trimestral USD	0.60%
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	
E Capitalización EUR Hedged	0.35%
E Capitalización USD	0.35%
E Reparto trimestral EUR Hedged	0.35%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 4: Comisiones de comercialización (continuación)

	comisiones de comercialización
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds (continuación)	
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 2022.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

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 2022, los tipos eran los siguientes:

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - ACT Biodiversity (nota 1b)		
A Capitalización EUR	1.50%	1.50%
A Capitalización USD	1.50%	1.50%
E Capitalización EUR	1.50%	1.50%
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%
AXA World Funds - ACT Clean Economy (nota 1b)		
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%
BR Capitalización USD Hedged	0.60%	0.60%
E Capitalización EUR Hedged	1.50%	1.50%
F Capitalización EUR Hedged	0.75%	0.75%
F Capitalización GBP Hedged	0.75%	0.75%
F Capitalización USD	0.75%	0.75%
G Capitalización EUR Hedged	0.30%	0.60%
G Capitalización GBP	0.30%	0.60%
G Capitalización USD	0.30%	0.60%
I Capitalización EUR Hedged	0.60%	0.60%
I Capitalización USD	0.60%	0.60%
I Reparto USD	0.60%	0.60%
M Capitalización EUR Hedged	0.00%	0.00%
M Capitalización USD	0.00%	0.00%
M Reparto AUD	0.00%	0.00%
ZF Capitalización EUR Hedged	0.50%	0.75%
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds (nota 1b)		
A Capitalización EUR Hedged	0.80%	0.80%
A Capitalización USD	0.80%	0.80%
F Capitalización USD	0.50%	0.50%
I Capitalización EUR Hedged	0.45%	0.45%
I Capitalización USD	0.45%	0.45%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

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 (nota 1b)		
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 AUD 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 trimestral GBP Hedged	0.60%	0.75%
F Reparto USD	0.60%	0.75%
I Capitalización CHF Hedged	0.55%	0.55%
I Capitalización EUR Hedged	0.55%	0.55%
I Capitalización SGD	0.55%	0.55%
I Capitalización USD	0.55%	0.55%
I Reparto EUR Hedged	0.55%	0.55%
I Reparto trimestral GBP Hedged	0.55%	0.55%
I Reparto USD	0.55%	0.55%
M Capitalización EUR Hedged	0.00%	0.00%
U Capitalización USD	0.50%	0.50%
U Reparto trimestral USD	0.50%	0.50%
AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon (nota 1b)		
A Capitalización EUR	1.20%	1.20%
E Capitalización EUR	1.20%	1.20%
F Capitalización EUR	0.60%	0.60%
I Capitalización EUR	0.50%	0.50%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - ACT Eurozone Impact (nota 1b)		
A Capitalización EUR	1.50%	1.50%
A Reparto EUR	1.50%	1.50%
E Capitalización EUR	1.50%	1.50%
F Capitalización EUR	0.75%	0.75%
AXA World Funds - ACT Factors Climate Equity Fund		
A Capitalización EUR	0.50%	0.70%
AX Capitalización EUR Hedged	0.14%	0.44%
I Capitalización EUR	0.24%	0.44%
I Capitalización USD	0.24%	0.44%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - ACT Green Bonds (nota 1b)		
A Capitalización EUR	0.75%	0.75%
A Reparto EUR	0.75%	0.75%
E Capitalización EUR	0.75%	0.75%
F Capitalización CHF Hedged	0.45%	0.45%
F Capitalización EUR	0.45%	0.45%
F Capitalización USD Hedged	0.45%	0.45%
G Capitalización EUR	0.20%	0.40%
I Capitalización EUR	0.40%	0.40%
I Capitalización SEK Hedged	0.40%	0.40%
I Capitalización USD Hedged	0.40%	0.40%
I Reparto EUR	0.40%	0.40%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
M Reparto AUD Hedged	0.00%	0.00%
ZF Capitalización EUR	0.35%	0.45%
AXA World Funds - ACT Human Capital (nota 1b)		
A Capitalización CHF	1.75%	2.00%
A Capitalización EUR	1.75%	2.00%
A Reparto EUR	1.75%	2.00%
E Capitalización EUR	1.75%	2.00%
F Capitalización EUR	0.90%	1.00%
I Capitalización EUR	0.70%	0.80%
I Reparto EUR	0.70%	0.80%
ZF Capitalización EUR	0.70%	1.00%
ZF Reparto EUR	0.70%	1.00%
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact		
A Capitalización EUR	1.20%	1.20%
E Capitalización EUR	1.20%	1.20%
F Capitalización EUR	0.60%	0.60%
I Capitalización EUR	0.60%	0.60%
AXA World Funds - ACT Social Bonds (nota 1b)		
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 (nota 1b)		
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%
F Reparto GBP	0.75%	0.75%
G Capitalización USD	0.30%	0.60%
I Capitalización EUR	0.60%	0.60%
I Capitalización EUR Hedged	0.60%	0.60%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - ACT Social Progress (nota 1b) (continuación)		
I Capitalización GBP	0.60%	0.60%
I Capitalización USD	0.60%	0.60%
I Reparto USD	0.60%	0.60%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
S Capitalización USD	1.75%	1.75%
AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon		
A Capitalización EUR Hedged	0.75%	0.75%
A Capitalización USD	0.75%	0.75%
E Capitalización EUR Hedged	0.75%	0.75%
I Capitalización EUR Hedged	0.25%	0.25%
I Capitalización USD	0.25%	0.25%
I Reparto 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 EUR Hedged	0.60%	0.60%
F Capitalización USD	0.60%	0.60%
G Capitalización EUR Hedged	0.25%	0.50%
G Capitalización USD	0.25%	0.50%
I Capitalización EUR Hedged	0.50%	0.50%
I Capitalización USD	0.50%	0.50%
ZI Capitalización GBP Hedged	0.40%	0.40%
ZI Reparto GBP Hedged	0.40%	0.40%
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds		
A Capitalización EUR Hedged	1.25%	1.25%
A Capitalización USD	1.25%	1.25%
A Reparto mensual AUD Hedged	1.25%	1.25%
A Reparto mensual CNH Hedged	1.25%	1.25%
A Reparto mensual HKD Hedged	1.25%	1.25%
A Reparto mensual USD	1.25%	1.25%
F Capitalización EUR Hedged	0.60%	0.60%
F Capitalización USD	0.60%	0.60%
G Capitalización USD	0.28%	0.55%
I Capitalización EUR Hedged	0.55%	0.55%
I Capitalización GBP Hedged	0.55%	0.55%
I Capitalización USD	0.55%	0.55%
I Reparto trimestral USD	0.55%	0.55%
M Capitalización USD	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds		
A Capitalización CHF Hedged	1.00%	1.00%
A Capitalización EUR Hedged	1.00%	1.00%
A Capitalización USD	1.00%	1.00%
A Reparto mensual AUD Hedged	1.00%	1.00%
A Reparto mensual EUR Hedged	1.00%	1.00%
A Reparto mensual HKD Hedged	1.00%	1.00%
A Reparto mensual SGD Hedged	1.00%	1.00%
A Reparto mensual USD	1.00%	1.00%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds (continuación)		
E Capitalización EUR Hedged	1.00%	1.00%
E Reparto trimestral EUR Hedged	1.00%	1.00%
F Capitalización CHF Hedged	0.60%	0.60%
F Capitalización EUR Hedged	0.60%	0.60%
F Capitalización GBP Hedged	0.60%	0.60%
F Capitalización USD	0.60%	0.60%
F Reparto USD	0.60%	0.60%
G Capitalización USD	0.28%	0.55%
I Capitalización EUR Hedged	0.55%	0.55%
I Capitalización GBP Hedged	0.55%	0.55%
I Capitalización USD	0.55%	0.55%
I Reparto EUR Hedged	0.55%	0.55%
I Reparto Monthly USD	0.55%	0.55%
M Capitalización USD	0.00%	0.00%
AXA World Funds - China Sustainable Short Duration Bonds (nota 1b)		
A Capitalización EUR Hedged	1.25%	1.25%
A Capitalización USD	1.25%	1.25%
A Reparto mensual CNH	1.25%	1.25%
A Reparto mensual HKD	1.25%	1.25%
F Capitalización USD	0.75%	0.75%
F Reparto trimestral GBP	0.75%	0.75%
G Capitalización USD	0.35%	0.70%
I Capitalización CNH	0.70%	0.70%
I Capitalización EUR	0.70%	0.70%
I Capitalización USD	0.70%	0.70%
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral		
F Capitalización EUR Hedged PF	1.10%	1.10%
F Capitalización USD PF	1.10%	1.10%
I Capitalización EUR Hedged PF	1.00%	1.00%
IX Reparto trimestral EUR Hedged PF	0.75%	0.85%
IX Reparto trimestral USD PF	0.75%	0.85%
ZI Capitalización EUR Hedged PF	0.75%	0.85%
ZI Capitalización GBP Hedged PF	0.75%	0.85%
ZI Capitalización USD PF	0.75%	0.85%
AXA World Funds - Chorus Multi Strategy		
A Capitalización EUR Hedged PF	2.25%	2.30%
A Capitalización USD PF	2.20%	2.30%
EX Capitalización USD	0.00%	0.00%
F Capitalización EUR Hedged PF	1.35%	1.40%
F Capitalización USD PF	1.30%	1.40%
I Capitalización EUR Hedged PF	1.25%	1.30%
I Capitalización USD PF	1.20%	1.30%
IX Reparto trimestral EUR Hedged PF	1.05%	1.10%
IX Reparto trimestral USD PF	1.00%	1.10%
M Capitalización USD PF	0.00%	0.00%
ZI Capitalización EUR Hedged PF	1.05%	1.10%
ZI Capitalización USD PF	1.00%	1.10%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Defensive Optimal Income		
A Capitalización EUR	1.00%	1.00%
A Capitalización USD Hedged	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%
F Capitalización USD Hedged	0.50%	0.50%
I Capitalización EUR	0.40%	0.40%
ZF Capitalización EUR	0.40%	0.50%
AXA World Funds - Dynamic Optimal Income (nota 1b)		
A Capitalización EUR Hedged	1.40%	1.40%
A Reparto Monthly SGD	1.40%	1.40%
A Reparto Monthly USD	1.40%	1.40%
E Capitalización EUR Hedged	1.40%	1.40%
I Capitalización EUR Hedged	0.70%	0.70%
I Capitalización USD	0.70%	0.70%
M Capitalización USD	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Emerging Markets Euro Denominated Bonds		
A Capitalización EUR	1.00%	1.00%
E Reparto trimestral EUR	1.00%	1.00%
F Capitalización CHF Hedged	0.60%	0.60%
F Capitalización EUR	0.60%	0.60%
I Capitalización EUR	0.55%	0.55%
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%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
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%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Euro Bonds (continuación)		
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		
A Capitalización EUR	0.35%	0.35%
I Capitalización EUR	0.13%	0.13%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Euro Credit Plus		
A Capitalización EUR	0.90%	0.90%
A Reparto EUR	0.90%	0.90%
E Capitalización EUR	0.90%	0.90%
E Reparto trimestral EUR	0.90%	0.90%
F Capitalización EUR	0.50%	0.50%
F Reparto EUR	0.50%	0.50%
I Capitalización EUR	0.35%	0.35%
I Reparto EUR	0.35%	0.35%
I Reparto JPY Hedged	0.35%	0.35%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
ZF Capitalización EUR	0.36%	0.50%
ZF Reparto EUR	0.36%	0.50%
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration		
A Capitalización CHF Hedged	0.65%	0.65%
A Capitalización EUR	0.65%	0.65%
A Reparto EUR	0.65%	0.65%
A Reparto trimestral USD Hedged	0.65%	0.65%
E Capitalización EUR	0.65%	0.65%
F Capitalización EUR	0.35%	0.50%
I Capitalización CHF Hedged	0.25%	0.25%
I Capitalización EUR	0.25%	0.25%
I Capitalización USD Hedged	0.25%	0.25%
I Reparto EUR	0.25%	0.25%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
X Capitalización CHF Hedged	0.15%	0.15%
X Capitalización EUR	0.15%	0.15%
X Capitalización USD Hedged	0.15%	0.15%
X Reparto EUR	0.15%	0.15%
AXA World Funds - Euro Credit Total Return		
A Capitalización EUR	0.95%	0.95%
A Reparto EUR	0.95%	0.95%
E Capitalización EUR	0.95%	0.95%
F Capitalización EUR	0.55%	0.55%
G Capitalización EUR	0.23%	0.45%
I Capitalización EUR	0.45%	0.45%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
M Reparto Quarterly EUR	0.00%	0.00%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Euro Government Bonds		
A Capitalización EUR	0.50%	0.50%
A Reparto EUR	0.50%	0.50%
E Capitalización EUR	0.50%	0.50%
F Capitalización EUR	0.30%	0.30%
I Capitalización EUR	0.20%	0.20%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
ZI Capitalización EUR	0.15%	0.15%
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds		
A Capitalización EUR	0.50%	0.50%
A Reparto EUR	0.50%	0.50%
E Capitalización EUR	0.50%	0.50%
F Capitalización EUR	0.30%	0.40%
F Reparto EUR	0.30%	0.40%
I Capitalización EUR	0.25%	0.25%
I Capitalización EUR Redex	0.25%	0.25%
I Reparto EUR	0.25%	0.25%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Euro Inflation Plus		
A Capitalización EUR	0.70%	0.70%
F Capitalización EUR	0.40%	0.40%
G Capitalización EUR	0.18%	0.35%
I Capitalización EUR	0.35%	0.35%
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%
M Reparto EUR	0.00%	0.00%
ZF Capitalización EUR	0.24%	0.45%
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds		
A Capitalización EUR	0.60%	0.60%
A Reparto EUR	0.60%	0.60%
E Capitalización EUR	0.60%	0.60%
F Capitalización EUR	0.35%	0.45%
I Capitalización EUR	0.30%	0.30%
I Reparto EUR	0.30%	0.30%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
ZF Capitalización EUR	0.24%	0.45%
ZF Reparto EUR	0.24%	0.45%
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds		
A Capitalización EUR	0.75%	0.75%
A Reparto EUR	0.75%	0.75%
F Capitalización EUR	0.35%	0.35%
I Capitalización EUR	0.30%	0.30%
I Reparto EUR	0.30%	0.30%
SP Capitalización EUR	0.20%	0.20%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit		
A Capitalización EUR	0.75%	0.75%
A Reparto 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 - Framlington All China Evolving Trends		
A Capitalización USD	1.75%	1.75%
G Capitalización USD	0.40%	0.80%
I Capitalización USD	0.80%	0.80%
M Capitalización USD	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Framlington American Growth		
A Capitalización EUR	1.50%	1.70%
A Capitalización EUR Hedged	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 EUR Hedged	0.60%	0.70%
I Capitalización USD	0.60%	0.70%
M Capitalización USD	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Framlington Digital Economy		
A Capitalización CHF Hedged	1.50%	1.50%
A Capitalización EUR Hedged	1.50%	1.50%
A Capitalización HKD Hedged	1.50%	1.50%
A Capitalización SGD Hedged	1.50%	1.50%
A Capitalización USD	1.50%	1.50%
A Reparto CHF Hedged	1.50%	1.50%
A Reparto EUR Hedged	1.50%	1.50%
A Reparto trimestral USD	1.50%	1.50%
BR Capitalización USD Hedged	0.60%	0.60%
E Capitalización EUR Hedged	1.50%	1.50%
F Capitalización CHF Hedged	0.75%	0.75%
F Capitalización EUR Hedged	0.75%	0.75%
F Capitalización GBP Hedged	0.75%	0.75%
F Capitalización USD	0.75%	0.75%
F Reparto EUR Hedged	0.75%	0.75%
G Capitalización CHF Hedged	0.30%	0.60%
G Capitalización EUR Hedged	0.30%	0.60%
G Capitalización USD	0.30%	0.60%
I Capitalización CHF Hedged	0.60%	0.60%
I Capitalización EUR Hedged	0.60%	0.60%
I Capitalización USD	0.60%	0.60%
M Capitalización USD	0.00%	0.00%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Framlington Digital Economy (continuación)		
N Capitalización USD	1.30%	1.80%
U Capitalización USD	0.75%	0.75%
ZF Capitalización CHF Hedged	0.50%	0.75%
ZF Capitalización EUR Hedged	0.50%	0.75%
ZF Capitalización GBP Hedged	0.50%	0.75%
ZF Capitalización USD	0.50%	0.75%
ZF Reparto CHF Hedged	0.50%	0.75%
ZF Reparto EUR Hedged	0.50%	0.75%
ZF Reparto trimestral GBP Hedged	0.50%	0.75%
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets		
A Capitalización EUR	1.50%	1.70%
A Capitalización USD	1.50%	1.70%
BL Capitalización USD	1.70%	1.70%
E Capitalización EUR	1.50%	1.70%
F Capitalización EUR	0.75%	0.85%
F Capitalización USD	0.75%	0.85%
I Capitalización EUR Hedged	0.60%	0.70%
I Capitalización USD	0.60%	0.70%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Framlington 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 - Framlington Europe ex-UK MicroCap		
A Capitalización EUR PF	2.00%	2.40%
F Capitalización EUR PF	1.00%	1.20%
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap		
A Capitalización EUR PF	2.00%	2.40%
F Capitalización EUR PF	1.00%	1.20%
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities		
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 - Framlington Europe Real Estate Securities		
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 Capitalización USD Hedged	0.75%	0.75%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities (continuación)		
F Reparto EUR	0.75%	0.75%
I Capitalización EUR	0.60%	0.60%
I Capitalización EUR Hedged	0.60%	0.60%
I Capitalización USD Hedged	0.60%	0.60%
AXA World Funds - Framlington 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%
I Reparto EUR	0.70%	0.70%
M Reparto EUR	0.00%	0.00%
ZF Reparto EUR	0.70%	0.90%
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends		
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 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%
I Reparto EUR Hedged	0.60%	0.60%
M Capitalización JPY	0.00%	0.00%
M Capitalización USD	0.00%	0.00%
U Capitalización USD	0.75%	0.75%
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles		
A Capitalización EUR PF	1.20%	1.50%
A Capitalización USD Hedged PF	1.20%	1.50%
E Capitalización EUR PF	1.20%	1.50%
F Capitalización CHF Hedged PF	0.60%	0.75%
F Capitalización EUR PF	0.60%	0.75%
F Capitalización USD Hedged PF	0.60%	0.75%
I Capitalización CHF Hedged PF	0.45%	0.50%
I Capitalización EUR	0.55%	0.60%
I Capitalización EUR PF	0.45%	0.50%
I Capitalización USD	0.55%	0.60%
I Capitalización USD Hedged	0.55%	0.60%
I Reparto EUR PF	0.45%	0.50%
I Reparto GBP Hedged	0.55%	0.60%
I Reparto USD Hedged	0.55%	0.60%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities		
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 - Framlington Italy		
A Capitalización EUR	1.50%	1.50%
A Reparto EUR	1.50%	1.50%
E Capitalización EUR	1.50%	1.50%
F Capitalización EUR	0.75%	0.75%
I Capitalización EUR	0.60%	0.70%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy		
A Capitalización EUR	1.75%	1.75%
A Capitalización EUR Hedged	1.75%	1.75%
A Capitalización SGD	1.75%	1.75%
A Capitalización USD	1.75%	1.75%
E Capitalización EUR	1.75%	1.75%
F Capitalización EUR	0.90%	0.90%
F Capitalización EUR Hedged	0.90%	0.90%
F Capitalización GBP Hedged	0.90%	0.90%
F Capitalización USD	0.90%	0.90%
I Capitalización USD	0.70%	0.70%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Framlington 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 EUR	0.70%	0.70%
I Capitalización USD	0.70%	0.70%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
M Capitalización USD	0.00%	0.00%
U Capitalización USD	0.88%	0.88%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Framlington 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 CHF	0.60%	0.60%
I Capitalización EUR	0.60%	0.60%
I Capitalización GBP	0.60%	0.60%
I Capitalización USD	0.60%	0.60%
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 - Framlington Sustainable Europe		
A Capitalización EUR	1.50%	1.50%
A Reparto EUR	1.50%	1.50%
E Capitalización EUR	1.50%	1.50%
F Reparto EUR	0.75%	0.75%
I Capitalización EUR	0.60%	0.70%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
M Reparto EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone		
A Capitalización EUR	1.50%	1.50%
A Reparto EUR	1.50%	1.50%
E Capitalización EUR	1.50%	1.50%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

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%
I Reparto EUR	0.60%	0.70%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Framlington Switzerland		
A Capitalización CHF	1.50%	1.50%
A Capitalización EUR	1.50%	1.50%
A Reparto CHF	1.50%	1.50%
A Reparto EUR	1.50%	1.50%
F Capitalización CHF	0.75%	0.75%
F Reparto CHF	0.75%	0.75%
M Capitalización CHF	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Framlington UK		
A Capitalización EUR	1.50%	1.50%
F Capitalización GBP	0.75%	0.75%
G Capitalización GBP	0.35%	0.60%
I Capitalización GBP	0.60%	0.60%
I Reparto EUR	0.60%	0.60%
I Reparto GBP	0.60%	0.60%
L Capitalización GBP	0.43%	0.60%
L Reparto GBP	0.43%	0.60%
ZF Capitalización GBP	0.60%	0.75%
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit		
A Capitalización EUR Hedged	0.40%	0.40%
I Capitalización AUD Hedged	0.15%	0.15%
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%
I Reparto trimestral JPY Hedged	0.15%	0.15%
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%
M Capitalización EUR Hedged	0.00%	0.00%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity		
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%
F Capitalización EUR	0.25%	0.25%
F Capitalización EUR Hedged	0.25%	0.25%
F Capitalización GBP	0.25%	0.25%
F Capitalización USD	0.25%	0.25%
F Reparto EUR	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 - 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 EUR Hedged	0.70%	0.70%
F Capitalización USD	0.70%	0.70%
F Reparto EUR Hedged	0.70%	0.70%
I Capitalización EUR	0.60%	0.60%
I Capitalización EUR Hedged	0.60%	0.60%
I Capitalización GBP Hedged	0.60%	0.60%
I Capitalización USD	0.60%	0.60%
I Reparto EUR Hedged	0.60%	0.60%
M Capitalización EUR Hedged	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds		
A Capitalización CHF Hedged	1.25%	1.25%
A Capitalización EUR	1.25%	1.25%
A Capitalización EUR Hedged	1.25%	1.25%
A Capitalización SGD Hedged	1.25%	1.25%
A Capitalización USD	1.25%	1.25%
A Reparto EUR	1.25%	1.25%
A Reparto EUR Hedged	1.25%	1.25%
A Reparto mensual HKD Hedged	1.25%	1.25%
A Reparto mensual SGD Hedged	1.25%	1.25%
A Reparto mensual USD	1.25%	1.25%
A Reparto USD	1.25%	1.25%
E Capitalización EUR Hedged	1.00%	1.00%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Global High Yield Bonds (continuación)		
E Reparto trimestral EUR Hedged	1.00%	1.00%
F Capitalización CHF Hedged	0.65%	0.75%
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%
F Capitalización USD Partially Hedged	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 CHF Hedged Redex	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 Capitalización USD Hedged Redex	0.60%	0.60%
A Reparto EUR	0.60%	0.60%
E Capitalización EUR	0.60%	0.60%
E Reparto trimestral EUR	0.60%	0.60%
F Capitalización CHF Hedged	0.35%	0.45%
F Capitalización EUR	0.35%	0.45%
F Capitalización EUR Redex	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%
F Reparto EUR Redex	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%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Global Inflation Bonds (continuación)		
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%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
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%
E Capitalización EUR Hedged	0.50%	0.50%
E Reparto trimestral EUR Hedged	0.50%	0.50%
F Capitalización CHF Hedged	0.30%	0.30%
F Capitalización EUR Hedged	0.30%	0.30%
F Capitalización USD	0.30%	0.30%
F Reparto CHF Hedged	0.30%	0.30%
F Reparto EUR Hedged	0.30%	0.30%
F Reparto USD	0.30%	0.30%
I Capitalización CHF Hedged	0.25%	0.25%
I Capitalización EUR Hedged	0.25%	0.25%
I Capitalización GBP Hedged	0.25%	0.25%
I Capitalización USD	0.25%	0.25%
I Reparto CHF Hedged	0.25%	0.25%
I Reparto EUR Hedged	0.25%	0.25%
I Reparto trimestral GBP Hedged	0.25%	0.25%
I Reparto USD	0.25%	0.25%
M Capitalización EUR Hedged	0.00%	0.00%
M Capitalización USD	0.00%	0.00%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds (continuación)		
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%
AX Capitalización EUR	1.70%	2.00%
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%
I Capitalización USD Hedged	0.60%	0.60%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
ZF Capitalización EUR	0.55%	0.60%
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds		
A Capitalización EUR Hedged	0.55%	0.55%
E Capitalización EUR	0.55%	0.55%
E Reparto EUR Hedged	0.55%	0.55%
F Capitalización EUR Hedged	0.30%	0.30%
G Capitalización EUR Hedged	0.20%	0.25%
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 GBP Hedged	0.25%	0.25%
M Capitalización EUR Hedged	0.00%	0.00%
N Capitalización USD Hedged	0.80%	0.80%
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%
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%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Global Strategic Bonds (continuación)		
F Capitalización GBP Hedged	0.55%	0.75%
F Capitalización USD	0.55%	0.75%
F Reparto EUR Hedged	0.55%	0.75%
I Capitalización CHF Hedged	0.50%	0.50%
I Capitalización EUR Hedged	0.50%	0.50%
I Capitalización GBP Hedged	0.50%	0.50%
I Capitalización USD	0.50%	0.50%
I Reparto trimestral EUR Hedged	0.50%	0.50%
I Reparto trimestral GBP Hedged	0.50%	0.50%
I Reparto USD	0.50%	0.50%
M Capitalización EUR Hedged	0.00%	0.00%
M Reparto trimestral EUR Hedged	0.00%	0.00%
N Capitalización USD	1.00%	1.00%
U Capitalización USD	0.50%	0.50%
U Reparto trimestral USD	0.50%	0.50%
AXA World Funds - Global Sustainable 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 USD Hedged	0.75%	0.75%
E Capitalización EUR	0.75%	0.75%
E Capitalización USD Hedged	0.75%	0.75%
F Capitalización EUR	0.45%	0.45%
I Capitalización EUR	0.40%	0.40%
I Capitalización NOK Hedged	0.40%	0.40%
I Capitalización USD Hedged	0.40%	0.40%
I Reparto USD Hedged	0.40%	0.40%
M Capitalización EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds (nota 1b)		
A Capitalización EUR Hedged	0.90%	0.90%
A Capitalización USD	0.90%	0.90%
E Capitalización EUR Hedged	0.90%	0.90%
F Capitalización CHF Hedged	0.50%	0.60%
F Capitalización EUR Hedged	0.50%	0.60%
I Capitalización CHF Hedged	0.45%	0.45%
I Capitalización EUR Hedged	0.45%	0.45%
I Capitalización USD	0.45%	0.45%
M Capitalización EUR Hedged	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Metaverse (nota 1b)		
A Capitalización EUR	1.50%	1.50%
A Capitalización USD	1.50%	1.50%
E Capitalización EUR	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%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - Optimal Absolute		
A Capitalización EUR PF	1.25%	1.50%
A Capitalización USD Hedged PF	1.25%	1.50%
A Reparto EUR PF	1.25%	1.50%
AX Capitalización EUR PF	1.75%	1.75%
F Capitalización EUR PF	0.65%	0.75%
AXA World Funds - Optimal Income		
A Capitalización EUR PF	1.20%	1.20%
A Reparto EUR PF	1.20%	1.20%
A Reparto Monthly USD Hedged PF	1.20%	1.20%
BL Reparto Monthly USD	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 - Selectiv' Infrastructure		
A Capitalización CHF Hedged	1.40%	1.40%
A Capitalización EUR	1.40%	1.40%
A Reparto EUR	1.40%	1.40%
AX Capitalización EUR	1.25%	1.40%
I Capitalización EUR	0.60%	0.60%
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%
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%
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%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds (continuación)		
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 EUR Hedged	1.80%	1.80%
A Reparto mensual USD	1.80%	1.80%
F Capitalización EUR Hedged	1.40%	1.40%
F Capitalización USD	1.40%	1.40%
G Capitalización USD	0.48%	1.30%
G Reparto GBP Hedged	0.48%	1.30%
I Capitalización EUR Hedged	0.95%	1.30%
I Capitalización GBP Hedged	0.95%	1.30%
I Capitalización USD	0.95%	1.30%
I Reparto GBP Hedged	0.95%	1.30%
L Reparto GBP Hedged	0.60%	0.95%
UI Capitalización EUR Hedged	0.60%	0.95%
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 Monthly 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 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%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisiones de gestión efectivas	Máximas comisiones de gestión
AXA World Funds - US High Yield Bonds (continuación)		
U Capitalización USD	0.60%	0.60%
U Reparto trimestral USD	0.60%	0.60%
ZF Capitalización USD	0.48%	1.00%
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds		
A Capitalización EUR Hedged	1.00%	1.00%
A Capitalización USD	1.00%	1.00%
A Reparto mensual USD	1.00%	1.00%
A Reparto USD	1.00%	1.00%
E Capitalización EUR Hedged	1.00%	1.00%
E Capitalización USD	1.00%	1.00%
E Reparto trimestral EUR Hedged	1.00%	1.00%
F Capitalización EUR Hedged	0.75%	0.75%
F Capitalización GBP Hedged	0.75%	0.75%
F Capitalización USD	0.75%	0.75%
F Reparto USD	0.75%	0.75%
I Capitalización EUR Hedged	0.75%	0.75%
I Reparto trimestral GBP Hedged	0.75%	0.75%
I Reparto USD	0.75%	0.75%
M Capitalización EUR Hedged	0.00%	0.00%
M Capitalización USD	0.00%	0.00%
N Capitalización USD	1.00%	1.00%
U Capitalización USD	0.60%	0.60%
U Reparto trimestral USD	0.60%	0.60%
UA Capitalización USD	0.75%	0.75%
UA Reparto 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 2022

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

A 30 de junio de 2022, las comisiones de gestión máximas que se cargaron a nivel de los fondos subyacentes son las siguientes:

	Comisión de gestión anual Fee
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon (nota 1b)	
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Capitalización USD	0.00%
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds M Capitalización USD	0.00%
AXA World Funds - ACT Eurozone Impact (nota 1b)	
AXA Trésor Court Terme Capitalización EUR	0.50%
AXA World Funds - ACT Human Capital (nota 1b)	
AXA Trésor Court Terme Capitalización EUR	0.50%
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact	
AXA Trésor Court Terme Capitalización EUR	0.50%
AXA World Funds - ACT Social Progress (nota 1b)	
AXA IM Euro Liquidity Capitalización EUR	0.20%
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	
Ishares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual	0.00%
AXA World Funds Dynamic Optimal Income M USD Cap	0.00%
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalización EUR Hedged	1.00%
AXA World Funds - Emerging Markets Euro D Bonds M EUR C	0.00%
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield A Capitalisation EUR	0.75%
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Capitalización USD	0.00%
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalización USD	1.00%
AXA World Funds - Dynamic Optimal Income (nota 1b)	
Ishares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual	0.00%
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds I Capitalización USD	0.60%
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	
AXA Trésor Court Terme Capitalización EUR	0.50%
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 Government Bonds	
AXA IM Euro Liquidity Capitalización EUR	0.20%
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	
AXA IM Euro Liquidity Capitalización EUR	0.20%
AXA World Funds - Euro Inflation Plus	
AXA IM Euro Liquidity Capitalización EUR	0.20%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisión de gestión anual Fee
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	
AXA Trésor Court Terme Capitalización EUR	0.50%
AXA World Funds - Framlington Europe ex-UK MicroCap	
AXA IM Euro Liquidity Capitalización EUR	0.20%
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	
AXA IM Euro Liquidity Capitalización EUR	0.20%
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	
AXA IM Euro Liquidity Capitalización EUR	0.20%
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	
AXA Trésor Court Terme Capitalización EUR	0.50%
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	
AXA IM Euro Liquidity Capitalización EUR	0.20%
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	
AXA IM Euro Liquidity Capitalización EUR	0.20%
AXA World Funds - Framlington Italy	
State Street Liquidity LVNAV Fund Distributor Stable NAV Shares	0.20%
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 Emerging Markets Bonds	
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Capitalización USD	0.00%
AXA World Funds - Global Income Generation	
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy M Capitalización EUR	0.00%
BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll UCITS ETF EUR	0.38%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	
AXA IM Euro Liquidity Capitalización EUR	0.20%
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds M Capitalización EUR Hedged	0.00%
AXA World Funds - Global Optimal Income	
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalización EUR Hedged	1.00%
Ishares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual	0.00%
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capit Capitalización alisation USD	1.00%
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Capitalización USD	0.00%
AXA World Funds - Emerging Markets Euro D Bonds M EUR C	0.00%
AXA IM Euro Liquidity Capitalización EUR	0.20%
AXA World Funds Dynamic Optimal Income M Capitalización USD	0.00%
Mirabaud Convertible Bonds Europe B Capitalización EUR	1.40%

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 5: Comisión de gestión (continuación)

	Comisión de gestión anual Fee
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds M Capitalización USD	0.00%
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Capitalización USD	0.00%
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalización EUR	
AXA World Funds - Optimal Absolute	
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield M Capitalización EUR	0.00%
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds M Capitalización EUR Hedged	0.00%
Celsius Investment Funds SICAV	0.10%
AXA World Funds - Optimal Income	
AXA World Funds - Emerging Markets Euro D Bonds M Capitalización EUR	0.00%
Riverstone Energy Ltd	0.00%
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalización EUR Hedged	1.00%
AXA IM Euro Liquidity Capitalización EUR	0.20%
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalización USD	1.00%
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Capitalización USD	0.00%
AXA World Funds - Dynamic Optimal Income M Capitalización USD	0.00%
Mirabaud Convertible Bonds Europe B Capitalización EUR	1.40%
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	
AXA IM Euro Liquidity Capitalización EUR	0.20%

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 julio de 2021.

La comisión de rentabilidad se calcula con respecto a cada ejercicio de referencia, tal y como se describe en el Folleto completo de julio de 2021, su devengo es diario y su pago se realiza al final de cada ejercicio económico.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 6: Comisión de rentabilidad (continuación)

As of 30 de junio de 2022, las comisiones de rentabilidad y los índices de referencia son los siguientes

	Tipo	Índice de referencia
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral IX Reparto trimestral USD PF ZI Capitalización USD PF	Maximum 15%	Maximum between zero and US Federal Funds rate capitalised
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral I Capitalización EUR Hedged PF IX Reparto trimestral EUR Hedged PF ZI Capitalización EUR Hedged PF	Maximum 15%	EONIA capitalised
AXA World Funds - Chorus Multi Strategy A Capitalización USD PF IX Reparto trimestral USD PF M Capitalización USD PF ZI Capitalización USD PF	- maximum 15% corresponding to an annualized performance of the Share Class ranging from 0 to 10% - maximum 20% corresponding to an annualized performance of the Share Class above 10%	Maximum between zero and US Federal Funds rate minus 1% capitalised
AXA World Funds - Chorus Multi Strategy A Capitalización EUR Hedged PF F Capitalización EUR Hedged PF I Capitalización EUR Hedged PF IX Reparto trimestral EUR Hedged PF ZI Capitalización EUR Hedged PF	Maximum 20%	EONIA capitalised
AXA World Funds - Chorus Systematic Macro G Capitalisation USD PF	Maximum 15%	Maximum between zero and US Federal Funds rate capitalised
AXA World Funds - Chorus Systematic Macro I Capitalización USD PF IX Reparto USD PF ZI Capitalización USD PF	Maximum 18%	Maximum between zero and US Federal Funds rate capitalised
AXA World Funds - Chorus Systematic Macro G Capitalización EUR Hedged PF	Maximum 15%	EONIA capitalised
AXA World Funds - Chorus Systematic Macro I Capitalización EUR Hedged PF IX Reparto EUR Hedged PF ZI Capitalización EUR Hedged PF	Maximum 18%	EONIA capitalised
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap A Capitalización EUR PF F Capitalización EUR PF	20%	MSCI Europe Microcap converted in EUR
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles A Capitalización EUR PF E Capitalización EUR PF F Capitalización EUR PF I Capitalización EUR PF I Reparto EUR PF	10%	Thomson Reuters Convertible Global Focus Hedged EUR

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 6: Comisión de rentabilidad (continuación)

	Tipo	Índice de referencia
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles A Capitalización USD Hedged PF F Capitalización USD Hedged PF	10%	Thomson Reuters Convertible Global Focus Hedged USD
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles F Capitalización CHF Hedged PF I Capitalización CHF Hedged PF	10%	Thomson Reuters Convertible Global Focus Hedged CHF
AXA World Funds - Optimal Absolute A Capitalización EUR PF A Reparto EUR PF F Capitalización EUR PF	10%	EONIA capitalised
AXA World Funds - Optimal Absolute AX Capitalización EUR PF	10%	EONIA capitalised + 400 basis points
AXA World Funds - Optimal Absolute A Capitalización USD Hedged PF	10%	US Federal Funds (Effective) - Middle Rate capitalised
AXA World Funds - Optimal Income A Capitalización EUR PF A Reparto EUR PF E Capitalización EUR PF F Capitalización EUR PF F Reparto EUR PF I Capitalización EUR PF	20%	EONIA capitalised + 200 basis points

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 6: Comisión de rentabilidad (continuación)

A 30 de junio de 2022, 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 - Chorus Equity Market Neutral			
F Capitalización EUR Hedged PF	USD	-	-
F Capitalización USD PF	USD	-	-
I Capitalización EUR Hedged PF	USD	-	-
IX Reparto trimestral EUR Hedged PF	USD	-	-
IX Reparto trimestral USD PF	USD	-	-
ZI Capitalización EUR Hedged PF	USD	-	-
ZI Capitalización GBP Hedged PF	USD	-	-
ZI Capitalización USD PF	USD	-	-
AXA World Funds - Chorus Multi Strategy			
A Capitalización EUR Hedged PF	EUR	-	-
A Capitalización USD PF	USD	-	-
F Capitalización EUR Hedged PF	EUR	-	-
F Capitalización USD PF	USD	1,625	-
I Capitalización EUR Hedged PF	EUR	-	-
I Capitalización USD PF	USD	3	-
IX Reparto trimestral EUR Hedged PF	EUR	-	-
IX Reparto trimestral USD PF	USD	39,217	-
M Capitalización USD PF	USD	3,637	-
ZI Capitalización EUR Hedged PF	EUR	-	-
ZI Capitalización USD PF	USD	7	-
AXA World Funds - Framlington Europe ex-UK			
MicroCap			
A Capitalización EUR PF	EUR	-	-
F Capitalización EUR PF	EUR	-	-
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap			
A Capitalización EUR PF	EUR	-	-
F Capitalización EUR PF	EUR	-	-
AXA World Funds - Framlington 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	-	-
I Capitalización CHF Hedged PF	CHF	-	-
I Capitalización EUR PF	EUR	-	-
I Reparto EUR PF	EUR	-	-

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 6: Comisión de rentabilidad (continuación)

	Share class currency	Current performance fee in share class currency	% of the average net asset value of the share class
AXA World Funds - Optimal Absolute			
A Capitalización EUR PF	EUR	-	-
A Capitalización USD Hedged PF	USD	-	-
A Reparto EUR PF	EUR	-	-
AX Capitalización EUR PF	EUR	-	-
F Capitalización EUR PF	EUR	-	-
AXA World Funds - Optimal Income			
A Capitalización EUR PF	EUR	-	-
A Reparto Mensual USD Hedged PF	USD	-	-
A Reparto EUR PF	EUR	-	-
E Capitalización EUR PF	EUR	-	-
F Capitalización EUR PF	EUR	-	-
F Reparto EUR PF	EUR	-	-
I Capitalización EUR PF	EUR	-	-

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 2022

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 2022

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.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 12: Futuros

La plusvalía/(minusvalía) latente sobre futuros se incluye en el balance de situación bajo la rúbrica «Plusvalía/(minusvalía) latente sobre contratos de futuros abiertos».

Información sobre la contraparte

La única contraparte de las operaciones con futuros a 30 de junio de 2022 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
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds (nota 1b)	USD	Cash	594,523
AXA World Funds - ACT Green Bonds (nota 1b)	EUR	Cash	7,087,710
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact	EUR	Cash	14,360,844
AXA World Funds - ACT Social Bonds (nota 1b)	EUR	Cash	261,329
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral	USD	Cash	600,640
AXA World Funds - Chorus Multi Strategy	USD	Cash	1,720,517
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	Cash	4,451,808
AXA World Funds - Dynamic Optimal Income (nota 1b)	USD	Cash	1,812,058
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	Cash	706,466
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	Cash	1,467,267
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	Cash	733,336
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	EUR	Cash	808,843
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	Cash	(93,740)
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	Cash	9,872,801
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	Cash	1,553,227
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	Cash	935,163
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	Cash	718,697
AXA World Funds - Euro Inflation Plus	EUR	Cash	441,124
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	EUR	Cash	239,529
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	EUR	Cash	1,560,496
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	EUR	Cash	1,138,316
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR	Cash	(37)
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	Cash	1,413,889
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	Cash	(87)
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	Cash	341,194
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	Cash	5,235,705
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	Cash	5,187,423
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR	Cash	(10,501,019)
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	USD	Cash	10,832,043
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	Cash	26,208,969
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	EUR	Cash	513,159
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	Cash	3,181,226

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 12: Futuros (continuación)

Información sobre la contraparte (continuación)

Subfondo	Divisa del Subfondo	Tipo de garantía (efectivo/valores)	Garantía total
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	EUR	Cash	2,998,494
AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds (nota 1b)	USD	Cash	148,789
AXA World Funds - Optimal Absolute	EUR	Cash	3,023,865
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	Cash	4,142,170
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	EUR	Cash	167,184

A 30 de junio de 2022, 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
AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex	USD	Collateral granted 5,000,000 UST Inflation Indexed Bond 3.375% 15/04/2032	Securities	9,336,187
AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex	EUR	Collateral granted 5,000,000 French Republic OATei Inflation Indexed Bond 0.7% 25/07/2030	Securities	5,689,517

Nota 13: Garantías sobre productos derivados extrabursátiles (OTC)

A 30 de junio de 2022, 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 (nota 1b)	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral granted 4,010,627 Securities France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	3,507,203
AXA World Funds - ACT Green Bonds (nota 1b)	J.P. Morgan AG	EUR	Collateral granted 592,000 Securities France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	517,691
AXA World Funds - ACT Green Bonds (nota 1b)	BNP PARIBAS SA	EUR	Collateral granted 17,000 Securities France (Republic of) 0.5% 25/06/2044	10,215
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	EUR	Collateral granted 810,000 Securities France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	700,871
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact	Morgan Stanley Europe SE	EUR	Collateral granted 1,249,000 Securities France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	1,092,222

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

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 - China Sustainable Short Duration Bonds (nota 1b)	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	USD	Collateral granted 747,000 Securities Treasury Bill 0% 04/08/2022	100,822
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral	Bank of America Securities Europe	USD	Cash Collateral received 3,410,000 USD	3,410,000
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral	J.P. Morgan AG	JPY	Collateral granted 65,800,000 Securities Japan Treasury Disc Bill 0% 20/12/2022	479,785
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral	J.P. Morgan AG	JPY	Collateral granted 239,000,000 Securities Japan Treasury Disc Bill 0% 20/04/2023	1,743,391
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral	J.P. Morgan AG	JPY	Collateral granted 35,650,000 Securities Japan Treasury Disc Bill 0% 20/01/2023	259,970
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral	UBS AG	JPY	Collateral granted 300,000,000 Securities Japan Treasury Disc Bill 0% 05/09/2022	2,186,793
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral	BNP PARIBAS SA	JPY	Collateral granted 257,700,000 Securities Japan Treasury Disc Bill 0% 20/12/2022	1,879,036
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral	BNP PARIBAS SA	JPY	Collateral granted 97,000,000 Securities Japan Treasury Disc Bill 0% 20/04/2023	707,569
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral	BNP PARIBAS SA	JPY	Collateral granted 107,700,000 Securities Japan Treasury Disc Bill 0% 20/01/2023	785,378
AXA World Funds - Chorus Multi Strategy	Bank of America Securities Europe	USD	Cash Collateral received 20,471,000 USD	20,471,000
AXA World Funds - Chorus Multi Strategy	J.P. Morgan AG	JPY	Collateral granted 660,200,000 Securities Japan Treasury Disc Bill 0% 20/12/2022	4,813,890
AXA World Funds - Chorus Multi Strategy	J.P. Morgan AG	JPY	Collateral granted 66,200,000 Securities Japan Treasury Disc Bill 0% 20/04/2023	482,897
AXA World Funds - Chorus Multi Strategy	J.P. Morgan AG	JPY	Collateral granted 200,000,000 Securities Japan Treasury Disc Bill 0% 20/01/2023	1,458,455
AXA World Funds - Chorus Multi Strategy	BNP PARIBAS SA	JPY	Collateral granted 167,600,000 Securities Japan Treasury Disc Bill 0% 05/09/2022	1,221,688
AXA World Funds - Chorus Multi Strategy	BNP PARIBAS SA	JPY	Collateral granted 540,950,000 Securities Japan Treasury Disc Bill 0% 12/09/2022	3,943,257

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

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 - Chorus Multi Strategy	BNP PARIBAS SA	JPY	Collateral granted 219,450,000 Securities Japan Treasury Disc Bill 0% 20/12/2022	1,600,134
AXA World Funds - Chorus Multi Strategy	BNP PARIBAS SA	JPY	Collateral granted 375,400,000 Securities Japan Treasury Disc Bill 0% 25/10/2022	2,736,873
AXA World Funds - Chorus Multi Strategy	BNP PARIBAS SA	JPY	Collateral granted 795,000,000 Securities Japan Treasury Disc Bill 0% 20/04/2023	5,799,146
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	J.P. Morgan AG	EUR	Collateral granted 390,000 Securities France (Republic of) 0% 06/09/2022	388,130
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	J.P. Morgan AG	EUR	Cash Collateral received 10,000 EUR	10,000
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	Royal Bank of Canada	EUR	Cash Collateral granted 1,940,000 EUR	1,940,000
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	Societe Generale SA	EUR	Cash Collateral received 670,000 EUR	670,000
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	UBS Europe SE	EUR	Cash Collateral received 400,000 EUR	400,000
AXA World Funds - Euro Credit Plus	BNP PARIBAS SA	EUR	Collateral granted 700,000 Securities German (Fed Rep) 2% 15/08/2023	709,694
AXA World Funds - Euro Credit Plus	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	Collateral received 239,000 Securities France (Republic of) 2.1% 25/07/2023	308,173
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	Societe Generale SA	EUR	Collateral received 5,582,000 Securities German (Fed Rep) 0% 15/05/2035	5,609,189
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	BNP PARIBAS SA	EUR	Collateral granted 1,832,000 Securities Germany (Fed Rep) 0.200% 14/06/2024	1,774,246
AXA World Funds - Framlington Digital Economy	State Street	USD	Cash Collateral granted 3,760,000 USD	3,760,000
AXA World Funds - Framlington Robotech	State Street	USD	Cash Collateral granted 830,000 USD	830,000
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	Royal Bank of Canada	EUR	Collateral received 44,387 Securities France (Republic of) 0% 02/11/2022	46,222
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	Royal Bank of Canada	EUR	Collateral received 277,000 Securities France (Republic of) 1.75% 25/05/2023	292,243
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	Royal Bank of Canada	EUR	Collateral received 277,000 Securities France (Republic of) 0.1% 01/03/2028	295,053
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	Royal Bank of Canada	EUR	Collateral received 520,000 Securities France (Republic of) 0% 25/02/2027	497,660

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

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 Buy and Maintain Credit	HSBC Continental Europe	EUR	Collateral received 1,749,000 Securities France (Republic of) 0% 25/04/2032	1,456,001
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral received 260,000 Securities France (Republic of) 2.50% 25/05/2030	275,856
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	Royal Bank of Canada	EUR	Collateral received 36,000 Securities France (Republic of) 0.50% 25/05/2026	35,698
AXA World Funds - Global Flexible Property	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	EUR	Collateral received 568,000 Securities France (Republic of) 4% 25/10/2038	698,340
AXA World Funds - Global Flexible Property	UBS Europe SE	EUR	Collateral received 1,000 Securities France (Republic of) 3.50% 25/04/2026	1,103
AXA World Funds - Global Flexible Property	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	Collateral granted 388,480 Securities France (Republic of) 2.1% 25/07/2023	(523,684)
AXA World Funds - Global Flexible Property	Citigroup Global Markets Europe AG	USD	Collateral granted 387,000 Securities United States Treasury Bill 0% 18/08/2022	382,428
AXA World Funds - Global Flexible Property	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	Collateral received 20 Securities France (Republic of) 2.1% 25/07/2023	27
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	Morgan Stanley Europe SE	EUR	Collateral received 1,855,000 Securities German (Fed Rep) 1% 15/08/2024	1,923,248
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	Morgan Stanley Europe SE	EUR	Collateral received 837,000 Securities German (Fed Rep) 1.5% 15/05/2024	871,396
AXA World Funds - Global Income Generation	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	EUR	Collateral granted 845,000 Securities France (Republic of) 0% 06/09/2022	836,723
AXA World Funds - Global Income Generation	BNP PARIBAS SA	EUR	Cash Collateral received 20,000 EUR	20,000
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	EUR	Collateral granted 2,400,000 Securities France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	2,933,514
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral received 141,000 Securities France (Republic of) 4.0% 25/04/2060	177,790
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral received 1,131,000 Securities France (Republic of) 0% 25/03/2025	1,073,683
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral received 709,000 Securities France (Republic of) 2.50% 25/05/2030	727,031
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	J.P. Morgan AG	EUR	Collateral received 2,695,301 Securities France (Republic of) 4% 25/10/2038	3,203,452

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

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	J.P. Morgan AG	EUR	Collateral received 369,710 Securities France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	323,303
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	J.P. Morgan AG	EUR	Collateral received 447,509 Securities France (Republic of) 2.75% 25/10/2027	464,515
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	J.P. Morgan AG	EUR	Collateral received 372,865 Securities France (Republic of) 0% 22/03/2023	370,322
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	J.P. Morgan AG	EUR	Collateral received 326,684 Securities France (Republic of) 1% 25/05/2027	313,234
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	J.P. Morgan AG	EUR	Collateral received 401,534 Securities France (Republic of) 4.5% 25/07/2041	499,514
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Societe Generale SA	EUR	Collateral received 3,625,000 Securities France (Republic of) 2.1% 25/07/2023	4,674,176
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	UBS Europe SE	EUR	Collateral granted 500,000 Securities France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	511,308
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Morgan Stanley Europe SE	EUR	Collateral received 3,000 Securities France (Republic of) 2.25% 25/10/2022	3,039
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Morgan Stanley Europe SE	EUR	Collateral received 344,000 Securities France (Republic of) 0.5% 25/05/2029	304,935
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	HSBC Continental Europe	EUR	Collateral granted 1,594,000 Securities France (Republic of) 2.1% 25/07/2023	2,055,348
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	HSBC Continental Europe	EUR	Collateral granted 7,736,000 Securities France (Republic of) 0.108% 25/07/2038	7,172,546
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	GBP	Collateral granted 1,464,000 Securities United Kingdom Gilt 0.125% 10/08/2031	1,860,220
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	Royal Bank of Canada	EUR	Collateral received 1,235,000 Securities France (Republic of) 0.1% 01/03/2028	1,258,301
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	Royal Bank of Canada	EUR	Collateral received 374,000 Securities France (Republic of) 0% 25/11/2030	306,718
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	BNP PARIBAS SA	EUR	Collateral received 707,000 Securities France (Republic of) 1.5% 25/05/2050	508,815
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral received 2,601,000 Securities Germany (Fed Rep) 0% 15/05/2035	2,084,157
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral received 1,453,000 Securities France (Republic of) 8.5% 25/04/2023	1,635,983

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 13: Garantías sobre productos derivados extrabursátiles (OTC) (continuación)

Nombre del Subfondo	Contraparte	Divisa de la valor	Tipo de garantía (valores) Descripción	Garantía total (en divisa del Subfondo)
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral received 1,081,000 Securities France (Republic of) 0.5% 25/05/2025	1,086,385
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	Barclays Bank Ireland Public Limited Company	EUR	Collateral received 1,241,000 Securities France (Republic of) 0% 25/10/2038	834,989
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	Barclays Bank Ireland Public Limited Company	EUR	Collateral received 913,000 Securities France (Republic of) 0% 25/10/2032	739,566
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	EUR	Collateral received 2,913,000 Securities France (Republic of) 4.75% 25/04/2035	3,690,921
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral received 561,000 Securities France (Republic of) 2.50% 25/05/2030	595,212
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral received 347,000 Securities German (Fed Rep) 0.01% 18/01/2023	358,723
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral received 559,000 Securities Bundesschatzanweisungen 0% 16/09/2022	579,174
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral received 823,000 Securities Germany (Fed Rep) 0,114% 15/04/2023	1,050,293
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral received 1,224,000 Securities Germany (Fed Rep) 0% 15/02/2032	1,063,810
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral received 525,000 Securities German (Fed Rep) 0% 18/10/2024	527,080
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	UBS Europe SE	EUR	Collateral received 753,000 Securities France (Republic of) 4% 25/10/2038	925,792
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	UBS Europe SE	EUR	Collateral received 162,000 Securities France (Republic of) 0% 25/04/2028	145,011
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	UBS Europe SE	EUR	Collateral received 492,000 Securities France (Republic of) 0% 25/04/2024	490,961
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	BNP PARIBAS SA	EUR	Cash Collateral received 290,000 EUR	303,180
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	HSBC Continental Europe	EUR	Collateral received 17,500,000 Securities France (Republic of) 0% 25/04/2040	11,009,811
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	HSBC Continental Europe	EUR	Collateral received 16,200,000 Securities France (Republic of) 0% 25/04/2033	12,596,064

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 13: Garantías sobre productos derivados extrabursátiles (OTC) (continuación)

Nombre del Subfondo	Contraparte	Divisa de la valor	Tipo de garantía (valores) Descripción	Garantía total (en divisa del Subfondo)
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	HSBC Continental Europe	EUR	Collateral received 14,858,000 Securities France (Republic of) 0% 25/04/2036	10,488,907
AXA World Funds - Global Optimal Income	Royal Bank of Canada	EUR	Collateral granted 3,773,000 Securities France (Republic of) 0% 17/08/2022	3,757,054
AXA World Funds - Global Optimal Income	Royal Bank of Canada	EUR	Collateral granted 207,000 Securities France (Republic of) 0% 14/09/2022	206,180
AXA World Funds - Global Optimal Income	Royal Bank of Canada	EUR	Collateral granted 880,000 Securities France (Republic of) 0% 02/11/2023	875,600
AXA World Funds - Global Optimal Income	Royal Bank of Canada	EUR	Collateral granted 2,357,000 Securities France (Republic of) 0% 17/05/2023	2,336,906
AXA World Funds - Global Optimal Income	HSBC Continental Europe	EUR	Collateral received 1,630,000 Securities France (Republic of) 0% 25/04/2039	1,009,331
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	Societe Generale SA	EUR	Cash Collateral received 630,000 EUR	630,000
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	BNP PARIBAS SA	GBP	Collateral granted 421,000 Securities United Kingdom Gilt 0.125% 22/03/2024	697,739
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	State Street	USD	Collateral received 11,000 Securities United States Treasury Notes 0.125% 30/06/2023	10,645
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	Morgan Stanley Europe SE	EUR	Collateral received 1,665,000 Securities German (Fed Rep) 0.5% 15/02/2025	1,690,832
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	Morgan Stanley Europe SE	EUR	Collateral received 193,000 Securities Germany (Fed Rep) 0% 15/05/2035	154,649
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	Morgan Stanley Europe SE	EUR	Collateral received 124,652 Securities German (Fed Rep) 0.5% 15/02/2028	120,140
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	Morgan Stanley Europe SE	EUR	Collateral received 300,000 Securities German (Fed Rep) 0.01% 18/01/2023	310,135
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	Morgan Stanley Europe SE	EUR	Collateral received 1,132,000 Securities France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	1,931,022
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	Morgan Stanley Europe SE	EUR	Collateral received 2,270,000 Securities German (Fed Rep) 0% 15/08/2030	1,399,205
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	Morgan Stanley Europe SE	EUR	Collateral received 891,000 Securities German (Fed Rep) 4.25% 04/07/2039	1,247,482
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	Morgan Stanley Europe SE	EUR	Collateral received 3,789,000 Securities German (Fed Rep) 0.250% 15/02/2029	3,552,028

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

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 Sustainable Aggregate	Morgan Stanley Europe SE	EUR	Collateral received 53,000 Securities France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	46,347
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	Morgan Stanley Europe SE	EUR	Collateral received 69,000 Securities German (Fed Rep) 1.500% 04/09/2022	69,410
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	HSBC Continental Europe	USD	Collateral granted 1,880,000 Securities United States Treasury Notes 1,875% 15/02/2032	1,563,976
AXA World Funds - Optimal Income	J.P. Morgan AG	EUR	Cash Collateral received 570,000 EUR	570,000
AXA World Funds - Optimal Income	HSBC Continental Europe	EUR	Cash Collateral received 600,000 EUR	600,000
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	Royal Bank of Canada	EUR	Collateral granted 824,000 Securities France (Republic of) 0% 17/05/2023	816,975
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 38,000 Securities United States Treasury Notes 4.375% 15/02/2038	42,278
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 296,000 Securities United States Treasury Bill 2.875% 15/05/2049	261,088
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 524,000 Securities United States Treasury Bill 1,375% 15/08/2050	326,919
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 71,000 Securities United States Treasury Bill 3% 15/02/2049	64,521
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 451,000 Securities United States Treasury Bill 2% 15/02/2050	332,105
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 833,000 Securities United States Treasury Bill 3.375% 15/11/2048	801,870
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	J.P. Morgan AG	USD	Collateral received 330,000 Securities United States Treasury Notes 2.854% 15/02/2041	488,444
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Morgan Stanley Europe SE	USD	Collateral received 618,000 Securities United States Treasury Notes 3.125% 15/05/2048	566,074
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Morgan Stanley Europe SE	USD	Collateral received 905,000 Securities United States Treasury Notes 1.625% 15/11/2022	895,570
AXA World Funds - US High Yield Bonds	State Street	USD	Cash Collateral granted 530,000 USD	530,000

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Note 14: Variaciones en la cartera de inversiones

Los accionistas pueden obtener información sobre los cambios en la cartera de inversiones de manera gratuita durante el ejercicio en el domicilio del Depositario.

Note 15: Reparto de dividendos

En relación con los Subfondos de AXA World Funds que figuran a continuación, el Consejo de Administración aprobó los siguientes repartos trimestrales de dividendos:

	Fecha exdividendo	Fecha de pago	Tasa de distribución
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon (nota 1b)			
A Reparto trimestral GBP Hedged	31/03/2022	07/04/2022	0.55
	30/06/2022	07/07/2022	0.52
A Reparto trimestral SGD Hedged	31/03/2022	07/04/2022	0.78
	30/06/2022	07/07/2022	0.78
A Reparto trimestral USD	31/03/2022	07/04/2022	0.60
	30/06/2022	07/07/2022	0.56
E Reparto trimestral EUR Hedged	31/03/2022	07/04/2022	0.47
	30/06/2022	07/07/2022	0.43
F Reparto trimestral GBP Hedged	31/03/2022	07/04/2022	0.68
	30/06/2022	07/07/2022	0.64
I Reparto trimestral GBP Hedged	31/03/2022	07/04/2022	0.65
	30/06/2022	07/07/2022	0.61
U Reparto trimestral USD	31/03/2022	07/04/2022	0.63
	30/06/2022	07/07/2022	0.59
AXA World Funds - ACT Green Bonds (nota 1b)			
M Reparto trimestral EUR	31/03/2022	07/04/2022	0.23
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds			
I Reparto trimestral USD	31/03/2022	07/04/2022	0.98
	30/06/2022	07/07/2022	0.94
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds			
E Reparto trimestral EUR Hedged	31/03/2022	07/04/2022	0.35
	30/06/2022	07/07/2022	0.31
AXA World Funds - China Sustainable Short Duration Bonds (nota 1b)			
F Reparto trimestral GBP	31/03/2022	07/04/2022	0.59
	30/06/2022	07/07/2022	0.51
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral			
IX Reparto trimestral USD PF	25/01/2022	28/01/2022	7.22
AXA World Funds - Chorus Multi Strategy			
IX Reparto trimestral USD PF	25/01/2022	28/01/2022	4.07
AXA World Funds - Emerging Markets Euro Denominated Bonds			
E Reparto trimestral EUR	31/03/2022	07/04/2022	0.45
	30/06/2022	07/07/2022	0.52
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration			
A Reparto trimestral USD Hedged	30/06/2022	07/07/2022	0.02

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Note 15: Reparto de dividendos (continuación)

	Fecha exdividendo	Fecha de pago	Tasa de distribución
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities			
A Reparto trimestral HKD Hedged	31/03/2022	07/04/2022	1.37
	30/06/2022	07/07/2022	1.37
A Reparto trimestral USD Hedged	31/03/2022	07/04/2022	1.41
	30/06/2022	07/07/2022	1.41
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit			
I Reparto trimestral JPY Hedged	31/03/2022	07/04/2022	47.00
	30/06/2022	07/07/2022	54.00
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds			
E Reparto trimestral EUR Hedged	31/03/2022	07/04/2022	0.64
	30/06/2022	07/07/2022	0.68
AXA World Funds - Global Flexible Property			
E Reparto trimestral EUR Hedged	31/03/2022	07/04/2022	0.54
	30/06/2022	07/07/2022	0.68
AXA World Funds - Global High Yield Bonds			
E Reparto trimestral EUR Hedged	31/03/2022	07/04/2022	0.62
	30/06/2022	07/07/2022	0.66
I Reparto trimestral EUR Hedged	31/03/2022	07/04/2022	1.02
	30/06/2022	07/07/2022	1.05
AXA World Funds - Global Income Generation			
A Reparto trimestral EUR	31/03/2022	07/04/2022	0.73
	30/06/2022	07/07/2022	0.73
E Reparto trimestral EUR	31/03/2022	07/04/2022	0.71
	30/06/2022	07/07/2022	0.71
AXA World Funds - Global Inflation Bonds			
E Reparto trimestral EUR	31/03/2022	07/04/2022	0.84
	30/06/2022	07/07/2022	1.60
I Reparto trimestral GBP Hedged	31/03/2022	07/04/2022	1.23
	30/06/2022	07/07/2022	2.10
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds			
E Reparto trimestral EUR Hedged	31/03/2022	07/04/2022	0.71
	30/06/2022	07/07/2022	1.84
I Reparto trimestral GBP Hedged	31/03/2022	07/04/2022	0.96
	30/06/2022	07/07/2022	2.20
AXA World Funds - Global Strategic Bonds			
A Reparto trimestral EUR Hedged	31/03/2022	07/04/2022	0.42
	30/06/2022	07/07/2022	0.58
E Reparto trimestral EUR Hedged	31/03/2022	07/04/2022	0.29
	30/06/2022	07/07/2022	0.44
I Reparto trimestral EUR Hedged	31/03/2022	07/04/2022	0.54
	30/06/2022	07/07/2022	0.69
I Reparto trimestral GBP Hedged	31/03/2022	07/04/2022	0.61
	30/06/2022	07/07/2022	0.79
U Reparto trimestral USD	31/03/2022	07/04/2022	0.46
	30/06/2022	07/07/2022	0.63
M Reparto trimestral EUR Hedged	31/03/2022	07/04/2022	0.72
	30/06/2022	07/07/2022	0.86

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Note 15: Reparto de dividendos (continuación)

	Fecha exdividendo	Fecha de pago	Tasa de distribución
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds			
U Reparto trimestral USD	31/03/2022	07/04/2022	1.39
	30/06/2022	07/07/2022	1.51
AXA World Funds - US High Yield Bonds			
F Reparto trimestral GBP Hedged	31/03/2022	07/04/2022	1.08
	30/06/2022	07/07/2022	1.10
I Reparto trimestral EUR Hedged	31/03/2022	07/04/2022	1.05
	30/06/2022	07/07/2022	1.05
U Reparto trimestral USD	31/03/2022	07/04/2022	1.08
	30/06/2022	07/07/2022	1.09
I Reparto trimestral USD	31/03/2022	07/04/2022	1.26
	30/06/2022	07/07/2022	1.26
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds			
E Reparto trimestral EUR Hedged	31/03/2022	07/04/2022	0.66
	30/06/2022	07/07/2022	0.66
I Reparto trimestral GBP Hedged	31/03/2022	07/04/2022	0.84
	30/06/2022	07/07/2022	0.86
U Reparto trimestral USD	31/03/2022	07/04/2022	0.77
	30/06/2022	07/07/2022	0.78
UF Reparto trimestral GBP Hedged	31/03/2022	07/04/2022	0.90
	30/06/2022	07/07/2022	0.92
ZI Reparto trimestral EUR Hedged	31/03/2022	07/04/2022	0.88
	30/06/2022	07/07/2022	0.88
ZI Reparto trimestral GBP Hedged	31/03/2022	07/04/2022	0.91
	30/06/2022	07/07/2022	0.93

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 (nota 1b)			
A Reparto mensual AUD Hedged	28/01/2022	09/02/2022	0.30
	28/02/2022	07/03/2022	0.30
	31/03/2022	07/04/2022	0.30
	28/04/2022	09/05/2022	0.30
	31/05/2022	07/06/2022	0.30
	30/06/2022	07/07/2022	0.30
A Reparto mensual HKD Hedged	28/01/2022	09/02/2022	0.30
	28/02/2022	07/03/2022	0.30
	31/03/2022	07/04/2022	0.30
	28/04/2022	09/05/2022	0.30
	31/05/2022	07/06/2022	0.30
	30/06/2022	07/07/2022	0.30
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds			
A Reparto mensual AUD Hedged	28/01/2022	09/02/2022	0.53
	28/02/2022	07/03/2022	0.53
	31/03/2022	07/04/2022	0.53

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Note 15: Reparto de dividendos (continuación)

	Fecha exdividendo	Fecha de pago	Tasa de distribución
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds (continuación)			
	28/04/2022	09/05/2022	0.33
	31/05/2022	07/06/2022	0.33
	30/06/2022	07/07/2022	0.33
A Reparto mensual CNH Hedged	28/01/2022	09/02/2022	0.53
	28/02/2022	07/03/2022	0.53
	31/03/2022	07/04/2022	0.53
	28/04/2022	09/05/2022	0.33
	31/05/2022	07/06/2022	0.33
	30/06/2022	07/07/2022	0.33
A Reparto mensual USD	28/01/2022	09/02/2022	0.53
	28/02/2022	07/03/2022	0.53
	31/03/2022	07/04/2022	0.53
	28/04/2022	09/05/2022	0.33
	31/05/2022	07/06/2022	0.33
	30/06/2022	07/07/2022	0.33
A Reparto mensual HKD Hedged	28/01/2022	09/02/2022	0.53
	28/02/2022	07/03/2022	0.53
	31/03/2022	07/04/2022	0.53
	28/04/2022	09/05/2022	0.33
	31/05/2022	07/06/2022	0.33
	30/06/2022	07/07/2022	0.33
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds			
A Reparto mensual AUD Hedged	28/01/2022	09/02/2022	0.25
	28/02/2022	07/03/2022	0.25
	31/03/2022	07/04/2022	0.25
	28/04/2022	09/05/2022	0.23
	31/05/2022	07/06/2022	0.23
	30/06/2022	07/07/2022	0.23
A Reparto mensual SGD Hedged	28/01/2022	09/02/2022	0.25
	28/02/2022	07/03/2022	0.25
	31/03/2022	07/04/2022	0.25
	28/04/2022	09/05/2022	0.23
	31/05/2022	07/06/2022	0.23
	30/06/2022	07/07/2022	0.23
A Reparto mensual USD	28/01/2022	09/02/2022	0.25
	28/02/2022	07/03/2022	0.25
	31/03/2022	07/04/2022	0.25
	28/04/2022	09/05/2022	0.23
	31/05/2022	07/06/2022	0.23
	30/06/2022	07/07/2022	0.23
A Reparto mensual HKD Hedged	28/01/2022	09/02/2022	0.25
	28/02/2022	07/03/2022	0.25
	31/03/2022	07/04/2022	0.25
	28/04/2022	09/05/2022	0.23
	31/05/2022	07/06/2022	0.23
	30/06/2022	07/07/2022	0.23
A Reparto mensual EUR Hedged	28/01/2022	09/02/2022	0.25

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Note 15: Reparto de dividendos (continuación)

	Fecha exdividendo	Fecha de pago	Tasa de distribución
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds (continuación)			
	28/02/2022	07/03/2022	0.25
	31/03/2022	07/04/2022	0.25
	28/04/2022	09/05/2022	0.23
	31/05/2022	07/06/2022	0.23
	30/06/2022	07/07/2022	0.23
I Reparto Monthly USD	28/01/2022	09/02/2022	0.25
	28/02/2022	07/03/2022	0.25
	31/03/2022	07/04/2022	0.25
	28/04/2022	09/05/2022	0.23
	31/05/2022	07/06/2022	0.23
	30/06/2022	07/07/2022	0.23
AXA World Funds - China Sustainable Short Duration Bonds (nota 1b)			
A Reparto mensual CNH	28/01/2022	09/02/2022	0.29
	28/02/2022	07/03/2022	0.29
	31/03/2022	07/04/2022	0.29
	28/04/2022	09/05/2022	0.20
	31/05/2022	07/06/2022	0.20
	30/06/2022	07/07/2022	0.20
A Reparto mensual HKD	28/01/2022	09/02/2022	0.29
	28/02/2022	07/03/2022	0.29
	31/03/2022	07/04/2022	0.29
	28/04/2022	09/05/2022	0.20
	31/05/2022	07/06/2022	0.20
	30/06/2022	07/07/2022	0.20
AXA World Funds - Dynamic Optimal Income (nota 1b)			
A Reparto Monthly USD	31/05/2022	07/06/2022	0.62
	30/06/2022	07/07/2022	0.62
A Reparto Monthly SGD	31/05/2022	07/06/2022	0.62
	30/06/2022	07/07/2022	0.62
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities			
A Reparto mensual USD	28/01/2022	09/02/2022	0.05
	28/02/2022	07/03/2022	0.05
	31/03/2022	07/04/2022	0.05
	28/04/2022	09/05/2022	0.05
	31/05/2022	07/06/2022	0.05
	30/06/2022	07/07/2022	0.05
AXA World Funds - Global High Yield Bonds			
A Reparto mensual SGD Hedged	28/01/2022	09/02/2022	0.49
	28/02/2022	07/03/2022	0.49
	31/03/2022	07/04/2022	0.49
	28/04/2022	09/05/2022	0.49
	31/05/2022	07/06/2022	0.49
	30/06/2022	07/07/2022	0.49
A Reparto mensual USD	28/01/2022	09/02/2022	0.49
	28/02/2022	07/03/2022	0.49
	31/03/2022	07/04/2022	0.49
	28/04/2022	09/05/2022	0.49

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Note 15: Reparto de dividendos (continuación)

	Fecha exdividendo	Fecha de pago	Tasa de distribución
AXA World Funds - Global High Yield Bonds (continuación)			
	31/05/2022	07/06/2022	0.49
	30/06/2022	07/07/2022	0.49
A Reparto mensual HKD Hedged	28/01/2022	09/02/2022	0.49
	28/02/2022	07/03/2022	0.49
	31/03/2022	07/04/2022	0.49
	28/04/2022	09/05/2022	0.49
	31/05/2022	07/06/2022	0.49
	30/06/2022	07/07/2022	0.49
AXA World Funds - Global Income Generation			
A Reparto mensual USD Partially Hedged	28/01/2022	09/02/2022	0.27
	28/02/2022	07/03/2022	0.27
	31/03/2022	07/04/2022	0.27
	28/04/2022	09/05/2022	0.27
	31/05/2022	07/06/2022	0.27
	30/06/2022	07/07/2022	0.27
I Reparto mensual USD Partially Hedged	28/01/2022	09/02/2022	0.27
	28/02/2022	07/03/2022	0.27
	31/03/2022	07/04/2022	0.27
	28/04/2022	09/05/2022	0.27
	31/05/2022	07/06/2022	0.27
	30/06/2022	07/07/2022	0.27
AXA World Funds - Global Strategic Bonds			
A Reparto mensual SGD Hedged	28/01/2022	09/02/2022	0.27
	28/02/2022	07/03/2022	0.27
	31/03/2022	07/04/2022	0.27
	28/04/2022	09/05/2022	0.27
	31/05/2022	07/06/2022	0.27
	30/06/2022	07/07/2022	0.27
A Reparto mensual USD	28/01/2022	09/02/2022	0.27
	28/02/2022	07/03/2022	0.27
	31/03/2022	07/04/2022	0.27
	28/04/2022	09/05/2022	0.27
	31/05/2022	07/06/2022	0.27
	30/06/2022	07/07/2022	0.27
A Reparto mensual HKD Hedged	28/01/2022	09/02/2022	0.27
	28/02/2022	07/03/2022	0.27
	31/03/2022	07/04/2022	0.27
	28/04/2022	09/05/2022	0.27
	31/05/2022	07/06/2022	0.27
	30/06/2022	07/07/2022	0.27
A Reparto mensual GBP Hedged	28/01/2022	09/02/2022	0.27
	28/02/2022	07/03/2022	0.27
	31/03/2022	07/04/2022	0.27
	28/04/2022	09/05/2022	0.27
	31/05/2022	07/06/2022	0.27
	30/06/2022	07/07/2022	0.27

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Note 15: Reparto de dividendos (continuación)

	Fecha exdividendo	Fecha de pago	Tasa de distribución
AXA World Funds - Optimal Income			
A Reparto Monthly USD Hedged PF	28/04/2022	09/05/2022	0.66
	31/05/2022	07/06/2022	0.66
	30/06/2022	07/07/2022	0.66
BL Reparto Monthly USD	28/04/2022	09/05/2022	0.66
	31/05/2022	07/06/2022	0.66
	30/06/2022	07/07/2022	0.66
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds			
A Reparto mensual USD	28/01/2022	09/02/2022	0.80
	28/02/2022	07/03/2022	0.80
	31/03/2022	07/04/2022	0.80
	28/04/2022	09/05/2022	0.80
	31/05/2022	07/06/2022	0.80
	30/06/2022	07/07/2022	0.80
A Reparto mensual EUR Hedged	28/01/2022	09/02/2022	0.80
	28/02/2022	07/03/2022	0.80
	31/03/2022	07/04/2022	0.80
	28/04/2022	09/05/2022	0.80
	31/05/2022	07/06/2022	0.80
	30/06/2022	07/07/2022	0.80
AXA World Funds - US High Yield Bonds			
A Reparto mensual AUD Hedged	28/01/2022	09/02/2022	0.60
	28/02/2022	07/03/2022	0.60
	31/03/2022	07/04/2022	0.60
	28/04/2022	09/05/2022	0.60
	31/05/2022	07/06/2022	0.60
	30/06/2022	07/07/2022	0.60
A Reparto mensual USD	28/01/2022	09/02/2022	0.60
	28/02/2022	07/03/2022	0.60
	31/03/2022	07/04/2022	0.60
	28/04/2022	09/05/2022	0.60
	31/05/2022	07/06/2022	0.60
	30/06/2022	07/07/2022	0.60
I Reparto mensual USD	28/01/2022	09/02/2022	0.41
	28/02/2022	07/03/2022	0.42
	31/03/2022	07/04/2022	0.43
	28/04/2022	09/05/2022	0.42
	31/05/2022	07/06/2022	0.42
	30/06/2022	07/07/2022	0.42
T Reparto mensual USD	28/01/2022	09/02/2022	0.48
	28/02/2022	07/03/2022	0.48
	31/03/2022	07/04/2022	0.48
	28/04/2022	09/05/2022	0.48
	31/05/2022	07/06/2022	0.48
	30/06/2022	07/07/2022	0.48
BL Reparto Monthly USD	28/04/2022	09/05/2022	0.48
	31/05/2022	07/06/2022	0.48
	30/06/2022	07/07/2022	0.48

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Note 15: Reparto de dividendos (continuación)

	Fecha exdividendo	Fecha de pago	Tasa de distribución
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds			
A Reparto mensual USD	28/01/2022	09/02/2022	0.36
	28/02/2022	07/03/2022	0.36
	31/03/2022	07/04/2022	0.36
	28/04/2022	09/05/2022	0.36
	31/05/2022	07/06/2022	0.36
	30/06/2022	07/07/2022	0.36

Nota 16: Préstamo de valores

La SICAV podrá ceder en préstamo posiciones de su cartera de valores a terceros. En general, los préstamos solo podrán efectuarse a través de una cámara de compensación reconocida o a través de una institución financiera de primera fila que se especialice en este tipo de actividades y en las que se reciba una prenda como garantía.

La Sociedad Gestora no percibió comisión alguna por las operaciones de préstamo de valores.

La Sociedad Gestora ha nombrado agente de préstamo de valores y operaciones de recompra a AXA Investment Managers GS Limited, con arreglo al contrato de delegación con fecha 15 de febrero de 2013. AXA Investment Managers GS Limited y la Sociedad Gestora son entidades afiliadas pertenecientes al grupo AXA IM. Con el fin de evitar conflictos de intereses y garantizar la mejor ejecución, el grupo AXA IM ha adoptado una política de conflictos de intereses y mejor ejecución, cuyos detalles figuran en <https://www.axa-im.lu/Our internal Policies> y que estipula, respectivamente, que (i) los conflictos de intereses se reducen manteniendo mecanismos de análisis y controles adecuados, así como asegurando que el agente de préstamo de valores se mantiene separado de los equipos del gestor de carteras; y que (ii) la mejor ejecución se asegura al no utilizar los mismos centros de ejecución para operaciones de préstamo de valores que se utilizan para otras operaciones, a fin de garantizar que se tienen en cuenta las características específicas de dichas operaciones de préstamo de valores.

Los ingresos resultantes de las técnicas de gestión eficaz de la cartera volverán a la SICAV, deduciendo los costes operativos directos e indirectos.

«Coste operativo directo» se define como el coste directamente atribuible a la adopción de técnicas de gestión eficaz de la cartera (p. ej., coste del personal del agente de préstamo, coste de la plataforma de negociación, costes de datos de mercado, depósito y custodia, costes de gestión de garantías y costes de mensajes SWIFT).

«Coste indirecto» se define como el coste operativo no directamente atribuible a la adopción de técnicas de gestión eficaz de la cartera (p. ej., cuota de seguros, locales e instalaciones).

Recompra y recompra inversa: El 100% de los ingresos brutos generados por las actividades de recompra (en su caso) y de recompra inversa repercutirán en la SICAV.

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.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 16: Préstamo de valores (continuación)

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 2022:

Nombre del Subfondo	Divisa	% de inversiones	Importe cedido	Importe de los valores recibidos como garantía	Importe del efectivo recibido como garantía	Garantía total
AXA World Funds - ACT Clean Economy (nota 1b)	USD	4.51%	11,321,585	12,429,844	-	12,429,844
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds (nota 1b)	USD	3.98%	810,104	836,855	-	836,855
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon (nota 1b)	USD	12.63%	53,443,813	55,384,338	-	55,384,338
AXA World Funds - ACT Eurozone Impact (nota 1b)	EUR	14.13%	33,287,029	35,809,137	-	35,809,137
AXA World Funds - ACT Human Capital (nota 1b)	EUR	8.12%	12,593,617	13,620,509	-	13,620,509
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	USD	1.06%	2,196,639	2,261,220	-	2,261,220
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	6.94%	6,078,426	6,360,222	-	6,360,222
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	11.02%	35,351,976	37,504,922	-	37,504,922
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	5.10%	13,124,833	14,029,133	-	14,029,133
AXA World Funds - Emerging Markets Euro Denominated Bonds	EUR	2.98%	1,253,071	1,313,429	-	1,313,429
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	4.18%	1,667,759	1,720,937	-	1,720,937
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	29.42%	34,964,356	36,062,963	-	36,062,963
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	33.64%	128,720,836	134,433,691	-	134,433,691
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	EUR	16.82%	52,025,606	53,970,562	-	53,970,562
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	14.77%	133,403,593	139,191,204	-	139,191,204
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	11.00%	291,700,887	304,601,274	-	304,601,274
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	11.55%	43,668,968	45,430,851	-	45,430,851
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	47.31%	257,920,976	272,639,620	-	272,639,620
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	42.06%	145,774,951	158,536,278	-	158,536,278
AXA World Funds - Euro Inflation Plus	EUR	1.70%	1,908,305	2,053,986	-	2,053,986
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	EUR	26.18%	51,285,906	53,221,372	-	53,221,372
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	EUR	35.44%	47,469,388	49,620,355	-	49,620,355
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	EUR	33.36%	142,352,575	148,623,764	-	148,623,764
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR	15.78%	48,626,305	51,076,038	-	51,076,038
AXA World Funds - Framlington American Growth	USD	3.23%	4,989,323	5,569,583	-	5,569,583
AXA World Funds - Framlington Digital Economy	USD	5.12%	45,375,069	50,167,588	-	50,167,588
AXA World Funds - Framlington Euro Selection	EUR	18.36%	12,160,334	13,246,853	-	13,246,853

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

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 - Framlington Europe Opportunities	EUR	11.50%	32,749,919	34,622,413	-	34,622,413
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	EUR	10.63%	50,370,942	54,103,547	-	54,103,547
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	EUR	14.84%	48,479,035	51,387,588	-	51,387,588
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends	USD	5.65%	16,464,905	18,204,780	-	18,204,780
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	EUR	15.34%	98,665,922	103,963,686	-	103,963,686
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	EUR	3.99%	10,484,173	11,499,458	-	11,499,458
AXA World Funds - Framlington Italy	EUR	7.44%	17,586,530	19,201,988	-	19,201,988
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy	USD	9.31%	43,197,699	46,313,442	-	46,313,442
AXA World Funds - Framlington Next Generation	USD	5.90%	14,653,181	15,989,925	-	15,989,925
AXA World Funds - Framlington Robotech	USD	5.75%	69,470,266	75,874,432	-	75,874,432
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	EUR	25.45%	233,042,297	246,701,409	-	246,701,409
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	EUR	15.08%	176,709,449	187,119,293	-	187,119,293
AXA World Funds - Framlington Switzerland	CHF	22.21%	61,033,431	65,929,494	-	65,929,494
AXA World Funds - Framlington UK	GBP	1.14%	3,804,736	4,047,825	-	4,047,825
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	5.30%	18,113,080	18,957,690	-	18,957,690
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	12.34%	41,790,219	43,335,984	-	43,335,984
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity	USD	6.60%	94,594,819	100,936,595	-	100,936,595
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	4.38%	17,354,546	18,204,231	-	18,204,231
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	2.74%	25,507,690	26,478,557	-	26,478,557
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	1.87%	7,450,231	7,877,575	-	7,877,575
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	40.29%	731,673,636	790,464,004	-	790,464,004
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR	52.25%	253,824,517	276,123,256	-	276,123,256
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	7.33%	77,670,821	83,049,506	-	83,049,506
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	EUR	9.97%	11,556,139	12,603,654	-	12,603,654
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	22.50%	241,211,059	257,900,302	-	257,900,302
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	EUR	32.11%	203,005,274	217,934,734	-	217,934,734
AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds (nota 1b)	USD	0.81%	250,083	266,668	-	266,668
AXA World Funds - Optimal Absolute	EUR	37.13%	14,313,785	15,354,424	-	15,354,424
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	8.84%	44,868,907	47,468,553	-	47,468,553
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	5.88%	55,874,849	57,753,077	-	57,753,077
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	1.78%	36,602,459	38,148,798	-	38,148,798

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

Banco Santander SA, Bank of America Securities Europe SA, Bank of Montreal London, Barclays Bank Plc, Barclays Capital Securities Limited, BNP Paribas Arbitrage SNC, BNP Paribas SA, BNP Paribas Securities Services, Credit Agricole Corporate and Investment, Credit Suisse International, Deutsche Bank AG London, Goldman Sachs International, HSBC Bank Plc, ING Bank NV, JP Morgan Securities Plc, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co International Plc, MUFG Securities EMEA Plc, Natixis SA, Natwest Markets Plc, Nomura International Plc, RBC Europe Limited, Société Générale SA, UBS AG London Branch and Zuercher Kantonalbank.

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 16: Préstamo de valores (continuación)

Al periodo ended 30 de junio de 2022, 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 (nota 1b)	USD	39,725	13,904	25,821
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds (nota 1b)	USD	1,771	620	1,151
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon (nota 1b)	USD	163,737	57,308	106,429
AXA World Funds - ACT Eurozone Impact (nota 1b)	EUR	65,955	23,084	42,871
AXA World Funds - ACT Human Capital (nota 1b)	EUR	35,197	12,319	22,878
AXA World Funds - ACT Social Bonds (nota 1b)	EUR	45	16	29
AXA World Funds - ACT Social Progress (nota 1b)	USD	7,138	2,498	4,640
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	USD	4,697	1,644	3,053
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	23,818	8,336	15,482
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	69,251	24,238	45,013
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	35,092	12,282	22,810
AXA World Funds - Emerging Markets Euro Denominated Bonds	EUR	1,552	543	1,009
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	1,871	655	1,216
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	29,103	10,186	18,917
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	73,282	25,649	47,633
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	EUR	206,692	72,342	134,350
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	230,697	80,744	149,953
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	402,252	140,788	261,464
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	88,002	30,801	57,201
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	70,743	24,760	45,983
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	46,922	16,423	30,499
AXA World Funds - Euro Inflation Plus	EUR	522	183	339
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	EUR	31,977	11,192	20,785
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	EUR	57,843	20,245	37,598
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	EUR	76,932	26,926	50,006
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR	96,237	33,683	62,554
AXA World Funds - European High Yield Bonds (nota 1b)	EUR	2,611	914	1,697
AXA World Funds - Framlington American Growth	USD	6,775	2,371	4,404
AXA World Funds - Framlington Digital Economy	USD	40,992	14,347	26,645
AXA World Funds - Framlington Euro Selection	EUR	11,425	3,999	7,426
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	EUR	169,582	59,354	110,228
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	EUR	70,966	24,838	46,128
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	EUR	134,635	47,122	87,513
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends	USD	17,112	5,989	11,123
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	EUR	989,138	346,198	642,940
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	EUR	10,314	3,610	6,704
AXA World Funds - Framlington Italy	EUR	17,272	6,045	11,227
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy	USD	60,746	21,261	39,485
AXA World Funds - Framlington Next Generation	USD	27,829	9,740	18,089
AXA World Funds - Framlington Robotech	USD	67,660	23,681	43,979
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	EUR	400,335	140,117	260,218
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	EUR	158,492	55,472	103,020
AXA World Funds - Framlington Switzerland	CHF	477,408	167,093	310,315
AXA World Funds - Framlington Talents Global (nota 1b)	EUR	7,465	2,613	4,852
AXA World Funds - Framlington UK	GBP	9,082	3,179	5,903
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	35,457	12,410	23,047
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	94,872	33,205	61,667

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

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 Factors - Sustainable Equity	USD	361,623	126,568	235,055
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	47,557	16,645	30,912
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	94,094	32,933	61,161
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	20,166	7,058	13,108
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	559,288	195,751	363,537
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR	140,122	49,043	91,079
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	197,468	69,114	128,354
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	EUR	15,455	5,409	10,046
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	259,208	90,723	168,485
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	EUR	69,643	24,375	45,268
AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds (nota 1b)	USD	1,326	464	862
AXA World Funds - Optimal Absolute	EUR	2,715	950	1,765
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	111,298	38,954	72,344
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	386	135	251
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	94,788	33,176	61,612
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	94,158	32,955	61,203

Nota 17: Inversiones cruzadas

El valor de las inversiones cruzadas de los Subfondos de AXA World Funds no se ha retirado para el cálculo del patrimonio neto consolidado de la Sociedad.

El valor total de dichas inversiones cruzadas a 30 de junio de 2022 ascendía a:

AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon (nota 1b)

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds M Capitalisation USD	EUR	9,912,345
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Capitalisation USD	EUR	6,619,573
Total		16,531,918

AXA World Funds - Defensive Optimal Income

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Capitalisation USD	EUR	1,141,891
AXA World Funds - Emerging Markets Euro D Bonds M EUR C	EUR	1,565,461
AXA World Funds Dynamic Optimal Income M Capitalisation USD	EUR	5,539,089
Total		8,246,441

AXA World Funds - Dynamic Optimal Income (nota 1b)

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds I Capitalisation USD	EUR	477,660
Total		477,660

AXA World Funds - Euro Credit Plus

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	EUR	24,688,107
Total		24,688,107

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 17: Inversiones cruzadas (continuación)

AXA World Funds - Euro Credit Short Duration

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	EUR	27,249,889
Total		27,249,889

AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Capitalisation USD	EUR	6,773,394
Total		6,773,394

AXA World Funds - Global Income Generation

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy M Capitalisation EUR	EUR	19,617,691
Total		19,617,691

AXA World Funds - Global Inflation Bonds

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged	EUR	32,175,000
Total		32,175,000

AXA World Funds - Global Optimal Income

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Capitalisation USD	EUR	9,662,156
AXA World Funds - Emerging Markets Euro D Bonds M EUR C	EUR	6,090,360
AXA World Funds Dynamic Optimal Income M Capitalisation USD	EUR	11,078,178
Total		26,830,694

AXA World Funds - Global Short Duration Bonds

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds M Capitalisation USD	EUR	6,131,088
Total		6,131,088

AXA World Funds - Global Strategic Bonds

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Capitalisation USD	EUR	6,096,878
Total		6,096,878

AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	EUR	2,663,191
Total		2,663,191

AXA World Funds - Optimal Absolute

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged	EUR	50
Total		50

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 17: Inversiones cruzadas (continuación)

AXA World Funds - Optimal Income

Clases de Acciones	Divisa	Valor de mercado en EUR
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Capitalisation USD	EUR	9,316,778
AXA World Funds - Emerging Markets Euro D Bonds M EUR C	EUR	2,624,506
AXA World Funds Dynamic Optimal Income M Capitalisation USD	EUR	8,392,559
	Total	20,333,843

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

Su autorización en Hong Kong no implica su aprobación o recomendación oficial por la Securities and Futures Commission de Hong Kong.

Nota 19 Requisitos de la SFC de Hong Kong

La información requerida por el Código de Hong Kong sobre unit trusts y fondos de inversión colectiva (Anexo E) con relación al balance de situación y a la cartera de inversiones puede obtenerse mediante solicitud en la dirección del Depositario.

Nota 20: Transacciones con partes vinculadas

La SICAV no llevó a cabo transacciones con partes vinculadas, con excepción de los servicios de gestión de inversiones y la actividad de préstamo de valores que se describe a continuación, tal y como se definen a los efectos de Hong Kong.

Los siguientes Subfondos, autorizados por la Securities and Futures Commission de Hong Kong, celebraron contratos de préstamo de valores, mientras que AXA Investment Managers GS Limited es la parte vinculada:

Notas a los estados financieros a 30 de junio de 2022

Nota 20: Transacciones con partes vinculadas (continuación)

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

Nota 21: Acontecimiento posterior

AXA World Funds –Emerging Markets Euro Denominated Bonds liquidado el 22 de Julio de 2022.

AXA World Funds –ACT Plastic & Waste Transition Equity QI pasó a denominarse el 4 de agosto de 2022.

AXA World Funds – Framlington Global Convertibles pasó a denominarse AXA World Funds – Global Convertibles el 6 de agosto de 2022.

AXA World Funds – Framlington Italy pasó a denominarse AXA World Funds – Italy Equity el 6 de agosto de 2022.

AXA World Funds – Framlington Next Generation pasó a denominarse AXA World Funds – Next Generation el 6 de agosto de 2022.

AXA World Funds – Framlington Switzerland pasó a denominarse AXA World Funds – Switzerland Equity el 6 de agosto de 2022.

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 (nota 1b)				
A Capitalización EUR	1.78%	1.78%	0.28%	1.79%
A Capitalización USD	1.75%	1.75%	0.25%	1.76%
E Capitalización EUR	2.53%	2.53%	0.28%	2.54%
F Capitalización GBP	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
F Capitalización USD	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
I Capitalización EUR	0.79%	0.79%	0.19%	0.80%
I Capitalización USD	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
AXA World Funds - ACT Clean Economy (nota 1b)				
A Capitalización EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.76%
A Capitalización EUR Hedged	1.79%	1.79%	0.28%	1.79%
A Capitalización USD	1.76%	1.76%	0.25%	1.76%
A Reparto EUR	1.76%	1.76%	0.25%	1.76%
BR Capitalización USD Hedged	0.81%	0.81%	0.21%	0.80%
E Capitalización EUR Hedged	2.53%	2.53%	0.28%	2.54%
F Capitalización EUR Hedged	1.03%	1.03%	0.28%	1.04%
F Capitalización GBP Hedged	1.04%	1.04%	0.28%	1.04%
F Capitalización USD	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
G Capitalización EUR Hedged	0.53%	0.53%	0.23%	0.54%
G Capitalización GBP	0.50%	0.50%	0.20%	0.51%
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%
I Reparto USD	0.78%	0.78%	0.16%	0.77%
M Capitalización EUR Hedged	0.20%	0.20%	0.19%	0.20%
M Capitalización USD	0.17%	0.17%	0.16%	0.17%
M Reparto AUD	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
ZF Capitalización EUR Hedged	0.78%	0.78%	0.28%	0.79%
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds (nota 1b)				
A Capitalización EUR Hedged	1.14%	1.14%	0.34%	1.15%
A Capitalización USD	1.11%	1.11%	0.31%	1.12%
F Capitalización USD	0.81%	0.81%	0.31%	0.82%
I Capitalización EUR Hedged	0.67%	0.67%	0.22%	0.68%
I Capitalización USD	0.64%	0.64%	0.19%	0.65%

Anexo adicional

Ratios de gastos (continuación)

	TER calculado (1) Método suizo		Comisión de servicio aplicada (2)	Gastos corrientes (3)
	Con comisión de rentabilidad	Sin comisión de rentabilidad		
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon (nota 1b)				
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 AUD 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 trimestral GBP 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 SGD	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%
U Reparto trimestral USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon (nota 1b)				
A Capitalización EUR	1.45%	1.45%	0.25%	1.45%
E Capitalización EUR	1.95%	1.95%	0.25%	1.95%
F Capitalización EUR	0.73%	0.73%	0.25%	0.85%
I Capitalización EUR	0.66%	0.66%	0.16%	0.66%
M Capitalización EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.16%
AXA World Funds - ACT Eurozone Impact (nota 1b)				
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%
AXA World Funds - ACT Factors Climate Equity Fund				
A Capitalización EUR	0.74%	0.74%	0.24%	0.77%
AX Capitalización EUR Hedged	0.32%	0.32%	0.18%	0.35%
I Capitalización EUR	0.39%	0.39%	0.15%	0.42%
I Capitalización USD	0.39%	0.39%	0.15%	0.42%

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 (nota 1b)				
A Capitalización EUR	0.98%	0.98%	0.23%	0.99%
A Reparto EUR	0.98%	0.98%	0.23%	0.99%
E Capitalización EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.49%
F Capitalización CHF Hedged	0.71%	0.71%	0.26%	0.72%
F Capitalización EUR	0.68%	0.68%	0.23%	0.69%
F Capitalización USD Hedged	0.71%	0.71%	0.26%	0.72%
G Capitalización EUR	0.38%	0.38%	0.18%	0.39%
I Capitalización EUR	0.53%	0.53%	0.11%	0.52%
I Capitalización SEK Hedged	0.56%	0.56%	0.14%	0.55%
I Capitalización USD Hedged	0.56%	0.56%	0.14%	0.55%
I Reparto EUR	0.53%	0.53%	0.11%	0.52%
M Capitalización EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.15%
M Reparto AUD Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.18%
ZF Capitalización EUR	0.58%	0.58%	0.23%	0.59%
AXA World Funds - ACT Human Capital (nota 1b)				
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%
ZF Reparto EUR	0.95%	0.95%	0.25%	0.97%
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact				
A Capitalización EUR	1.43%	1.43%	0.23%	1.44%
E Capitalización EUR	1.93%	1.93%	0.23%	1.94%
F Capitalización EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.84%
I Capitalización EUR	0.74%	0.74%	0.14%	0.75%
AXA World Funds - ACT Social Bonds (nota 1b)				
A Capitalización EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
E Capitalización EUR	1.50%	1.50%	0.25%	1.51%
F Capitalización EUR	0.70%	0.70%	0.25%	0.71%
I Capitalización EUR	0.53%	0.53%	0.13%	0.54%
M Capitalización EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
AXA World Funds - ACT Social Progress (nota 1b)				
A Capitalización EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.76%
A Capitalización EUR Hedged	1.78%	1.78%	0.28%	1.79%
A Capitalización USD	1.75%	1.75%	0.25%	1.76%
E Capitalización EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.51%
F Capitalización EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
F Capitalización GBP	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
F Capitalización USD	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
F Reparto GBP	1.00%	1.00%	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 EUR Hedged	0.79%	0.79%	0.19%	0.80%
I Capitalización GBP	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
I Capitalización USD	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
I Reparto USD	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
M Capitalización EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
S Capitalización USD	2.00%	2.00%	0.25%	2.01%

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%	1.03%
A Capitalización USD	0.97%	0.97%	0.22%	1.00%
E Capitalización EUR Hedged	1.50%	1.50%	0.25%	1.53%
I Capitalización EUR Hedged	0.40%	0.40%	0.13%	0.41%
I Capitalización USD	0.38%	0.38%	0.10%	0.38%
I Reparto USD	0.38%	0.38%	0.10%	0.38%
M Capitalización EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.19%
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon				
A Capitalización EUR Hedged	1.46%	1.46%	0.26%	1.47%
F Capitalización EUR Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.87%
F Capitalización USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.84%
G Capitalización EUR Hedged	0.46%	0.46%	0.21%	0.47%
G Capitalización USD	0.43%	0.43%	0.18%	0.44%
I Capitalización EUR Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Capitalización USD	0.64%	0.64%	0.14%	0.65%
ZI Capitalización GBP Hedged	0.57%	0.57%	0.17%	0.58%
ZI Reparto GBP Hedged	0.57%	0.57%	0.17%	0.58%
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds				
A Capitalización EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
A Capitalización USD	1.49%	1.49%	0.23%	1.50%
A Reparto mensual AUD Hedged	1.52%	1.52%	0.26%	1.53%
A Reparto mensual CNH Hedged	1.52%	1.52%	0.26%	1.53%
A Reparto mensual HKD Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
A Reparto mensual USD	1.49%	1.49%	0.23%	1.50%
F Capitalización EUR Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.88%
F Capitalización USD	0.84%	0.84%	0.23%	0.85%
G Capitalización USD	0.47%	0.47%	0.18%	0.48%
I Capitalización EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Capitalización GBP Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Capitalización USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.71%
I Reparto trimestral USD	0.70%	0.70%	0.14%	0.71%
M Capitalización USD	0.15%	0.15%	0.14%	0.16%

Anexo adicional

Ratios de gastos (continuación)

	TER calculado (1) Método suizo		Comisión de servicio aplicada (2)	Gastos corrientes (3)
	Con comisión de rentabilidad	Sin comisión de rentabilidad		
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds				
A Capitalización CHF Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.27%
A Capitalización EUR Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.27%
A Capitalización USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.24%
A Reparto mensual AUD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.27%
A Reparto mensual EUR Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.27%
A Reparto mensual HKD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.27%
A Reparto mensual SGD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.27%
A Reparto mensual USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.24%
E Capitalización EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.52%
E Reparto trimestral EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.52%
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 GBP Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.87%
F Capitalización USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.84%
F Reparto USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.84%
G Capitalización USD	0.45%	0.45%	0.18%	0.47%
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 Monthly USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.70%
M Capitalización USD	0.14%	0.14%	0.14%	0.15%
AXA World Funds - China Sustainable Short Duration Bonds (nota 1b)				
A Capitalización EUR Hedged	1.60%	1.60%	0.33%	1.60%
A Capitalización USD	1.56%	1.56%	0.30%	1.57%
A Reparto mensual CNH	1.56%	1.56%	0.30%	1.57%
A Reparto mensual HKD	1.56%	1.56%	0.30%	1.57%
F Capitalización USD	1.06%	1.06%	0.30%	1.07%
F Reparto trimestral GBP	1.06%	1.06%	0.30%	1.07%
G Capitalización USD	0.62%	0.62%	0.25%	0.62%
I Capitalización CNH	0.92%	0.92%	0.21%	0.94%
I Capitalización EUR	0.95%	0.95%	0.21%	0.94%
I Capitalización USD	0.92%	0.92%	0.21%	0.94%
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral				
F Capitalización EUR Hedged PF	1.54%	1.36%	0.26%	1.40%
F Capitalización USD PF	1.31%	1.31%	0.23%	1.37%
I Capitalización EUR Hedged PF	2.09%	1.10%	0.17%	1.21%
IX Reparto trimestral EUR Hedged PF	1.82%	0.84%	0.08%	0.87%
IX Reparto trimestral USD PF	1.88%	0.81%	0.05%	0.84%
ZI Capitalización EUR Hedged PF	2.54%	0.92%	0.17%	0.96%
ZI Capitalización GBP Hedged PF	0.92%	0.92%	0.17%	0.96%
ZI Capitalización USD PF	1.99%	0.89%	0.14%	0.93%

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 - Chorus Multi Strategy				
A Capitalización EUR Hedged PF	2.50%	2.49%	0.24%	2.55%
A Capitalización USD PF	3.18%	2.41%	0.21%	2.47%
EX Capitalización USD	0.20%	0.20%	0.21%	0.27%
F Capitalización EUR Hedged PF	2.33%	1.59%	0.24%	1.65%
F Capitalización USD PF	2.63%	1.51%	0.21%	1.57%
I Capitalización EUR Hedged PF	2.17%	1.40%	0.15%	1.46%
I Capitalización USD PF	1.83%	1.32%	0.12%	1.38%
IX Reparto trimestral EUR Hedged PF	2.18%	1.13%	0.08%	1.19%
IX Reparto trimestral USD PF	2.13%	1.05%	0.05%	1.11%
M Capitalización USD PF	1.45%	0.12%	0.12%	0.18%
ZI Capitalización EUR Hedged PF	1.51%	1.20%	0.15%	1.26%
ZI Capitalización USD PF	2.86%	1.12%	0.12%	1.18%
AXA World Funds - Defensive Optimal Income				
A Capitalización EUR	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
A Capitalización USD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Reparto EUR	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
E Capitalización EUR	1.73%	1.73%	0.23%	1.75%
F Capitalización EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.75%
F Capitalización USD Hedged	0.76%	0.76%	0.26%	0.78%
I Capitalización EUR	0.54%	0.54%	0.14%	0.56%
ZF Capitalización EUR	0.63%	0.63%	0.23%	0.65%
AXA World Funds - Dynamic Optimal Income (nota 1b)				
A Capitalización EUR Hedged	1.73%	1.73%	0.32%	1.73%
A Reparto Monthly SGD	1.70%	1.70%	0.29%	1.70%
A Reparto Monthly USD	1.69%	1.69%	0.29%	1.70%
E Capitalización EUR Hedged	2.23%	2.23%	0.32%	2.23%
I Capitalización EUR Hedged	0.93%	0.93%	0.23%	0.94%
I Capitalización USD	0.90%	0.90%	0.20%	0.91%
M Capitalización USD	0.20%	0.20%	0.20%	0.21%
AXA World Funds - Emerging Markets Euro Denominated Bonds				
A Capitalización EUR	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
E Reparto trimestral EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
F Capitalización CHF Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.88%
F Capitalización EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
I Capitalización EUR	0.69%	0.69%	0.14%	0.71%
M Capitalización EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
AXA World Funds - Euro 10 + LT				
A Capitalización EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.87%
A Reparto EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.87%
E Capitalización EUR	1.08%	1.08%	0.23%	1.12%
F Capitalización EUR	0.58%	0.58%	0.23%	0.62%
I Capitalización EUR	0.43%	0.43%	0.11%	0.45%
I Reparto EUR	0.43%	0.43%	0.11%	0.45%
M Capitalización EUR	0.14%	0.14%	0.14%	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 - Euro 7-10				
A Capitalización EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
A Reparto EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
E Capitalización EUR	1.08%	1.08%	0.23%	1.11%
F Capitalización EUR	0.58%	0.58%	0.23%	0.61%
I Capitalización EUR	0.43%	0.43%	0.11%	0.44%
I Reparto EUR	0.44%	0.44%	0.11%	0.44%
M Reparto EUR	0.11%	0.11%	0.11%	0.14%
AXA World Funds - Euro Bonds				
A Capitalización EUR	0.98%	0.98%	0.23%	1.00%
A Reparto EUR	0.98%	0.98%	0.23%	1.00%
BX Capitalización EUR	1.03%	1.03%	0.23%	1.05%
BX Reparto EUR	1.03%	1.03%	0.23%	1.05%
E Capitalización EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
F Capitalización EUR	0.63%	0.63%	0.23%	0.65%
F Reparto EUR	0.63%	0.63%	0.23%	0.65%
I Capitalización EUR	0.43%	0.43%	0.11%	0.43%
M Capitalización EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
M Reparto EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit				
A Capitalización EUR	0.53%	0.53%	0.20%	0.57%
I Capitalización EUR	0.22%	0.22%	0.11%	0.26%
M Capitalización EUR	0.09%	0.09%	0.11%	0.13%
AXA World Funds - Euro Credit Plus				
A Capitalización EUR	1.12%	1.12%	0.22%	1.14%
A Reparto EUR	1.12%	1.12%	0.22%	1.14%
E Capitalización EUR	2.12%	2.12%	0.22%	2.14%
E Reparto trimestral EUR	2.12%	2.12%	0.22%	2.14%
F Capitalización EUR	0.72%	0.72%	0.22%	0.74%
F Reparto EUR	0.72%	0.72%	0.22%	0.74%
I Capitalización EUR	0.47%	0.47%	0.10%	0.47%
I Reparto EUR	0.47%	0.47%	0.10%	0.47%
I Reparto JPY Hedged	0.50%	0.50%	0.13%	0.50%
M Capitalización EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.15%
ZF Capitalización EUR	0.58%	0.58%	0.22%	0.60%
ZF Reparto EUR	0.58%	0.58%	0.22%	0.60%
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration				
A Capitalización CHF Hedged	0.90%	0.90%	0.25%	0.91%
A Capitalización EUR	0.87%	0.87%	0.22%	0.88%
A Reparto EUR	0.87%	0.87%	0.22%	0.88%
A Reparto trimestral USD Hedged	0.90%	0.90%	0.25%	0.91%
E Capitalización EUR	1.27%	1.27%	0.22%	1.28%
F Capitalización EUR	0.57%	0.57%	0.22%	0.58%
I Capitalización CHF Hedged	0.40%	0.40%	0.13%	0.39%
I Capitalización EUR	0.37%	0.37%	0.10%	0.36%
I Capitalización USD Hedged	0.40%	0.40%	0.13%	0.39%
I Reparto EUR	0.37%	0.37%	0.10%	0.36%
M Capitalización EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.14%
X Capitalización CHF Hedged	0.31%	0.31%	0.16%	0.28%
X Capitalización EUR	0.28%	0.28%	0.13%	0.28%
X Capitalización USD Hedged	0.31%	0.31%	0.16%	0.28%
X Reparto EUR	0.28%	0.28%	0.13%	0.28%

Anexo adicional

Ratios de gastos (continuación)

	TER calculado (1) Método suizo		Comisión de servicio aplicada (2)	Gastos corrientes (3)
	Con comisión de rentabilidad	Sin comisión de rentabilidad		
AXA World Funds - Euro Credit Total Return				
A Capitalización EUR	1.18%	1.18%	0.23%	1.20%
A Reparto EUR	1.18%	1.18%	0.23%	1.20%
E Capitalización EUR	1.68%	1.68%	0.23%	1.70%
F Capitalización EUR	0.78%	0.78%	0.23%	0.80%
G Capitalización EUR	0.41%	0.41%	0.18%	0.43%
I Capitalización EUR	0.58%	0.58%	0.11%	0.58%
M Capitalización EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
M Reparto Quarterly EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
AXA World Funds - Euro Government Bonds				
A Capitalización EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.75%
A Reparto EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.75%
E Capitalización EUR	0.98%	0.98%	0.23%	0.99%
F Capitalización EUR	0.53%	0.53%	0.23%	0.55%
I Capitalización EUR	0.33%	0.33%	0.11%	0.33%
M Capitalización EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
ZI Capitalización EUR	0.28%	0.28%	0.11%	0.27%
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds				
A Capitalización EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.74%
A Reparto EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.74%
E Capitalización EUR	0.98%	0.98%	0.23%	0.99%
F Capitalización EUR	0.53%	0.53%	0.23%	0.54%
F Reparto EUR	0.53%	0.53%	0.23%	0.54%
I Capitalización EUR	0.38%	0.38%	0.11%	0.37%
I Capitalización EUR Redex	0.43%	0.43%	0.11%	0.42%
I Reparto EUR	0.38%	0.38%	0.11%	0.37%
M Capitalización EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.15%
AXA World Funds - Euro Inflation Plus				
A Capitalización EUR	0.94%	0.94%	0.24%	0.97%
F Capitalización EUR	0.64%	0.64%	0.24%	0.67%
G Capitalización EUR	0.36%	0.36%	0.19%	0.39%
I Capitalización EUR	0.48%	0.48%	0.12%	0.50%
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds				
A Capitalización EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.84%
A Reparto EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.84%
E Capitalización EUR	1.08%	1.08%	0.23%	1.09%
I Capitalización EUR	0.43%	0.43%	0.11%	0.42%
M Capitalización EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.15%
M Reparto EUR	0.11%	0.11%	0.11%	0.12%
ZF Capitalización EUR	0.47%	0.47%	0.23%	0.48%
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds				
A Capitalización EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
A Reparto EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
E Capitalización EUR	1.08%	1.08%	0.23%	1.11%
F Capitalización EUR	0.58%	0.58%	0.23%	0.61%
I Capitalización EUR	0.43%	0.43%	0.11%	0.44%
I Reparto EUR	0.44%	0.44%	0.11%	0.44%
M Capitalización EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.17%
ZF Capitalización EUR	0.47%	0.47%	0.23%	0.50%
ZF Reparto EUR	0.47%	0.47%	0.23%	0.50%

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%	0.24%	1.00%
A Reparto EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
F Capitalización EUR	0.59%	0.59%	0.24%	0.60%
I Capitalización EUR	0.44%	0.44%	0.12%	0.43%
I Reparto EUR	0.44%	0.44%	0.12%	0.43%
SP Capitalización EUR	0.20%	0.20%	0.00%	0.20%
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit				
A Capitalización EUR	0.98%	0.98%	0.23%	1.01%
A Reparto EUR	0.98%	0.98%	0.23%	1.01%
E Capitalización EUR	1.73%	1.73%	0.23%	1.76%
F Capitalización EUR	0.63%	0.63%	0.23%	0.66%
I Capitalización EUR	0.43%	0.43%	0.11%	0.44%
I Reparto EUR	0.43%	0.43%	0.11%	0.44%
M Capitalización EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.17%
M Reparto EUR	0.11%	0.11%	0.11%	0.14%
AXA World Funds - Framlington All China Evolving Trends				
A Capitalización USD	2.05%	2.05%	0.28%	1.81%
G Capitalización USD	0.65%	0.65%	0.23%	0.66%
I Capitalización USD	1.01%	1.01%	0.19%	1.02%
M Capitalización USD	0.19%	0.19%	0.19%	0.22%
AXA World Funds - Framlington American Growth				
A Capitalización EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
A Capitalización EUR Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.78%
A Capitalización USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
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 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%

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 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 HKD 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%
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%
N Capitalización USD	2.54%	2.54%	0.24%	2.55%
U Capitalización USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
ZF Capitalización CHF 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 - Framlington Emerging Markets				
A Capitalización EUR	1.84%	1.84%	0.34%	1.87%
A Capitalización USD	1.83%	1.83%	0.33%	1.87%
BL Capitalización USD	2.38%	2.38%	0.34%	3.07%
E Capitalización EUR	2.59%	2.59%	0.34%	2.62%
F Capitalización EUR	1.09%	1.09%	0.34%	1.12%
F Capitalización USD	1.09%	1.09%	0.34%	1.12%
I Capitalización EUR Hedged	0.88%	0.88%	0.28%	0.91%
I Capitalización USD	0.85%	0.85%	0.25%	0.88%
M Capitalización EUR	0.25%	0.25%	0.25%	0.28%
AXA World Funds - Framlington Euro Selection				
A Capitalización EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
A Reparto EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
E Capitalización EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.53%
F Capitalización EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.03%
M Capitalización EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.19%
AXA World Funds - Framlington Europe ex-UK MicroCap				
A Capitalización EUR PF	2.25%	2.25%	0.25%	2.28%
F Capitalización EUR PF	1.25%	1.25%	0.25%	1.28%

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 Europe Microcap				
A Capitalización EUR PF	2.25%	2.25%	0.25%	2.29%
F Capitalización EUR PF	1.25%	1.25%	0.25%	1.29%
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities				
A Capitalización EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.77%
A Reparto EUR	1.74%	1.74%	0.24%	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	0.11%	0.11%	0.11%	0.13%
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities				
A Capitalización EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.77%
A Capitalización USD Hedged	1.78%	1.78%	0.28%	1.80%
A Reparto EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.77%
A Reparto trimestral HKD Hedged	1.78%	1.78%	0.28%	1.80%
A Reparto trimestral USD Hedged	1.78%	1.78%	0.28%	1.81%
E Capitalización EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.52%
F Capitalización EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.02%
F Capitalización USD Hedged	1.03%	1.03%	0.28%	1.05%
F Reparto EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.02%
I Capitalización EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.78%
I Capitalización EUR Hedged	0.79%	0.79%	0.19%	0.81%
I Capitalización USD Hedged	0.79%	0.79%	0.19%	0.81%
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap				
A Capitalización EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.02%
A Capitalización USD Hedged	2.03%	2.03%	0.28%	2.05%
A Reparto EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.02%
BL Capitalización USD	2.54%	2.54%	0.27%	3.04%
E Capitalización EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.52%
F Capitalización EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.17%
F Reparto 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%
M Reparto EUR	0.11%	0.11%	0.11%	0.13%
ZF Reparto EUR	0.95%	0.95%	0.25%	0.97%
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends				
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	2.26%	2.26%	0.26%	2.27%
F Capitalización EUR	1.01%	1.01%	0.26%	1.02%
F Capitalización USD	1.01%	1.01%	0.26%	1.02%
G Capitalización USD	0.51%	0.51%	0.21%	0.52%
I Capitalización EUR	0.77%	0.77%	0.17%	0.78%
I Capitalización USD	0.77%	0.77%	0.17%	0.78%
I Reparto EUR Hedged	0.80%	0.80%	0.20%	0.81%
M Capitalización JPY	0.17%	0.17%	0.17%	0.18%
M Capitalización USD	0.17%	0.17%	0.17%	0.18%
U Capitalización USD	1.76%	1.76%	0.26%	1.77%

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 Global Convertibles				
A Capitalización EUR PF	1.44%	1.44%	0.24%	1.48%
A Capitalización USD Hedged PF	1.47%	1.47%	0.27%	1.51%
E Capitalización EUR PF	1.94%	1.94%	0.24%	1.98%
F Capitalización CHF Hedged PF	0.87%	0.87%	0.27%	0.91%
F Capitalización EUR PF	0.84%	0.84%	0.24%	0.88%
F Capitalización USD Hedged PF	0.87%	0.87%	0.27%	0.91%
I Capitalización CHF Hedged PF	0.63%	0.63%	0.18%	0.67%
I Capitalización EUR	0.70%	0.70%	0.15%	0.74%
I Capitalización EUR PF	0.60%	0.60%	0.15%	0.64%
I Capitalización USD	0.70%	0.70%	0.15%	0.74%
I Capitalización USD Hedged	0.73%	0.73%	0.18%	0.77%
I Reparto EUR PF	0.60%	0.60%	0.15%	0.64%
I Reparto GBP Hedged	0.73%	0.73%	0.18%	0.77%
I Reparto USD Hedged	0.73%	0.73%	0.18%	0.77%
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities				
A Capitalización EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.01%
A Capitalización USD	2.00%	2.00%	0.25%	2.01%
A Reparto EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.01%
A Reparto mensual USD	1.99%	1.99%	0.24%	2.01%
E Capitalización EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.51%
F Capitalización EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.16%
F Capitalización USD	1.14%	1.14%	0.24%	1.16%
F Reparto EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.16%
I Capitalización EUR	0.86%	0.86%	0.16%	0.87%
I Capitalización USD	0.86%	0.86%	0.16%	0.87%
I Reparto GBP Hedged	0.89%	0.89%	0.19%	0.90%
M Capitalización EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
AXA World Funds - Framlington Italy				
A Capitalización EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.76%
A Reparto EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.76%
E Capitalización EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.51%
F Capitalización 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 - Framlington 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 SGD	1.99%	1.99%	0.24%	2.00%
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%	0.25%	1.15%
I Capitalización USD	0.85%	0.85%	0.15%	0.86%
M Capitalización EUR	0.15%	0.15%	0.15%	0.16%

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 Next Generation				
A Capitalización EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.01%
A Capitalización EUR Hedged	2.03%	2.03%	0.28%	2.04%
A Capitalización USD	2.00%	2.00%	0.25%	2.01%
A Reparto EUR	2.00%	2.00%	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 EUR Hedged	1.18%	1.18%	0.28%	1.19%
F Capitalización USD	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%
M Capitalización EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
M Capitalización USD	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
U Capitalización USD	2.00%	2.00%	0.25%	2.01%
AXA World Funds - Framlington Robotech				
A Capitalización CHF	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
A Capitalización CHF Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.78%
A Capitalización EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
A Capitalización EUR Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.78%
A Capitalización USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
A Reparto EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
A Reparto trimestral USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
BR Capitalización USD Hedged	0.78%	0.78%	0.18%	0.79%
E Capitalización EUR	2.49%	2.49%	0.24%	2.50%
E Capitalización EUR Hedged	2.52%	2.52%	0.27%	2.53%
F Capitalización CHF	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
F Capitalización CHF Hedged	1.02%	1.02%	0.27%	1.03%
F Capitalización EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
F Capitalización EUR Hedged	1.02%	1.02%	0.27%	1.03%
F Capitalización GBP	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
F Capitalización USD	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
F Reparto EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
F Reparto GBP	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
G Capitalización CHF Hedged	0.52%	0.52%	0.22%	0.53%
G Capitalización EUR Hedged	0.52%	0.52%	0.22%	0.53%
G Capitalización USD	0.49%	0.49%	0.19%	0.50%
I Capitalización CHF	0.75%	0.75%	0.15%	0.76%
I Capitalización EUR	0.75%	0.75%	0.15%	0.76%
I Capitalización GBP	0.75%	0.75%	0.15%	0.76%
I Capitalización USD	0.75%	0.75%	0.15%	0.76%
U Capitalización USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
ZF Capitalización CHF	0.74%	0.74%	0.24%	0.75%
ZF Capitalización CHF Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.78%
ZF Capitalización EUR	0.74%	0.74%	0.24%	0.75%
ZF Capitalización EUR Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.78%
ZF Capitalización GBP	0.74%	0.74%	0.24%	0.75%
ZF Capitalización GBP Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.78%
ZF Capitalización USD	0.74%	0.74%	0.24%	0.75%
ZF Reparto EUR	0.74%	0.74%	0.24%	0.75%
ZF Reparto GBP	0.74%	0.74%	0.24%	0.75%

Anexo adicional

Ratios de gastos (continuación)

	TER calculado (1) Método suizo		Comisión de servicio aplicada (2)	Gastos corrientes (3)
	Con comisión de rentabilidad	Sin comisión de rentabilidad		
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe				
A Capitalización EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.76%
A Reparto EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.76%
E Capitalización EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.51%
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%
M Reparto EUR	0.11%	0.11%	0.11%	0.12%
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone				
A Capitalización EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.76%
A Reparto EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.76%
E Capitalización EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.51%
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%
I Reparto EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
M Capitalización EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
AXA World Funds - Framlington Switzerland				
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 - Framlington UK				
A Capitalización EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.76%
F Capitalización GBP	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
G Capitalización GBP	0.50%	0.50%	0.15%	0.51%
I Capitalización GBP	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
I Reparto EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
I Reparto GBP	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
L Capitalización GBP	0.58%	0.58%	0.15%	0.59%
L Reparto GBP	0.60%	0.60%	0.15%	0.59%
ZF Capitalización GBP	0.85%	0.85%	0.25%	0.86%
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit				
A Capitalización EUR Hedged	0.60%	0.60%	0.22%	0.63%
I Capitalización AUD Hedged	0.26%	0.26%	0.13%	0.29%
I Capitalización CHF Hedged	0.26%	0.26%	0.13%	0.29%
I Capitalización EUR Hedged	0.26%	0.26%	0.13%	0.29%
I Capitalización GBP Hedged	0.26%	0.26%	0.13%	0.29%
I Capitalización USD	0.24%	0.24%	0.10%	0.26%
I Reparto trimestral JPY Hedged	0.26%	0.26%	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 - 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%
M Capitalización EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.19%
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity				
A Capitalización EUR	0.65%	0.65%	0.20%	0.66%
A Capitalización EUR Hedged	0.68%	0.68%	0.23%	0.69%
A Capitalización USD	0.65%	0.65%	0.20%	0.66%
A Reparto EUR	0.65%	0.65%	0.20%	0.66%
F Capitalización EUR	0.45%	0.45%	0.20%	0.46%
F Capitalización EUR Hedged	0.47%	0.47%	0.23%	0.49%
F Capitalización GBP	0.45%	0.45%	0.20%	0.46%
F Capitalización USD	0.44%	0.44%	0.20%	0.46%
F Reparto EUR	0.45%	0.45%	0.20%	0.46%
I Capitalización CHF	0.29%	0.29%	0.11%	0.31%
I Capitalización CHF Hedged	0.29%	0.29%	0.14%	0.34%
I Capitalización EUR	0.29%	0.29%	0.11%	0.31%
I Capitalización EUR Hedged	0.32%	0.32%	0.14%	0.34%
I Capitalización GBP	0.28%	0.28%	0.11%	0.31%
I Capitalización GBP Hedged	0.31%	0.31%	0.14%	0.34%
I Capitalización USD	0.29%	0.29%	0.11%	0.31%
I Reparto EUR	0.28%	0.28%	0.11%	0.31%
I Reparto GBP	0.29%	0.29%	0.11%	0.31%
M Capitalización EUR	0.10%	0.10%	0.11%	0.12%
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 EUR Hedged	0.96%	0.96%	0.26%	0.98%
F Capitalización USD	0.93%	0.93%	0.23%	0.95%
F Reparto EUR Hedged	0.96%	0.96%	0.26%	0.98%
I Capitalización EUR	0.74%	0.74%	0.14%	0.76%
I Capitalización EUR Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	0.79%
I Capitalización GBP Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	0.79%
I Capitalización USD	0.74%	0.74%	0.14%	0.76%
I Reparto EUR Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	0.79%
M Capitalización EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.19%

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 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 CHF Hedged	0.91%	0.91%	0.26%	0.92%
F Capitalización EUR Hedged	0.91%	0.91%	0.26%	0.92%
F Capitalización USD	0.88%	0.88%	0.23%	0.89%
F Reparto EUR Hedged	0.91%	0.91%	0.26%	0.92%
F Reparto USD	0.88%	0.88%	0.23%	0.89%
I Capitalización CHF Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.73%
I Capitalización EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.73%
I Capitalización GBP Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.73%
I Capitalización USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.70%
I Reparto EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.73%
I Reparto trimestral EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.73%
I Reparto USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.70%
M Capitalización EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.18%
AXA World Funds - Global Income Generation				
A Capitalización EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
A Capitalización USD Partially Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
A Reparto mensual USD Partially Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
A Reparto trimestral EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
E Capitalización EUR	1.98%	1.98%	0.23%	2.00%
E Reparto trimestral EUR	1.98%	1.98%	0.23%	2.00%
F Capitalización EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
F Capitalización USD Partially Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.88%
I Capitalización EUR	0.74%	0.74%	0.14%	0.76%
I Reparto mensual USD Partially Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	0.79%

Anexo adicional

Ratios de gastos (continuación)

	TER calculado (1) Método suizo		Comisión de servicio aplicada (2)	Gastos corrientes (3)
	Con comisión de rentabilidad	Sin comisión de rentabilidad		
AXA World Funds - Global Inflation Bonds				
A Capitalización CHF Hedged	0.85%	0.85%	0.25%	0.87%
A Capitalización CHF Hedged Redex	0.90%	0.90%	0.25%	0.92%
A Capitalización EUR	0.83%	0.83%	0.23%	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 Capitalización USD Hedged Redex	0.90%	0.90%	0.25%	0.92%
A Reparto EUR	0.83%	0.83%	0.23%	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 EUR Redex	0.62%	0.62%	0.22%	0.64%
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%
F Reparto EUR Redex	0.62%	0.62%	0.22%	0.64%
I Capitalización CHF Hedged	0.45%	0.45%	0.13%	0.45%
I Capitalización EUR	0.42%	0.42%	0.10%	0.42%
I Capitalización EUR Redex	0.47%	0.47%	0.10%	0.47%
I Capitalización GBP Hedged	0.45%	0.45%	0.13%	0.45%
I Capitalización USD Hedged	0.45%	0.45%	0.13%	0.45%
I Capitalización USD Hedged Redex	0.50%	0.50%	0.13%	0.50%
I Reparto AUD Hedged	0.46%	0.46%	0.13%	0.45%
I Reparto EUR	0.41%	0.41%	0.10%	0.42%
I Reparto trimestral GBP Hedged	0.45%	0.45%	0.13%	0.45%
I Reparto USD Hedged	0.45%	0.45%	0.13%	0.45%
M Capitalización EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.15%
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%	0.91%
A Capitalización EUR	0.87%	0.87%	0.22%	0.88%
A Capitalización USD Hedged	0.90%	0.90%	0.25%	0.91%
A Reparto EUR	0.87%	0.87%	0.22%	0.88%
F Capitalización CHF Hedged	0.65%	0.65%	0.25%	0.66%
F Capitalización EUR	0.62%	0.62%	0.22%	0.63%
F Reparto EUR	0.62%	0.62%	0.22%	0.63%
I Capitalización CHF Hedged	0.50%	0.50%	0.13%	0.49%
I Capitalización EUR	0.47%	0.47%	0.10%	0.46%
I Capitalización GBP Hedged	0.50%	0.50%	0.13%	0.49%
I Capitalización USD Hedged	0.50%	0.50%	0.13%	0.49%
ZF Capitalización EUR	0.51%	0.51%	0.22%	0.52%

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%
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	0.40%	0.40%	0.13%	0.38%
I Capitalización EUR Hedged	0.40%	0.40%	0.13%	0.38%
I Capitalización GBP Hedged	0.40%	0.40%	0.13%	0.38%
I Capitalización USD	0.37%	0.37%	0.10%	0.35%
I Reparto CHF Hedged	0.40%	0.40%	0.13%	0.38%
I Reparto EUR Hedged	0.40%	0.40%	0.13%	0.38%
I Reparto trimestral GBP Hedged	0.40%	0.40%	0.13%	0.38%
I Reparto USD	0.36%	0.36%	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	2.02%	2.02%	0.22%	2.02%
U Capitalización USD	1.01%	1.01%	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%	1.44%
A Reparto EUR	1.43%	1.43%	0.23%	1.44%
AX Capitalización EUR	1.84%	1.84%	0.14%	1.85%
BX Capitalización EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.49%
BX Reparto EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.49%
E Capitalización EUR	1.93%	1.93%	0.23%	1.94%
F Capitalización EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.84%
F Reparto EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.84%
I Capitalización EUR	0.74%	0.74%	0.14%	0.75%
I Capitalización USD Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	0.78%
M Capitalización EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.15%
ZF Capitalización EUR	0.78%	0.78%	0.23%	0.79%
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds				
A Capitalización EUR Hedged	0.77%	0.77%	0.22%	0.79%
E Capitalización EUR	1.17%	1.17%	0.22%	1.19%
E Reparto EUR Hedged	1.17%	1.17%	0.22%	1.19%
F Capitalización EUR Hedged	0.52%	0.52%	0.22%	0.54%
G Capitalización EUR Hedged	0.37%	0.37%	0.17%	0.39%
I Capitalización CHF Hedged	0.40%	0.40%	0.13%	0.40%
I Capitalización EUR Hedged	0.36%	0.36%	0.10%	0.37%
I Capitalización USD	0.39%	0.39%	0.13%	0.40%
I Reparto GBP Hedged	0.40%	0.40%	0.13%	0.40%
M Capitalización EUR Hedged	0.13%	0.13%	0.13%	0.15%
N Capitalización USD Hedged	2.05%	2.05%	0.25%	2.07%

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%
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	0.65%	0.65%	0.13%	0.65%
I Capitalización EUR Hedged	0.65%	0.65%	0.13%	0.65%
I Capitalización GBP Hedged	0.65%	0.65%	0.13%	0.65%
I Capitalización USD	0.62%	0.62%	0.10%	0.62%
I Reparto trimestral EUR Hedged	0.65%	0.65%	0.13%	0.65%
I Reparto trimestral GBP Hedged	0.65%	0.65%	0.13%	0.65%
I Reparto USD	0.63%	0.63%	0.10%	0.62%
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	2.22%	2.22%	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%
AXA World Funds - Global Sustainable 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 USD Hedged	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
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 EUR	0.52%	0.52%	0.10%	0.51%
I Capitalización NOK Hedged	0.55%	0.55%	0.13%	0.54%
I Capitalización USD Hedged	0.54%	0.54%	0.13%	0.54%
I Reparto USD Hedged	0.55%	0.55%	0.13%	0.54%
M Capitalización EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.14%

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 Sustainable Credit Bonds (nota 1b)				
A Capitalización EUR Hedged	1.15%	1.15%	0.25%	1.21%
A Capitalización USD	1.12%	1.12%	0.22%	1.18%
E Capitalización EUR Hedged	1.65%	1.65%	0.25%	1.71%
F Capitalización CHF Hedged	0.75%	0.75%	0.25%	0.81%
F Capitalización EUR Hedged	0.75%	0.75%	0.25%	0.81%
I Capitalización CHF Hedged	0.60%	0.60%	0.13%	0.64%
I Capitalización EUR Hedged	0.60%	0.60%	0.13%	0.64%
I Capitalización USD	0.57%	0.57%	0.10%	0.61%
M Capitalización EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.22%
AXA World Funds - Metaverse (nota 1b)				
A Capitalización EUR	1.79%	1.79%	0.29%	1.79%
A Capitalización USD	1.76%	1.76%	0.26%	1.76%
E Capitalización EUR	2.54%	2.54%	0.29%	2.54%
F Capitalización GBP	1.01%	1.01%	0.26%	1.01%
F Capitalización USD	1.01%	1.01%	0.26%	1.01%
I Capitalización EUR Hedged	0.80%	0.80%	0.20%	0.80%
I Capitalización USD	0.77%	0.77%	0.17%	0.77%
AXA World Funds - Optimal Absolute				
A Capitalización EUR PF	1.49%	1.49%	0.24%	1.51%
A Capitalización USD Hedged PF	1.52%	1.52%	0.27%	1.54%
A Reparto EUR PF	1.49%	1.49%	0.24%	1.51%
AX Capitalización EUR PF	1.90%	1.90%	0.15%	1.92%
F Capitalización EUR PF	0.89%	0.89%	0.24%	0.91%
AXA World Funds - Optimal Income				
A Capitalización EUR PF	1.85%	1.42%	0.22%	1.44%
A Reparto EUR PF	1.85%	1.42%	0.22%	1.44%
A Reparto Monthly USD Hedged PF	1.49%	1.45%	0.25%	1.47%
BL Reparto Monthly USD	2.45%	2.45%	0.25%	2.47%
E Capitalización EUR PF	2.52%	2.17%	0.22%	2.19%
F Capitalización EUR PF	1.32%	0.82%	0.22%	0.84%
F Reparto EUR PF	1.32%	0.82%	0.22%	0.84%
I Capitalización EUR PF	1.12%	0.58%	0.13%	0.57%
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure				
A Capitalización CHF Hedged	1.66%	1.66%	0.26%	1.68%
A Capitalización EUR	1.63%	1.63%	0.23%	1.65%
A Reparto EUR	1.63%	1.63%	0.23%	1.65%
AX Capitalización EUR	1.39%	1.39%	0.14%	1.42%
I Capitalización EUR	0.74%	0.74%	0.14%	0.76%

Anexo adicional

Ratios de gastos (continuación)

	TER calculado (1) Método suizo		Comisión de servicio aplicada (2)	Gastos corrientes (3)
	Con comisión de rentabilidad	Sin comisión de rentabilidad		
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG				
A Capitalización EUR Hedged	0.90%	0.90%	0.25%	0.91%
A Capitalización USD	0.87%	0.87%	0.22%	0.88%
E Capitalización EUR Hedged	1.30%	1.30%	0.25%	1.31%
F Capitalización EUR Hedged	0.60%	0.60%	0.25%	0.61%
F Capitalización USD	0.57%	0.57%	0.22%	0.58%
I Capitalización CHF Hedged	0.40%	0.40%	0.13%	0.39%
I Capitalización EUR Hedged	0.40%	0.40%	0.13%	0.39%
I Capitalización USD	0.37%	0.37%	0.10%	0.36%
I Reparto EUR Hedged	0.40%	0.40%	0.13%	0.39%
I Reparto USD	0.37%	0.37%	0.10%	0.36%
M Capitalización EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
M Capitalización USD	0.13%	0.13%	0.13%	0.14%
U Capitalización USD	1.12%	1.12%	0.22%	1.13%
U Reparto USD	1.12%	1.12%	0.22%	1.13%
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%
E Capitalización EUR Hedged	2.06%	2.06%	0.26%	2.07%
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%	0.77%	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	2.06%	2.06%	0.26%	2.16%
A Capitalización USD	2.03%	2.03%	0.23%	2.13%
A Reparto mensual EUR Hedged	2.06%	2.06%	0.26%	2.16%
A Reparto mensual USD	2.03%	2.03%	0.23%	2.13%
F Capitalización EUR Hedged	1.66%	1.66%	0.26%	1.76%
F Capitalización USD	1.63%	1.63%	0.23%	1.73%
G Capitalización USD	0.65%	0.65%	0.18%	0.76%
G Reparto GBP Hedged	0.68%	0.68%	0.21%	0.79%
I Capitalización EUR Hedged	1.12%	1.12%	0.17%	1.22%
I Capitalización GBP Hedged	1.12%	1.12%	0.17%	1.22%
I Capitalización USD	1.09%	1.09%	0.14%	1.19%
I Reparto GBP Hedged	1.12%	1.12%	0.17%	1.22%
L Reparto GBP Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.96%
UI Capitalización EUR Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	0.87%
UI Capitalización USD	0.74%	0.74%	0.14%	0.84%

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 Monthly USD	2.43%	2.43%	0.23%	2.44%
BR Capitalización USD Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
E Capitalización EUR Hedged	1.96%	1.96%	0.26%	1.97%
F Capitalización CHF Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.87%
F Capitalización EUR Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.87%
F Capitalización USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.84%
F Reparto trimestral GBP Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.87%
I Capitalización CHF Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Capitalización EUR Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Capitalización GBP Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Capitalización USD	0.64%	0.64%	0.14%	0.65%
I Reparto EUR Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Reparto GBP Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Reparto mensual USD	0.64%	0.64%	0.14%	0.65%
I Reparto trimestral EUR Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Reparto trimestral USD	0.64%	0.64%	0.14%	0.65%
I Reparto USD	0.64%	0.64%	0.14%	0.65%
M Capitalización EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.18%
M Capitalización USD	0.14%	0.14%	0.14%	0.15%
T Reparto mensual USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.44%
U Capitalización USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.44%
U Reparto trimestral USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.44%
ZF Capitalización USD	0.71%	0.71%	0.23%	0.72%

Anexo adicional

Ratios de gastos (continuación)

	TER calculado (1) Método suizo		Comisión de servicio aplicada (2)	Gastos corrientes (3)
	Con comisión de rentabilidad	Sin comisión de rentabilidad		
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds				
A Capitalización EUR Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.27%
A Capitalización USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.24%
A Reparto mensual USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.24%
A Reparto USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.24%
E Capitalización EUR Hedged	1.61%	1.61%	0.26%	1.62%
E Capitalización USD	1.58%	1.58%	0.23%	1.59%
E Reparto trimestral EUR Hedged	1.61%	1.61%	0.26%	1.62%
F Capitalización EUR Hedged	1.01%	1.01%	0.26%	1.02%
F Capitalización GBP Hedged	1.01%	1.01%	0.26%	1.02%
F Capitalización USD	0.98%	0.98%	0.23%	0.99%
F Reparto USD	0.98%	0.98%	0.23%	0.99%
I Capitalización EUR Hedged	0.92%	0.92%	0.17%	0.93%
I Reparto trimestral GBP Hedged	0.92%	0.92%	0.17%	0.93%
I Reparto USD	0.89%	0.89%	0.14%	0.90%
M Capitalización EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.18%
M Capitalización USD	0.14%	0.14%	0.14%	0.15%
N Capitalización USD	2.23%	2.23%	0.23%	2.24%
U Capitalización USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.44%
U Reparto trimestral USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.44%
UA Capitalización USD	0.98%	0.98%	0.23%	0.99%
UA Reparto USD	0.98%	0.98%	0.23%	0.99%
UF Capitalización EUR Hedged	0.71%	0.71%	0.26%	0.72%
UF Capitalización USD	0.68%	0.68%	0.23%	0.69%
UF Reparto trimestral GBP Hedged	0.71%	0.71%	0.26%	0.72%
ZI Capitalización EUR Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.63%
ZI Capitalización GBP Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.63%
ZI Capitalización USD	0.59%	0.59%	0.14%	0.60%
ZI Reparto EUR Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.63%
ZI Reparto trimestral EUR Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.63%
ZI Reparto trimestral GBP Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.63%
ZI Reparto USD	0.59%	0.59%	0.14%	0.60%

(1) Los TER anteriores representan una media ponderada de los gastos administrativos habitualmente asociados a la inversión en la clase de acciones escogida, tal y como se indica en el Folleto. Esta metodología está en consonancia con las prácticas de mercado generalmente aceptadas y ofrece una visión justa de las publicaciones que se realizan en el mercado.

(2) Para obtener más información sobre la Comisión de servicio aplicada, consulte la nota 9.

(3) La cifra de gastos corrientes se basa en los datos históricos sobre gastos y en las modificaciones presupuestarias previstas para el periodo correspondiente. En el caso de determinadas Clases de Acciones y Subfondos para los que no existe historial alguno de gastos, las cifras de gastos corrientes se basan en estimaciones. Las cifras reflejan la situación al cierre del ejercicio. El cálculo de los gastos corrientes no tiene en cuenta las comisiones de rentabilidad.

Anexo adicional

PTR (Tasa de rotación de la cartera)

Subfondos	Divisa	PTR I (1)	PTR II (2)	PTR III (3)	PTR IV (4)
AXA World Funds - ACT Biodiversity (nota 1b)	USD	4.38%	4.38%	-	-
AXA World Funds - ACT Clean Economy (nota 1b)	USD	(19.33%)	(9.03%)	-	57.38%
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds (nota 1b)	USD	34.88%	141.90%	-	-
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon (nota 1b)	USD	33.62%	36.30%	27.50%	-
AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon (nota 1b)	EUR	4.23%	116.21%	-	-
AXA World Funds - ACT Eurozone Impact (nota 1b)	EUR	68.28%	87.47%	-	-
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	EUR	37.02%	42.28%	-	-
AXA World Funds - ACT Factors Climate Equity Fund	USD	67.68%	67.68%	-	-
AXA World Funds - ACT Green Bonds (nota 1b)	EUR	(28.48%)	(21.31%)	-	-
AXA World Funds - ACT Human Capital (nota 1b)	EUR	51.39%	54.16%	-	-
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact	EUR	16.06%	16.37%	-	-
AXA World Funds - ACT Social Bonds (nota 1b)	EUR	17.74%	116.96%	-	-
AXA World Funds - ACT Social Progress (nota 1b)	USD	(28.15%)	9.88%	-	-
AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon	USD	40.28%	40.32%	-	-
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	USD	(126.39%)	(125.02%)	-	-
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	67.64%	69.70%	43.52%	49.80%
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	9.10%	11.35%	21.32%	63.96%
AXA World Funds - China Sustainable Short Duration Bonds (nota 1b)	CNH	37.13%	37.34%	-	63.72%
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral	USD	325.21%	325.64%	-	-
AXA World Funds - Chorus Multi Strategy	USD	354.47%	354.47%	-	-
AXA World Funds - Chorus Systematic Macro (nota 1b)	USD	25.60%	126.19%	-	-
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	44.48%	57.03%	-	-
AXA World Funds - Dynamic Optimal Income (nota 1b)	USD	18.43%	18.43%	-	-
AXA World Funds - Emerging Markets Euro Denominated Bonds	EUR	31.93%	33.03%	-	-
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	11.24%	16.05%	-	-
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	30.77%	32.66%	-	-
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	8.32%	9.29%	-	-
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	EUR	0.79%	1.56%	-	-
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	30.83%	40.52%	-	51.49%
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	57.66%	67.78%	-	-
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	40.31%	44.77%	-	134.46%
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	20.66%	24.88%	-	-
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	45.80%	60.06%	-	-
AXA World Funds - Euro Inflation Plus	EUR	104.38%	105.24%	-	-
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	EUR	44.74%	45.91%	-	-

(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 Strategic Bonds	EUR	57.00%	57.30%	-	-
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	EUR	32.69%	34.77%	-	-
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR	31.80%	37.30%	-	-
AXA World Funds - European High Yield Bonds (nota 1b)	EUR	107.78%	177.39%	-	-
AXA World Funds - Framlington All China Evolving Trends	USD	23.70%	52.96%	-	40.46%
AXA World Funds - Framlington American Growth	USD	(38.00%)	(27.00%)	20.01%	-
AXA World Funds - Framlington Digital Economy	USD	(10.09%)	(2.71%)	10.97%	68.58%
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	USD	6.82%	9.95%	21.70%	49.32%
AXA World Funds - Framlington Euro Selection	EUR	30.47%	30.63%	19.67%	61.62%
AXA World Funds - Framlington Europe ex-UK MicroCap	EUR	64.89%	82.89%	-	-
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap	EUR	35.66%	37.27%	-	-
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	EUR	106.75%	107.73%	60.46%	-
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	EUR	68.67%	72.93%	50.63%	37.33%
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	EUR	67.53%	68.77%	-	-
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends	USD	(24.06%)	(10.63%)	-	75.83%
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	EUR	98.04%	100.12%	59.47%	78.76%
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	EUR	43.54%	50.11%	35.33%	60.75%
AXA World Funds - Framlington Italy	EUR	58.00%	62.20%	-	-
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy	USD	(0.13%)	6.08%	16.37%	-
AXA World Funds - Framlington Next Generation	USD	44.75%	50.26%	-	39.88%
AXA World Funds - Framlington Robotech	USD	(17.35%)	(8.35%)	-	-
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	EUR	53.73%	62.98%	-	-
AXA World Funds - Framlington Switzerland	CHF	26.49%	31.94%	-	-
AXA World Funds - Framlington Talents Global (nota 1b)	EUR	118.12%	183.69%	-	-
AXA World Funds - Framlington UK	GBP	8.95%	16.89%	-	-
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	18.99%	19.03%	-	-
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	16.69%	20.14%	-	63.91%
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity	USD	7.20%	19.70%	-	-
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	50.58%	53.91%	-	37.15%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	(9.91%)	(4.72%)	16.19%	-
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	43.48%	48.11%	-	58.07%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	49.07%	68.91%	46.37%	135.13%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR	(61.53%)	(33.34%)	-	-
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	USD	14.08%	43.61%	-	55.30%
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	51.44%	57.22%	-	50.84%
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	EUR	11.38%	28.95%	-	-
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	(5.38%)	5.67%	17.89%	-

(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 - Global Sustainable Aggregate	EUR	37.83%	40.02%	-	-
AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds (nota 1b)	USD	7.20%	12.01%	-	-
AXA World Funds - Metaverse (nota 1b)	USD	(0.03%)	(0.03%)	-	-
AXA World Funds - Optimal Absolute	EUR	58.24%	62.51%	-	-
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	67.91%	71.72%	-	18.54%
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	EUR	82.94%	83.58%	-	61.89%
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	28.85%	31.75%	-	-
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	9.39%	13.89%	-	-
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	USD	77.89%	79.23%	-	67.73%
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	(9.15%)	(4.30%)	11.57%	-
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	(14.88%)	(12.18%)	-	51.06%

(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 (nota 1b)	-	-	993	22	88	-	-	-	1,103	-	
AXA World Funds - ACT Clean Economy (nota 1b)	15,824	9,980	21,241	-	-	-	10,316	-	57,361	36,120	
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds (nota 1b)	-	-	763	17	68	-	-	-	848	-	
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon (nota 1b)	-	-	25,408	191	1,159	5,816	-	-	32,574	5,816	
AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon (nota 1b)	-	-	129	3	11	-	-	-	143	-	
AXA World Funds - ACT Eurozone Impact (nota 1b)	3,460	922	18,015	-	-	341	14,954	-	37,692	19,677	
AXA World Funds - ACT Factors Climate Equity Fund	-	-	6,547	-	-	-	-	-	6,547	-	
AXA World Funds - ACT Green Bonds (nota 1b)	-	-	29,408	1,497	6,055	22,421	-	-	59,381	22,421	
AXA World Funds - ACT Human Capital (nota 1b)	4,007	549	14,541	-	-	312	7,609	-	27,018	12,477	
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact	2,225	393	10,141	-	-	-	3,813	-	16,572	6,431	
AXA World Funds - ACT Social Bonds (nota 1b)	-	-	938	21	83	-	-	-	1,042	-	
AXA World Funds - ACT Social Progress (nota 1b)	26,443	5,785	52,596	-	-	98	30,129	-	115,051	62,455	
AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon	-	-	3,362	-	-	7,661	-	-	11,023	7,661	
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	-	-	7,640	540	2,166	8,225	-	-	18,571	8,225	
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	-	-	7,581	101	689	37,785	-	-	46,156	37,785	
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	-	-	16,456	-	-	31,451	-	-	47,907	31,451	

* Estos gastos se contabilizan en la rúbrica «Gastos de transacción» de la Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto.

** La sección "Todos los demás componentes de los Gastos de transacción" no se incluye en la partida "Gastos de transacción" de la Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto, sino en las partidas "Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones" y "Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre la venta de inversiones" de la Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto.

Anexo adicional

Gastos de transacción (continuación)

Nombre del Subfondo	Comisiones				Gastos de liquidación	Impuestos			En la divisa del Subfondo	
	Comisiones del intermediario	Comisión de ejecución del intermediario	Gastos por movimientos en efectivo del Depositario*	Gastos del Administrador del Fondo por la actividad de cambio de divisas*		Gastos de liquidación del Depositario*	Impuesto del timbre	Otros impuestos sobre transacciones	Gastos de liquidación de State Street Bank no aplicables por reajuste (swing)	Total
AXA World Funds - China Sustainable Short Duration Bonds (nota 1b)	-	-	28,983	1,513	6,102	22,944	269	-	59,811	23,213
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral	-	-	32,041	-	-	-	-	-	32,041	-
AXA World Funds - Chorus Multi Strategy	-	-	232,168	-	-	-	-	-	232,168	-
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	5,310	1,071	29,886	-	-	3,220	15,079	-	54,566	24,680
AXA World Funds - Dynamic Optimal Income (nota 1b)	-	-	851	19	75	-	-	-	945	-
AXA World Funds - Emerging Markets Euro Denominated Bonds	-	-	10,764	-	-	-	-	-	10,764	-
AXA World Funds - Euro 10 + LT	-	-	7,851	-	-	20,685	-	-	28,536	20,685
AXA World Funds - Euro 7-10	-	-	12,004	-	-	6,322	-	-	18,326	6,322
AXA World Funds - Euro Bonds	-	-	20,844	-	-	7,544	-	-	28,388	7,544
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	-	-	27,531	501	2,007	25,001	-	-	55,040	25,001
AXA World Funds - Euro Credit Plus	-	-	41,722	-	-	19,096	-	-	60,818	19,096
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	-	-	108,024	-	-	25,063	-	-	133,087	25,063
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	-	-	19,181	-	-	24,426	-	-	43,607	24,426
AXA World Funds - Euro Government Bonds	-	-	25,993	-	-	8,876	-	-	34,869	8,876
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	-	-	18,803	167	697	12,492	-	-	32,159	12,492
AXA World Funds - Euro Inflation Plus	-	-	3,418	-	-	-	-	-	3,418	-
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	-	-	10,408	-	-	5,366	-	-	15,774	5,366
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	-	-	18,394	-	-	7,084	-	-	25,478	7,084
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	-	-	14,125	-	-	-	-	-	14,125	-
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	-	-	19,270	-	-	11,335	-	-	30,605	11,335

* Estos gastos se contabilizan en la rúbrica «Gastos de transacción» de la Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto.

** La sección "Todos los demás componentes de los Gastos de transacción" no se incluye en la partida "Gastos de transacción" de la Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto, sino en las partidas "Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones" y "Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre la venta de inversiones" de la Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto.

Anexo adicional

Gastos de transacción (continuación)

Nombre del Subfondo	Comisiones				Gastos de liquidación	Impuestos			En la divisa del Subfondo	
	Comisiones del intermediario	Comisión de ejecución del intermediario	Gastos por movimientos en efectivo del Depositario*	Gastos del Administrador del Fondo por la actividad de cambio de divisas*		Gastos de liquidación del Depositario*	Impuesto del timbre	Otros impuestos sobre transacciones	Gastos de liquidación de State Street Bank no aplicables por reajuste (swing)	Total
AXA World Funds - Framlington All China Evolving Trends	8,943	8,945	6,607	-	-	-	4,088	-	28,583	21,976
AXA World Funds - Framlington American Growth	35,215	273	11,013	-	-	17,610	42	-	64,153	53,140
AXA World Funds - Framlington Digital Economy	35,622	4,344	40,700	-	-	986	17,311	-	98,963	58,263
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	19,884	3,818	21,820	-	-	798	16,068	-	62,388	40,568
AXA World Funds - Framlington Euro Selection	11,357	2	7,445	-	-	1,331	5,687	-	25,822	18,377
AXA World Funds - Framlington Europe ex-UK MicroCap	164,176	1,832	31,005	-	-	111,433	24,828	-	333,274	302,269
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap	52,558	412	46,045	-	-	19,813	25,614	-	144,442	98,397
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	4,926	1,283	19,844	-	-	722	12,023	-	38,798	18,954
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	11,563	696	25,333	-	-	1,286	14,910	-	53,788	28,455
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	8,055	2,030	27,732	-	-	187	14,681	-	52,685	24,953
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends	15,511	1,277	22,029	-	-	-	9,425	-	48,242	26,213
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	2,123	-	33,076	694	3,272	10,510	94	-	49,769	12,727
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	9,416	1,135	15,547	-	-	2,141	8,107	-	36,346	20,799
AXA World Funds - Framlington Italy	11,424	-	14,423	-	-	13,022	6,000	-	44,869	30,446
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy	9,384	4,743	19,818	-	-	2,006	10,047	-	45,998	26,180
AXA World Funds - Framlington Next Generation	26,832	1,532	11,604	-	-	1,146	6,862	-	47,976	36,372

* 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 - Framlington Robotech	72,355	10,985	56,375	-	-	6,617	23,592	-	169,924	113,549
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	7,919	1,240	33,620	-	-	307	20,259	-	63,345	29,725
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	25,068	2,177	45,785	-	-	1,146	39,883	-	114,059	68,274
AXA World Funds - Framlington Switzerland	124,110	-	12,345	-	-	37,684	-	-	174,139	161,794
AXA World Funds - Framlington UK	991	290	12,834	-	-	42	6,539	-	20,696	7,862
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	-	-	19,483	160	1,317	2,039	-	-	22,999	2,039
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	-	-	25,562	406	2,839	-	-	-	28,807	-
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity	51,242	300	42,935	-	-	11,040	24,061	-	129,578	86,643
AXA World Funds - Global Flexible Property	31,869	4,317	30,495	968	3,913	5,798	13,569	-	90,929	55,553
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	-	-	45,443	107	643	11,777	-	-	57,970	11,777
AXA World Funds - Global Income Generation	5,664	74	23,974	916	4,287	5,381	9,693	-	49,989	20,812
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	-	-	86,012	380	4,168	5,845	-	-	96,405	5,845
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	-	-	18,132	250	1,694	2,520	-	-	22,596	2,520
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	-	-	61,283	341	3,391	4,728	-	-	69,743	4,728
AXA World Funds - Global Optimal Income	10,028	1,339	57,886	41	284	977	32,497	-	103,052	44,841
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	-	-	12,819	-	-	-	-	-	12,819	-
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	-	-	58,901	355	2,303	12,037	-	-	73,596	12,037
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	-	-	29,552	418	1,949	12,347	-	-	44,266	12,347
AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds (nota 1b)	-	-	8,536	220	887	6,969	-	-	16,612	6,969
AXA World Funds - Metaverse (nota 1b)	-	-	421	9	37	-	-	-	467	-

* Estos gastos se contabilizan en la rúbrica «Gastos de transacción» de la Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto.

** La sección "Todos los demás componentes de los Gastos de transacción" no se incluye en la partida "Gastos de transacción" de la Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto, sino en las partidas "Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones" y "Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre la venta de inversiones" de la Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto.

Anexo adicional

Gastos de transacción (continuación)

Nombre del Subfondo	Comisiones				Gastos de liquidación	Impuestos				En la divisa del Subfondo	
	Comisiones del intermediario	Comisión de ejecución del intermediario	Gastos por movimientos en efectivo del Depositario*	Gastos del Administrador del Fondo por la actividad de cambio de divisas*		Gastos de liquidación del Depositario*	Impuesto del timbre	Otros impuestos sobre transacciones	Gastos de liquidación de State Street Bank no aplicables por reajuste (swing)	Total	Todos los demás componentes de los Gastos de transacción**
AXA World Funds - Optimal Absolute	-	-	3,209	26	235	241	-	-	3,711	241	
AXA World Funds - Optimal Income	11,749	1,042	40,889	28	146	1,802	22,318	-	77,974	36,911	
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	4,765	35	10,659	502	2,132	2,802	10,642	-	31,537	18,244	
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	-	-	9,274	-	-	3,352	-	-	12,626	3,352	
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	-	1	38,705	-	-	34,442	-	-	73,148	34,443	
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	-	-	484,009	-	-	4,641,304	-	-	5,125,313	4,641,304	
AXA World Funds - US High Yield Bonds	-	-	105,716	-	-	9,514	-	-	115,230	9,514	
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	-	-	21,431	-	-	22,789	-	-	44,220	22,789	

* 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 2022:	Valor de mercado de los títulos del Espacio Económico Europeo	Valor de mercado de los títulos del Espacio Económico Europeo (PME)
AXA World Funds - ACT Eurozone Impact (nota 1b)	95.46%	
AXA World Funds - Framlington Europe Ex-UK Microcap	89.78%	86.09%
AXA World Funds - Framlington Italy	96.73%	-
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone (note 1b)	96.96%	-

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 i, y se utilizan los activos gestionados ponderados del Fondo como clave de asignación para el cálculo de los datos de remuneración.

Cuantía total de la remuneración pagada y/o concedida al personal durante el ejercicio finalizado el la prorrata del patrimonio del fondo ¹	
Remuneración fija ² (en miles de EUR)	15,296
Remuneración variable ³ (en miles de EUR)	17,893
Número de empleados ⁴	2537 incl. 14 empleados de la AFM

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 2021.

El importe agregado de la remuneración pagada y/o concedida a los responsables de asumir riesgos y los altos directivos cuyas actividades tengan una incidencia significativa en el perfil de riesgo de las carteras, a prorrata del patrimonio del fondo ¹			
	Responsables de asumir riesgos	Altos directivos	Total
Remuneración fija y remuneración variable (en miles de EUR) ^{2,3}	7,867	6,249	14,116
Número de empleados ⁴	258 incl. 2 empleados de la AFM	79 incl. 2 empleados de la AFM	337 incl. 4 empleados de la AFM

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 Funds Management SA a 31 de diciembre de 2021

Anexo adicional

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

Prólogo

La SICAV podrá ceder en préstamo posiciones de su cartera de valores a terceros mediante diferentes técnicas:

- Se entenderá por bilateral la negociación realizada directamente con la contraparte y la garantía, gestionada por AXA Investment Managers GS Limited, queda custodiada en State Street Luxembourg S.C.A..
- Se entenderá por tripartito la negociación realizada directamente con la contraparte y la garantía gestionada por un agente tripartito que gestiona y custodia la garantía.
- Por CCP se entenderá cámara de compensación de contraparte central.

Datos sobre costes y rendimientos

Los ingresos por operaciones de préstamo de valores se dividen entre el Fondo correspondiente y el agente de préstamo. Los Fondos reciben el 65% mientras que el agente de préstamo recibe el 35% de los ingresos, corriendo todos los costes operativos a cargo del agente de préstamo. Los ingresos por operaciones de préstamo de valores que obtengan los Fondos se detallan en la nota relativa al préstamo de valores (nota 16).

Garantía admisible

Las garantías recibidas por un Subfondo podrán ser utilizadas para reducir su exposición al riesgo de contraparte con una contraparte si cumple con los criterios enumerados en las circulares que emita puntualmente la CSSF en términos de liquidez, valoración, calidad crediticia del emisor, correlación, riesgos relacionados con la gestión de las garantías y su ejecutabilidad. En particular, las garantías deberán cumplir las siguientes condiciones:

- Las garantías recibidas deberán ser de calidad elevada, altamente líquidas y negociarse en un Mercado regulado o sistema multilateral de negociación con precios transparentes para que puedan venderse rápidamente a un precio que sea cercano a su valoración anterior a la venta.
- Deberán valorarse diariamente sobre la base del método de evaluación al precio de mercado (mark-to-market), y los activos cuyas cotizaciones exhiban una elevada volatilidad no deben aceptarse como garantía a menos que presenten un descuento suficientemente prudente. Se establecerán requisitos de reposición de márgenes con arreglo a las condiciones negociadas en los acuerdos de garantía.
- Deberán estar emitidas por una entidad independiente de la contraparte y para la que no se espere una elevada correlación con la evolución de la contraparte.
- Deberán estar suficientemente diversificadas en cuanto a países, mercados y emisores, y no implicarán, en conjunto, una exposición a un emisor determinado superior al 20% de su patrimonio neto. Como excepción a lo previsto anteriormente, los Subfondos podrán tener su exposición plenamente garantizada mediante distintos valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario emitidos o garantizados por un Estado miembro, una o varias de sus autoridades locales, un tercer país soberano como Canadá, Japón, Noruega, Suiza y Estados Unidos de América, o cualquier organismo público internacional al que pertenezca uno o más Estados miembros, como el Banco Europeo de Inversiones, siempre y cuando reciban dichos valores de al menos seis emisiones diferentes, y que los valores de una misma emisión no representen más del 30% del patrimonio neto de dicho Subfondo. La garantía deberá cumplir además los límites establecidos anteriormente en el apartado «b) Límites de control».

Anexo adicional

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

Prólogo (continuación)

- Las garantías financieras recibidas por el Subfondo quedarán bajo la custodia del Depositario, o en su defecto, de un depositario tercero (como Euroclear Bank SA/NV), entidad sujeta a la supervisión prudencial que no guarda relación alguna con el proveedor de la garantía. Deberá poder ser ejecutada en su totalidad por la Sociedad en cualquier momento por cuenta del Subfondo, sin consultar y sin necesidad de obtener la aprobación de la contraparte.

Activos admisibles

Siempre que se ajusten a las condiciones precedentes, la garantía puede estar formada por (i) deuda soberana de los países de la OCDE; y/o (ii) la inversión directa en bonos emitidos o garantizados por entidades emisoras de primera fila que ofrezcan una liquidez adecuada o las acciones cotizadas o negociadas en un Mercado regulado de un Estado miembro de la Unión Europea o en una bolsa de valores de un Estado miembro de la OCDE, siempre que se incluyan en un índice de renombre.

Anexo adicional

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

Préstamo de valores

	AXA World Funds - ACT Clean Economy (nota 1b) USD	AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds (nota 1b) USD	AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon (nota 1b) USD	AXA World Funds - ACT Eurozone Impact (nota 1b) EUR
liquidación y compensación (por ejemplo, bilateral, tripartita, CCP)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Valor de los títulos en préstamo como proporción del total de los activos que pueden ser objeto de préstamo	7.00%	4.00%	14.00%	17.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	11,321,585	810,104	53,443,813	33,287,029
Proporción de activos bajo gestión	4.31%	3.70%	12.50%	13.83%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	-	-	-
Bonos	2,506,466	836,855	55,095,312	20,196,280
Renta variable	9,923,378	-	289,026	15,612,857
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	11,321,585	810,104	53,443,813	33,287,029
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	1,059,819	-	1,951,647	6,151,131
de un mes a tres meses	-	10,726	192,280	-
de tres meses a un año	-	56,405	3,366,211	-
más de un año	1,446,646	769,724	49,585,174	14,045,149
operaciones pendientes	9,923,379	-	289,026	15,612,857

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 (nota 1b) EUR	AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon USD	AXA World Funds - Asian High Yield Bonds USD	AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds USD
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%	1.00%	11.00%	17.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	12,593,617	2,196,639	6,078,426	35,351,976
Proporción de activos bajo gestión	8.00%	1.04%	6.15%	10.08%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	895	-	-
Bonos	6,257,950	2,260,325	6,228,755	23,403,484
Renta variable	7,362,559	-	131,467	14,101,438
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	-	-	-	14,463,875
más de un año	-	-	-	-
operaciones pendientes	12,593,617	2,196,639	6,078,426	20,888,101
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	-	20,994	25,676	86,148
de tres meses a un año	-	110,400	240,195	1,409,328
más de un año	6,257,950	2,128,931	5,962,884	21,908,008
operaciones pendientes	7,362,559	895	131,467	14,101,438

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 - Defensive Optimal Income EUR	AXA World Funds - Emerging Markets Euro Denominated Bonds EUR	AXA World Funds - Euro 10 + LT EUR	AXA World Funds - Euro 7-10 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	8.00%	3.00%	4.00%	31.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	13,124,833	1,253,071	1,667,759	34,964,356
Proporción de activos bajo gestión	4.71%	2.88%	4.01%	28.24%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	-	-	664
Bonos	8,865,642	1,264,280	1,720,219	33,073,009
Renta variable	5,163,491	49,149	718	2,989,290
Otros	-	-	-	-
perfil de vencimiento de las operaciones de financiación de valores (valor absoluto)				
menos de un día	-	-	-	-
de un día a una semana	-	-	-	-
de una semana a un mes	-	-	-	-
de un mes a tres meses	-	-	-	-
de tres meses a un año	-	-	-	-
más de un año	-	-	-	-
operaciones pendientes	13,124,833	1,253,071	1,667,759	34,964,356
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	624,872	-	-	-
de un mes a tres meses	125,548	6,975	17,325	260,775
de tres meses a un año	833,638	36,680	91,107	2,477,576
más de un año	7,281,584	1,220,625	1,611,787	30,334,658
operaciones pendientes	5,163,491	49,149	718	2,989,954

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 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
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	35.00%	17.00%	16.00%	14.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	128,720,836	52,025,606	133,403,593	291,700,887
Proporción de activos bajo gestión	32.35%	16.58%	14.61%	10.66%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	4,800	3,070	14,690	31,855
Bonos	110,830,619	52,415,807	132,440,741	303,804,806
Renta variable	23,598,272	1,551,685	6,735,773	764,613
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	128,720,836	52,025,606	133,403,593	291,700,887
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	-	-	-	2,258,159
de un mes a tres meses	1,950,663	1,154,311	3,411,225	13,379,336
de tres meses a un año	5,351,969	3,071,221	6,640,443	6,100,057
más de un año	103,527,987	48,190,275	122,389,072	282,067,254
operaciones pendientes	23,603,072	1,554,755	6,750,464	796,468

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 Total Return EUR	AXA World Funds - Euro Government Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Inflation Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Inflation Plus EUR
liquidación y compensación (por ejemplo, bilateral, tripartita, CCP)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Valor de los títulos en préstamo como proporción del total de los activos que pueden ser objeto de préstamo	12.00%	52.00%	43.00%	2.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	43,668,968	257,920,976	145,774,951	1,908,305
Proporción de activos bajo gestión	11.38%	46.86%	41.43%	1.98%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	6,789	10,418	-	-
Bonos	45,329,079	185,105,000	30,673,681	696,375
Renta variable	94,983	87,524,202	127,862,597	1,357,611
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	43,668,968	257,920,976	145,774,951	1,908,305
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	1,155,773	7,062,381	113,737	8,926
de tres meses a un año	1,467,851	5,100,997	1,890,303	46,936
más de un año	42,705,455	172,941,622	28,669,641	640,513
operaciones pendientes	101,772	87,534,620	127,862,597	1,357,611

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

¹ Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV adoptan la forma de valores de deuda con una calificación crediticia de investment grade y acciones cotizadas.

² Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV se mantienen en las siguientes divisas: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

Anexo adicional

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

Préstamo de valores (continuación)

	AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	AXA World Funds - Euro Sustainable Credit
	EUR	EUR	EUR	EUR
liquidación y compensación (por ejemplo, bilateral, tripartita, CCP)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Valor de los títulos en préstamo como proporción del total de los activos que pueden ser objeto de préstamo	27.00%	38.00%	35.00%	19.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	51,285,906	47,469,388	142,352,575	48,626,305
Proporción de activos bajo gestión	25.60%	33.37%	31.82%	15.69%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	2,111	2,802	3,627
Bonos	50,019,408	40,421,236	118,891,862	50,518,512
Renta variable	3,201,964	9,197,008	29,729,100	553,899
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	51,285,906	47,469,388	142,352,575	48,626,305
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	427,363	-	-	212,671
de un mes a tres meses	250,356	447,876	793,319	912,684
de tres meses a un año	2,391,942	1,789,234	7,392,462	1,852,837
más de un año	46,949,747	38,184,125	110,706,081	47,540,320
operaciones pendientes	3,201,964	9,199,120	29,731,902	557,526

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

¹ Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV adoptan la forma de valores de deuda con una calificación crediticia de investment grade y acciones cotizadas.

² Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV se mantienen en las siguientes divisas: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

Anexo adicional

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

Préstamo de valores (continuación)

	AXA World Funds - Framlington American Growth USD	AXA World Funds - Framlington Digital Economy USD	AXA World Funds - Framlington Euro Selection EUR	AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities 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	4.00%	6.00%	19.00%	13.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	4,989,323	45,375,069	12,160,334	32,749,919
Proporción de activos bajo gestión	3.09%	4.99%	18.09%	11.42%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	-	-	-
Bonos	-	6,033,181	5,093,443	29,828,065
Renta variable	5,569,583	44,134,407	8,153,410	4,794,348
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	4,989,323	45,375,069	12,160,334	32,749,919
Divisas²				
perfil de vencimiento de las operaciones de las garantías (valor absoluto)				
menos de un día	-	-	-	-
de un día a una semana	-	-	-	-
de una semana a un mes	-	-	-	7,397,334
de un mes a tres meses	-	-	-	-
de tres meses a un año	-	-	-	3,350,385
más de un año	-	6,033,181	5,093,443	19,080,345
operaciones pendientes	5,569,583	44,134,407	8,153,410	4,794,349

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

¹ Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV adoptan la forma de valores de deuda con una calificación crediticia de investment grade y acciones cotizadas.

² Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV se mantienen en las siguientes divisas: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

Anexo adicional

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

Préstamo de valores (continuación)

	AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities EUR	AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap EUR	AXA World Funds - Framlington Evolving Trends USD	AXA World Funds - Framlington Global Convertibles 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	15.00%	35.00%	7.00%	19.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	50,370,942	48,479,035	16,464,905	98,665,922
Proporción de activos bajo gestión	10.50%	14.68%	5.44%	15.01%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	-	-	2,598
Bonos	35,113,009	42,222,312	2,856,075	97,974,175
Renta variable	18,990,538	9,165,276	15,348,705	5,986,913
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	50,370,942	48,479,035	16,464,905	98,665,922
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	2,260,951	6,941,098	-	204,163
de un mes a tres meses	-	-	-	5,136,340
de tres meses a un año	4,035,615	792,158	1,246,082	4,778,049
más de un año	28,816,443	34,489,056	1,609,993	87,855,623
operaciones pendientes	18,990,538	9,165,276	15,348,705	5,989,511

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

¹ Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV adoptan la forma de valores de deuda con una calificación crediticia de investment grade y acciones cotizadas.

² Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV se mantienen en las siguientes divisas: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

Anexo adicional

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

Préstamo de valores (continuación)

	AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities EUR	AXA World Funds - Framlington Italy EUR	AXA World Funds - Framlington Longevity Economy USD	AXA World Funds - Framlington 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	6.00%	10.00%	12.00%	12.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	10,484,173	17,586,530	43,197,699	14,653,181
Proporción de activos bajo gestión	3.97%	7.43%	9.02%	5.92%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	-	-	-
Bonos	1,548,573	6,717,664	29,563,429	4,803,153
Renta variable	9,950,885	12,484,324	16,750,013	11,186,772
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	1,472,238	-	5,614,823	-
de tres meses a un año	-	-	-	-
más de un año	-	-	-	-
operaciones pendientes	9,011,935	17,586,530	37,582,876	14,653,181
Divisas²				
perfil de vencimiento de las operaciones de las garantías (valor absoluto)				
menos de un día	-	-	-	-
de un día a una semana	-	-	-	-
de una semana a un mes	-	-	7,022,676	-
de un mes a tres meses	-	-	-	-
de tres meses a un año	675,629	-	2,812,560	1,321,916
más de un año	872,944	6,717,664	19,728,193	3,481,236
operaciones pendientes	9,950,885	12,484,324	16,750,013	11,186,773

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

¹ Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV adoptan la forma de valores de deuda con una calificación crediticia de investment grade y acciones cotizadas.

² Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV se mantienen en las siguientes divisas: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

Anexo adicional

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

Préstamo de valores (continuación)

	AXA World Funds - Framlington Robotech USD	AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe EUR	AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone EUR	AXA World Funds - Framlington Switzerland 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	7.00%	27.00%	17.00%	24.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	69,470,266	233,042,297	176,709,449	61,033,431
Proporción de activos bajo gestión	5.63%	25.37%	14.90%	21.34%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	-	-	-
Bonos	24,034,560	206,568,268	157,780,474	31,707,713
Renta variable	51,839,872	40,133,141	29,338,819	34,221,781
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	12,128,070	-	-	-
de tres meses a un año	-	-	-	-
más de un año	-	-	-	-
operaciones pendientes	57,342,196	233,042,297	176,709,449	61,033,431
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	-	40,970,536	37,934,166	-
de un mes a tres meses	-	-	-	-
de tres meses a un año	4,446,189	38,389,427	598,228	10,416,204
más de un año	19,588,372	127,208,305	119,248,080	21,291,510
operaciones pendientes	51,839,871	40,133,141	29,338,819	34,221,780

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

¹ Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV adoptan la forma de valores de deuda con una calificación crediticia de investment grade y acciones cotizadas.

² Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV se mantienen en las siguientes divisas: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

Anexo adicional

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

Préstamo de valores (continuación)

	AXA World Funds - Framlington UK GBP	AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit USD	AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds USD	AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity USD
liquidación y compensación (por ejemplo, bilateral, tripartita, CCP)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Valor de los títulos en préstamo como proporción del total de los activos que pueden ser objeto de préstamo	2.00%	6.00%	14.00%	7.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	3,804,736	18,113,080	41,790,219	94,594,819
Proporción de activos bajo gestión	1.13%	5.24%	12.18%	6.55%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	-	-	-
Bonos	2,885,071	18,128,862	42,214,978	71,840,579
Renta variable	1,162,754	828,828	1,121,006	29,096,016
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	-	-	-	24,982,314
de un mes a tres meses	-	-	-	3,374,149
de tres meses a un año	-	-	-	-
más de un año	-	-	-	-
operaciones pendientes	3,804,736	18,113,080	41,790,219	66,238,356
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	-	-	8,458,000	1,075,380
de un mes a tres meses	-	898,945	55,418	32,271,081
de tres meses a un año	-	1,099,964	364,291	8,991,434
más de un año	2,885,071	16,129,953	33,337,269	29,502,683
operaciones pendientes	1,162,754	828,828	1,121,006	29,096,017

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 Flexible Property USD	AXA World Funds - Global High Yield Bonds USD	AXA World Funds - Global Income Generation EUR	AXA World Funds - Global Inflation 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	7.00%	5.00%	3.00%	45.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	17,354,546	25,507,690	7,450,231	731,673,636
Proporción de activos bajo gestión	4.30%	2.60%	1.80%	39.49%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	-	-	-
Bonos	16,521,529	25,627,135	7,351,577	224,312,441
Renta variable	1,682,702	851,422	525,998	566,151,563
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	-	-	-	134,957,118
más de un año	-	-	-	197,968,100
operaciones pendientes	17,354,546	25,507,690	7,450,231	398,748,418
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	101,401	198,543	127,431	300,884
de tres meses a un año	533,228	1,686,893	-	3,522,329
más de un año	15,886,900	23,741,699	7,224,146	220,489,228
operaciones pendientes	1,682,702	851,422	525,998	566,151,563

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 Inflation Bonds Redex EUR	AXA World Funds - Global Optimal Income 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	55.00%	11.00%	9.47%	30.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	253,824,517	77,670,821	11,556,139	241,211,059
Proporción de activos bajo gestión	51.72%	7.07%	9.50%	20.84%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	486	-	-
Bonos	50,420,290	58,641,268	4,508,674	129,480,941
Renta variable	225,702,966	24,407,752	8,094,980	128,419,361
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	-	-	-	7,882,748
de tres meses a un año	80,901,137	-	10,329,410	42,716,945
más de un año	9,786,481	-	1,226,729	77,798,270
operaciones pendientes	163,136,899	77,670,821	-	112,813,096
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	-	3,322,103	-	263,532
de un mes a tres meses	18,275	15,596,027	-	484,430
de tres meses a un año	96,101	10,977,483	-	8,552,487
más de un año	50,305,914	28,745,654	2,437,620	120,180,492
operaciones pendientes	225,702,966	24,408,239	10,166,034	128,419,361

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 Sustainable Aggregate EUR	AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds (nota 1b) USD	AXA World Funds - Optimal Absolute EUR	AXA World Funds - Optimal Income EUR
liquidación y compensación (por ejemplo, bilateral, tripartita, CCP)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Valor de los títulos en préstamo como proporción del total de los activos que pueden ser objeto de préstamo	37.00%	1.00%	46.00%	16.00%
Importe de los activos comprometidos				
Importe absoluto	203,005,274	250,083	14,313,785	44,868,907
Proporción de activos bajo gestión	31.01%	0.76%	34.31%	8.41%
tipos y calidad de las garantías				
Depósitos bancarios	-	-	-	-
Bonos	83,575,088	266,668	6,239,696	39,897,878
Renta variable	134,359,646	-	9,114,728	7,570,675
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	8,634,712	-	-	-
de tres meses a un año	-	-	-	-
más de un año	22,209,168	-	-	-
operaciones pendientes	172,161,394	250,083	14,313,785	44,868,907
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	-	-	339,365	4,046,395
de un mes a tres meses	529,766	48,880	69,689	3,284,257
de tres meses a un año	3,775,208	-	366,466	5,114,842
más de un año	79,270,114	217,788	5,464,176	27,452,384
operaciones pendientes	134,359,646	-	9,114,728	7,570,675

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

¹ Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV adoptan la forma de valores de deuda con una calificación crediticia de investment grade y acciones cotizadas.

² Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV se mantienen en las siguientes divisas: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

Anexo adicional

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

Préstamo de valores (continuación)

	AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds USD	AXA World Funds - US High Yield Bonds USD
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	10.00%	3.00%
Importe de los activos comprometidos		
Importe absoluto	55,874,849	36,602,459
Proporción de activos bajo gestión	5.42%	1.74%
tipos y calidad de las garantías		
Depósitos bancarios	11,089	6,179
Bonos	57,466,492	37,248,111
Renta variable	275,496	894,508
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	55,874,849	36,602,459
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	-	374,290
de un mes a tres meses	166,654	-
de tres meses a un año	4,851,344	1,945,173
más de un año	52,448,494	34,928,648
operaciones pendientes	286,585	900,687

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

¹ Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV adoptan la forma de valores de deuda con una calificación crediticia de investment grade y acciones cotizadas.

² Las garantías recibidas por el Subfondo con arreglo al Reglamento OFV se mantienen en las siguientes divisas: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

Anexo adicional

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

Préstamo de valores (continuación)

Las 10 mejores contrapartes

	AXA World Funds - ACT Clean Economy (nota 1b)	AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds (nota 1b)	AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon (nota 1b)	AXA World Funds - ACT Eurozone Impact (nota 1b)
	USD	USD	USD	EUR
Nombre	NATIXIS SA	Barclays Bank PLC	Barclays Bank PLC	HSBC BANK PLC
1 Volumen bruto de transacciones pendientes	5,855,798	810,104	14,522,080	13,854,630
País de la contraparte	Francia	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA	-	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	NATIXIS SA
2 Volumen bruto de transacciones pendientes	3,078,680	-	11,510,748	8,262,039
País de la contraparte	Francia	-	Reino Unido	Francia
Nombre	HSBC BANK PLC	-	BNP PARIBAS SA	BANCO SANTANDER, S.A.
3 Volumen bruto de transacciones pendientes	2,387,107	-	11,286,041	4,707,750
País de la contraparte	Reino Unido	-	Francia	España
Nombre	-	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
4 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	7,143,584	3,963,960
País de la contraparte	-	-	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	-	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
5 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	4,619,502	2,498,650
País de la contraparte	-	-	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	-	-	NOMURA INTERNATIONAL PLC	-
6 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	4,361,858	-
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 (nota 1b)	AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds
	EUR	USD	USD	USD
Nombre	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Barclays Bank PLC	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	SOCIETE GENERALE SA
1 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	5,968,521	1,585,595	3,209,763	14,463,875
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Francia
Nombre	NATIXIS SA	RBC EUROPE LIMITED	Barclays Bank PLC	Barclays Bank PLC
2 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	3,198,425	611,044	1,939,163	6,506,418
País de la contraparte	Francia	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA	-	BNP PARIBAS SA	BNP PARIBAS SA
3 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	1,789,213	-	525,046	4,773,879
País de la contraparte	Francia	-	Francia	Francia
Nombre	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Zuercher Kantonalbank
4 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	1,637,458	-	404,454	2,691,812
País de la contraparte	Reino Unido	-	Reino Unido	Suiza
Nombre	-	-	-	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL
5 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	-	-	-	2,340,901
País de la contraparte	-	-	-	Reino Unido
Nombre	-	-	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
6 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	-	-	-	2,114,552
País de la contraparte	-	-	-	Reino Unido
Nombre	-	-	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
7 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	-	-	-	1,849,616
País de la contraparte	-	-	-	Reino Unido
Nombre	-	-	-	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
8 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	-	-	-	610,923
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 - Defensive Optimal Income	AXA World Funds - Emerging Markets Euro Denominated Bonds	AXA World Funds - Euro 10 + LT	AXA World Funds - Euro 7-10
	EUR	EUR	EUR	EUR
Nombre	NATIXIS SA	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Barclays Bank PLC	BNP PARIBAS SA
1 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	3,914,249	565,432	1,308,497	11,567,172
País de la contraparte	Francia	Reino Unido	Reino Unido	Francia
Nombre	Barclays Bank PLC	Barclays Bank PLC	SOCIETE GENERALE SA	MUFG SECURITIES EMEA PLC
2 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	3,431,197	526,816	273,442	9,355,956
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Francia	Reino Unido
Nombre	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	SOCIETE GENERALE SA
3 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	1,738,688	160,823	85,820	8,175,635
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Francia
Nombre	HSBC BANK PLC	-	-	Barclays Bank PLC
4 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	1,407,444	-	-	2,304,176
País de la contraparte	Reino Unido	-	-	Reino Unido
Nombre	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	-	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
5 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	1,295,963	-	-	854,113
País de la contraparte	Reino Unido	-	-	Reino Unido
Nombre	BANK OF MONTREAL	-	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON
6 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	721,641	-	-	788,810
País de la contraparte	Reino Unido	-	-	Reino Unido
Nombre	DEUTSCHE BANK AG LONDON	-	-	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL
7 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	274,454	-	-	604,847
País de la contraparte	Reino Unido	-	-	Reino Unido
Nombre	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-	-	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
8 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	228,780	-	-	514,921
País de la contraparte	Reino Unido	-	-	Reino Unido
Nombre	ING Bank N.V.	-	-	RBC EUROPE LIMITED
9 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	112,417	-	-	452,815
País de la contraparte	Países Bajos	-	-	Reino Unido
Nombre	-	-	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
10 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	-	-	-	345,910
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 Bonds	AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	AXA World Funds - Euro Credit Plus	AXA World Funds - Euro Credit Short Duration
	EUR	EUR	EUR	EUR
Nombre	SOCIETE GENERALE SA	Barclays Bank PLC	Barclays Bank PLC	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
1 Volumen bruto de transacciones pendientes	27,840,818	12,585,408	25,961,679	87,169,085
País de la contraparte	Francia	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	Barclays Bank PLC	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	BNP PARIBAS SA	Barclays Bank PLC
2 Volumen bruto de transacciones pendientes	23,996,057	10,577,490	23,417,507	58,791,834
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Francia	Reino Unido
Nombre	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA	BNP PARIBAS SA	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
3 Volumen bruto de transacciones pendientes	19,471,583	10,154,104	23,168,071	54,770,946
País de la contraparte	Francia	Francia	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	BNP PARIBAS SA	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
4 Volumen bruto de transacciones pendientes	17,590,110	4,254,501	12,709,412	32,507,040
País de la contraparte	Francia	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	MUFG SECURITIES EMEA PLC	ING Bank N.V.	DEUTSCHE BANK AG LONDON	RBC EUROPE LIMITED
5 Volumen bruto de transacciones pendientes	12,961,828	3,410,948	10,508,076	21,736,820
País de la contraparte	Reino Unido	Países Bajos	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	DEUTSCHE BANK AG LONDON	RBC EUROPE LIMITED	DEUTSCHE BANK AG LONDON
6 Volumen bruto de transacciones pendientes	10,358,845	3,383,412	10,024,278	16,870,760
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	DEUTSCHE BANK AG LONDON	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	SOCIETE GENERALE SA	BNP PARIBAS SA
7 Volumen bruto de transacciones pendientes	5,593,873	2,245,597	8,984,472	6,018,869
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Francia	Francia
Nombre	RBC EUROPE LIMITED	RBC EUROPE LIMITED	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	ING Bank N.V.
8 Volumen bruto de transacciones pendientes	3,275,285	2,094,793	8,532,421	5,865,794
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Países Bajos
Nombre	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Zuercher Kantonalbank	BANCO SANTANDER, S.A.	NOMURA INTERNATIONAL PLC
9 Volumen bruto de transacciones pendientes	2,401,147	1,821,846	4,351,059	5,046,900
País de la contraparte	Reino Unido	Suiza	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 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
10 Volumen bruto de transacciones pendientes	1,992,881	1,497,507	3,619,934	2,922,838
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	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 - Euro Credit Total Return EUR	AXA World Funds - Euro Government Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Inflation Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Inflation Plus EUR
Nombre	Barclays Bank PLC	SOCIETE GENERALE SA	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA
1 Volumen bruto de transacciones pendientes	19,323,204	103,398,541	60,759,472	1,234,191
País de la contraparte	Reino Unido	Francia	Francia	Francia
Nombre	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Barclays Bank PLC	SOCIETE GENERALE SA	Barclays Bank PLC
2 Volumen bruto de transacciones pendientes	10,404,890	50,088,896	48,989,568	674,114
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Francia	Reino Unido
Nombre	RBC EUROPE LIMITED	DEUTSCHE BANK AG LONDON	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA	-
3 Volumen bruto de transacciones pendientes	4,632,908	21,921,274	18,601,187	-
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Francia	-
Nombre	DEUTSCHE BANK AG LONDON	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA	Barclays Bank PLC	-
4 Volumen bruto de transacciones pendientes	3,082,815	17,721,303	8,590,071	-
País de la contraparte	Reino Unido	Francia	Reino Unido	-
Nombre	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	BANCO SANTANDER, S.A.	BNP PARIBAS SA	-
5 Volumen bruto de transacciones pendientes	2,319,007	17,246,784	6,450,676	-
País de la contraparte	Reino Unido	España	Francia	-
Nombre	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	MUFG SECURITIES EMEA PLC	BANCO SANTANDER, S.A.	-
6 Volumen bruto de transacciones pendientes	1,309,811	16,339,302	2,383,977	-
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	España	-
Nombre	NATWEST MARKETS PLC	RBC EUROPE LIMITED	-	-
7 Volumen bruto de transacciones pendientes	1,089,815	7,109,116	-	-
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	-	-
Nombre	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	BOFA SECURITIES EUROPE SA	-	-
8 Volumen bruto de transacciones pendientes	896,438	6,666,103	-	-
País de la contraparte	Reino Unido	Francia	-	-
Nombre	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	BNP PARIBAS SA	-	-
9 Volumen bruto de transacciones pendientes	610,080	5,584,868	-	-
País de la contraparte	Reino Unido	Francia	-	-
Nombre	-	NATWEST MARKETS PLC	-	-
10 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	4,835,250	-	-
País de la contraparte	-	Reino Unido	-	-

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

Anexo adicional

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

Préstamo de valores (continuación)

Las 10 mejores contrapartes (continuación)

	AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Strategic Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Sustainable Credit EUR
Nombre	Barclays Bank PLC	SOCIETE GENERALE SA	SOCIETE GENERALE SA	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
1 Volumen bruto de transacciones pendientes	18,908,310	23,215,944	45,131,611	8,563,121
País de la contraparte	Reino Unido	Francia	Francia	Reino Unido
Nombre	SOCIETE GENERALE SA	BNP PARIBAS SA	Barclays Bank PLC	Barclays Bank PLC
2 Volumen bruto de transacciones pendientes	8,823,382	6,840,470	39,703,970	8,245,275
País de la contraparte	Francia	Francia	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	MUFG SECURITIES EMEA PLC	Barclays Bank PLC	BNP PARIBAS SA	BNP PARIBAS SA
3 Volumen bruto de transacciones pendientes	8,698,678	5,838,197	22,653,019	6,087,689
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Francia	Francia
Nombre	BNP PARIBAS SA	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
4 Volumen bruto de transacciones pendientes	5,294,812	3,950,939	14,688,402	5,193,391
País de la contraparte	Francia	Reino Unido	Francia	Reino Unido
Nombre	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
5 Volumen bruto de transacciones pendientes	2,496,490	3,292,148	7,310,203	4,269,682
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	ING Bank N.V.	RBC EUROPE LIMITED	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL
6 Volumen bruto de transacciones pendientes	1,769,590	1,440,776	6,871,302	3,807,629
País de la contraparte	Países Bajos	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	DEUTSCHE BANK AG LONDON	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	ING Bank N.V.
7 Volumen bruto de transacciones pendientes	1,744,594	1,269,458	2,809,310	3,667,627
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Países Bajos
Nombre	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	RBC EUROPE LIMITED	DEUTSCHE BANK AG LONDON
8 Volumen bruto de transacciones pendientes	1,042,563	1,251,140	1,911,894	2,752,545
País de la contraparte	Francia	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	ING Bank N.V.	DEUTSCHE BANK AG LONDON	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA
9 Volumen bruto de transacciones pendientes	970,216	370,316	916,762	2,508,614
País de la contraparte	Reino Unido	Países Bajos	Reino Unido	Francia
Nombre	NOMURA INTERNATIONAL PLC	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	RBC EUROPE LIMITED
10 Volumen bruto de transacciones pendientes	955,141	-	356,103	2,474,915
País de la contraparte	Reino Unido	-	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 - Framlington American Growth USD	AXA World Funds - Framlington Digital Economy USD	AXA World Funds - Framlington Euro Selection EUR	AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities EUR
1	Nombre Volumen bruto de transacciones pen- dientes País de la contraparte	NATIXIS SA 4,989,323 Francia	NATIXIS SA 33,269,240 Francia	NATIXIS SA 6,100,001 Francia
2	Nombre Volumen bruto de transacciones pen- dientes País de la contraparte	- - -	J.P. MORGAN SECURITIES PLC 7,956,357 Reino Unido	J.P. MORGAN SECURITIES PLC 4,397,727 Reino Unido
3	Nombre Volumen bruto de transacciones pen- dientes País de la contraparte	- - -	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA 4,149,472 Francia	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL 1,662,606 Reino Unido
4	Nombre Volumen bruto de transacciones pen- dientes País de la contraparte	- - -	- - -	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA 2,422,216 Francia
5	Nombre Volumen bruto de transacciones pen- dientes País de la contraparte	- - -	- - -	NATIXIS SA 227,681 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 - Framlington Europe Real Estate Securities	AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	AXA World Funds - Framlington Evolving Trends	AXA World Funds - Framlington Global Convertibles
	EUR	EUR	USD	EUR
Nombre	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	NATIXIS SA	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
1 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	16,145,671	21,583,817	13,749,617	31,704,476
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Francia	Reino Unido
Nombre	NATIXIS SA	HSBC BANK PLC	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC
2 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	13,401,889	15,633,928	2,715,288	21,732,586
País de la contraparte	Francia	Reino Unido	Reino Unido	Francia
Nombre	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
3 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	8,793,852	7,207,678	-	14,418,952
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	-	Reino Unido
Nombre	HSBC BANK PLC	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA	-	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL
4 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	5,092,500	1,780,400	-	8,949,242
País de la contraparte	Reino Unido	Francia	-	Reino Unido
Nombre	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	-	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED
5 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	4,532,682	1,726,162	-	8,312,469
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	-	Reino Unido
Nombre	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA	NATIXIS SA	-	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
6 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	2,404,348	547,050	-	4,891,747
País de la contraparte	Francia	Francia	-	Reino Unido
Nombre	-	-	-	BNP PARIBAS SA
7 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	-	-	-	4,747,665
País de la contraparte	-	-	-	Francia
Nombre	-	-	-	RBC EUROPE LIMITED
8 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	-	-	-	1,772,572
País de la contraparte	-	-	-	Reino Unido
Nombre	-	-	-	Zuercher Kantonalbank
9 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	-	-	-	1,282,460
País de la contraparte	-	-	-	Suiza
Nombre	-	-	-	HSBC BANK PLC
10 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	-	-	-	459,851
País de la contraparte	-	-	-	Reino Unido

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

Anexo adicional

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

Préstamo de valores (continuación)

Las 10 mejores contrapartes (continuación)

	AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	AXA World Funds - Framlington Italy	AXA World Funds - Framlington Longevity Economy	AXA World Funds - Framlington Next Generation
	EUR	EUR	USD	USD
Nombre	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA	NATIXIS SA	HSBC BANK PLC	NATIXIS SA
1 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	6,695,623	9,657,895	15,817,673	5,801,397
País de la contraparte	Francia	Francia	Reino Unido	Francia
Nombre	NATIXIS SA	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	NATIXIS SA	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA
2 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	2,316,312	5,573,205	11,769,816	3,632,730
País de la contraparte	Francia	Reino Unido	Francia	Francia
Nombre	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED
3 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	1,472,238	2,355,430	8,582,975	2,880,536
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	-	-	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
4 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	-	-	6,128,740	2,338,518
País de la contraparte	-	-	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	-	-	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA	-
5 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	-	-	898,495	-
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 - Framlington Robotech	AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	AXA World Funds - Framlington Switzerland
	USD	EUR	EUR	CHF
Nombre	NATIXIS SA	HSBC BANK PLC	HSBC BANK PLC	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED
1 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	35,000,209	92,280,858	85,441,825	22,697,543
País de la contraparte	Francia	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	NATIXIS SA
2 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	10,821,740	83,652,899	67,260,082	15,405,735
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Francia
Nombre	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA
3 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	9,688,516	25,065,354	14,835,413	12,962,298
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Francia
Nombre	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA	NATIXIS SA	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
4 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	8,601,747	19,574,955	7,868,554	9,050,264
País de la contraparte	Francia	Francia	Francia	Reino Unido
Nombre	BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	BANCO SANTANDER, S.A.	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
5 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	2,918,500	9,415,500	1,303,575	917,591
País de la contraparte	Francia	España	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	MUFG SECURITIES EMEA PLC	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-	-
6 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	2,439,554	2,530,028	-	-
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	-	-
Nombre	-	NATIXIS SA	-	-
7 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	-	522,703	-	-
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 - Framlington UK	AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity
	GBP	USD	USD	USD
Nombre	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	BNP PARIBAS SA	NOMURA INTERNATIONAL PLC	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
1 Volumen bruto de transacciones pendientes	3,804,736	4,614,780	18,903,314	30,734,327
País de la contraparte	Reino Unido	Francia	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED
2 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	2,977,886	9,654,706	19,592,883
País de la contraparte	-	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	-	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	NATIXIS SA
3 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	2,872,525	5,014,824	12,896,989
País de la contraparte	-	Reino Unido	Reino Unido	Francia
Nombre	-	Barclays Bank PLC	Barclays Bank PLC	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA
4 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	2,239,426	4,185,488	9,355,653
País de la contraparte	-	Reino Unido	Reino Unido	Francia
Nombre	-	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	MUFG SECURITIES EMEA PLC
5 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	1,791,197	3,668,131	8,416,975
País de la contraparte	-	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	BNP PARIBAS SA	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
6 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	1,352,772	363,756	3,666,759
País de la contraparte	-	Reino Unido	Francia	Reino Unido
Nombre	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-	UBS AG LONDON BRANCH
7 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	1,289,101	-	3,031,301
País de la contraparte	-	Reino Unido	-	Reino Unido
Nombre	-	SOCIETE GENERALE SA	-	BANK OF MONTREAL
8 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	975,393	-	2,987,668
País de la contraparte	-	Francia	-	Reino Unido
Nombre	-	-	-	HSBC BANK PLC
9 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	-	2,422,155
País de la contraparte	-	-	-	Reino Unido
Nombre	-	-	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
10 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	-	1,490,107
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 Flexible Property USD	AXA World Funds - Global High Yield Bonds USD	AXA World Funds - Global Income Generation EUR	AXA World Funds - Global Inflation Bonds EUR
Nombre	Barclays Bank PLC	Barclays Bank PLC	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	SOCIETE GENERALE SA
1 Volumen bruto de transacciones pendientes	7,658,365	14,995,069	3,284,009	338,808,045
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Francia
Nombre	MUFG SECURITIES EMEA PLC	BNP PARIBAS SA	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA
2 Volumen bruto de transacciones pendientes	7,499,935	3,104,169	1,667,104	139,354,115
País de la contraparte	Reino Unido	Francia	Reino Unido	Francia
Nombre	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Zuercher Kantonalbank
3 Volumen bruto de transacciones pendientes	1,273,318	2,607,213	1,659,254	109,851,223
País de la contraparte	Francia	Reino Unido	Reino Unido	Suiza
Nombre	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	DEUTSCHE BANK AG LONDON	MUFG SECURITIES EMEA PLC
4 Volumen bruto de transacciones pendientes	922,928	2,490,718	436,533	54,506,610
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA
5 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	1,381,151	403,331	50,355,457
País de la contraparte	-	Reino Unido	Reino Unido	Francia
Nombre	-	Zuercher Kantonalbank	-	Barclays Bank PLC
6 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	929,370	-	22,724,473
País de la contraparte	-	Suiza	-	Reino Unido
Nombre	-	-	-	BNP PARIBAS SA
7 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	-	9,684,948
País de la contraparte	-	-	-	Francia
Nombre	-	-	-	BANCO SANTANDER, S.A.
8 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	-	5,558,615
País de la contraparte	-	-	-	España
Nombre	-	-	-	NATIXIS SA
9 Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	-	830,150
País de la contraparte	-	-	-	Francia

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

Anexo adicional

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

Préstamo de valores (continuación)

Las 10 mejores contrapartes (continuación)

	AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex EUR	AXA World Funds - Global Optimal Income EUR	AXA World Funds - Global Short Duration Bonds EUR	AXA World Funds - Global Strategic Bonds USD
Nombre	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA	SOCIETE GENERALE SA
1 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	96,446,021	23,834,889	6,170,957	128,397,963
País de la contraparte	Francia	Reino Unido	Francia	Francia
Nombre	SOCIETE GENERALE SA	NATIXIS SA	SOCIETE GENERALE SA	BNP PARIBAS SA
2 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	90,687,618	20,088,494	4,158,453	38,674,495
País de la contraparte	Francia	Francia	Francia	Francia
Nombre	BANCO SANTANDER, S.A.	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	DEUTSCHE BANK AG LONDON	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA
3 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	26,480,441	14,846,217	487,140	18,148,712
País de la contraparte	España	Reino Unido	Reino Unido	Francia
Nombre	MUFG SECURITIES EMEA PLC	HSBC BANK PLC	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
4 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	19,040,789	7,482,610	374,245	17,757,155
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
5 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	14,688,410	6,189,346	365,344	14,771,855
País de la contraparte	Francia	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	Zuercher Kantonalbank	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-	Barclays Bank PLC
6 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	5,101,005	3,503,794	-	9,328,192
País de la contraparte	Suiza	Reino Unido	-	Reino Unido
Nombre	Barclays Bank PLC	BANK OF MONTREAL	-	BANCO SANTANDER, S.A.
7 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	1,380,233	829,030	-	7,454,629
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	-	España
Nombre	-	Barclays Bank PLC	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
8 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	-	564,958	-	2,043,186
País de la contraparte	-	Reino Unido	-	Reino Unido
Nombre	-	RBC EUROPE LIMITED	-	NATWEST MARKETS PLC
9 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	-	331,483	-	1,448,211
País de la contraparte	-	Reino Unido	-	Reino Unido
Nombre	-	-	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON
10 Volumen bruto de transacciones pen- dientes	-	-	-	1,236,382
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 Sustainable Aggregate	AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds (nota 1b)	AXA World Funds - Optimal Absolute	AXA World Funds - Optimal Income
	EUR	USD	EUR	EUR
Nombre	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA	DEUTSCHE BANK AG LONDON	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED
1 Volumen bruto de transacciones pendientes	52,896,968	167,444	8,286,115	9,470,370
País de la contraparte	Francia	Reino Unido	Francia	Reino Unido
Nombre	SOCIETE GENERALE SA	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Barclays Bank PLC	HSBC BANK PLC
2 Volumen bruto de transacciones pendientes	49,767,847	82,639	5,263,293	9,113,983
País de la contraparte	Francia	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	BANCO SANTANDER, S.A.	-	HSBC BANK PLC	Barclays Bank PLC
3 Volumen bruto de transacciones pendientes	47,150,311	-	764,377	7,125,595
País de la contraparte	España	-	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	Barclays Bank PLC	-	-	NATIXIS SA
4 Volumen bruto de transacciones pendientes	33,960,040	-	-	6,241,833
País de la contraparte	Reino Unido	-	-	Francia
Nombre	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	-	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
5 Volumen bruto de transacciones pendientes	9,002,229	-	-	4,538,429
País de la contraparte	Reino Unido	-	-	Reino Unido
Nombre	BNP PARIBAS SA	-	-	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
6 Volumen bruto de transacciones pendientes	6,878,417	-	-	4,130,038
País de la contraparte	Francia	-	-	Reino Unido
Nombre	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
7 Volumen bruto de transacciones pendientes	2,156,002	-	-	1,972,841
País de la contraparte	Reino Unido	-	-	Reino Unido
Nombre	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	-	-	BNP PARIBAS SA
8 Volumen bruto de transacciones pendientes	667,868	-	-	1,360,973
País de la contraparte	Reino Unido	-	-	Francia
Nombre	DEUTSCHE BANK AG LONDON	-	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON
9 Volumen bruto de transacciones pendientes	274,454	-	-	914,845
País de la contraparte	Reino Unido	-	-	Reino Unido
Nombre	ING Bank N.V.	-	-	-
10 Volumen bruto de transacciones pendientes	251,139	-	-	-
País de la contraparte	Países Bajos	-	-	-

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 Dynamic High Yield Bonds USD	AXA World Funds - US High Yield Bonds USD
Nombre	BNP PARIBAS SA	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL
1 Volumen bruto de transacciones pendientes	19,843,052	21,839,435
País de la contraparte	Francia	Reino Unido
Nombre	Barclays Bank PLC	BNP PARIBAS SA
2 Volumen bruto de transacciones pendientes	12,586,675	9,710,295
País de la contraparte	Reino Unido	Francia
Nombre	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	RBC EUROPE LIMITED
3 Volumen bruto de transacciones pendientes	9,152,220	4,216,204
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	RBC EUROPE LIMITED	NOMURA INTERNATIONAL PLC
4 Volumen bruto de transacciones pendientes	7,566,662	836,525
País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido
Nombre	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	-
5 Volumen bruto de transacciones pendientes	6,726,240	-
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 - US Enhanced High Yield Bonds USD
liquidación y compensación (por ejemplo, bilateral, tripartita, CCP)	Bilateral
Importe de los activos comprometidos	
Importe absolute	3,174,602
Proporción de activos bajo gestión	(1.37)%
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	(17,118)
de un mes a tres meses	(52,902)
de tres meses a un año	(41,224)
más de un año	(3,063,358)
operaciones pendientes	-

A 30 de junio de 2022, 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 - US Enhanced High Yield Bonds USD
Nombre	BNP PARIBAS SA
Volumen bruto de transacciones	
1 pendientes	3,174,602
Divisa	USD
País de la contraparte	France

Anexo adicional

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

Préstamo de valores y Total Return Swaps (TRS)

10 principales emisores de garantías

		AXA World Funds - ACT Clean Economy (nota 1b)	AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds (nota 1b)	AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon (nota 1b)	AXA World Funds - ACT Eurozone Impact (nota 1b)
		USD	USD	USD	EUR
1	Nombre	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	European Investment Bank	Bundesrepublik Deutschland	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
	Volumen de garantías recibidas	1,446,646	306,528	11,198,879	11,039,341
2	Nombre	United States of America	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	United States of America	United States of America
	Volumen de garantías recibidas	1,059,819	124,444	7,263,432	6,151,131
3	Nombre	CONSTELLATION BRANDS, INC.	Bundesrepublik Deutschland	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Royaume de Belgique
	Volumen de garantías recibidas	581,537	99,912	7,117,343	2,009,044
4	Nombre	NETFLIX, INC.	Koninkrijk der Nederlanden	Her Majesty The Queen In Right Of New Zealand	Republique Francaise
	Volumen de garantías recibidas	453,597	92,729	6,385,220	966,200
5	Nombre	PFIZER INC.	United States of America	European Union	CONSTELLATION BRANDS, INC.
	Volumen de garantías recibidas	421,337	69,888	6,382,474	588,032
6	Nombre	ELDORADO RESORTS, INC.	Republique Francaise	European Investment Bank	PFIZER INC.
	Volumen de garantías recibidas	416,772	62,264	5,673,628	588,031
7	Nombre	GENERAL ELECTRIC COMPANY	Bundeskanzleramt Oesterreich	Koninkrijk der Nederlanden	NETFLIX, INC.
	Volumen de garantías recibidas	416,772	60,393	3,977,298	588,031
8	Nombre	QUALCOMM INCORPORATED	Konungariket Sverige	European Financial Stability Facility SA	ELDORADO RESORTS, INC.
	Volumen de garantías recibidas	416,771	16,714	2,227,088	588,031
9	Nombre	BROADCOM INC.	Canada	Republique Francaise	GENERAL ELECTRIC COMPANY
	Volumen de garantías recibidas	372,323	2,218	1,731,794	588,031
10	Nombre	INTEL CORPORATION	Republic of Finland	Bundeskanzleramt Oesterreich	QUALCOMM INCORPORATED
	Volumen de garantías recibidas	371,550	1,764	1,082,608	588,029

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

Anexo adicional

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

Préstamo de valores y Total Return Swaps (TRS) (continuación)

10 principales emisores de garantías (continuación)

		AXA World Funds - ACT Human Capital (nota 1b) EUR	AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon USD	AXA World Funds - Asian High Yield Bonds USD	AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds USD
1	Nombre	Royaume de Belgique	European Investment Bank	European Union	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
	Volumen de garantías recibidas	3,025,011	599,960	2,041,935	6,836,688
2	Nombre	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	United States of America	European Union
	Volumen de garantías recibidas	1,732,115	570,987	1,182,069	3,567,652
3	Nombre	Republique Francaise	Republique Francaise	European Investment Bank	European Investment Bank
	Volumen de garantías recibidas	1,454,804	416,821	967,101	2,701,638
4	Nombre	BCE Inc.	Bundesrepublik Deutschland	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Royaume de Belgique
	Volumen de garantías recibidas	459,576	195,556	725,718	2,370,812
5	Nombre	CONSTELLATION BRANDS, INC.	Koninkrijk der Nederlanden	Bundesrepublik Deutschland	Bundesrepublik Deutschland
	Volumen de garantías recibidas	323,395	181,497	378,415	2,305,448
6	Nombre	Suncor Energy Inc.	United States of America	Royaume de Belgique	United States of America
	Volumen de garantías recibidas	315,323	136,791	247,333	1,902,289
7	Nombre	NETFLIX, INC.	Bundeskanzleramt Oesterreich	Koninkrijk der Nederlanden	Republique Francaise
	Volumen de garantías recibidas	249,041	118,205	221,968	1,121,935
8	Nombre	PFIZER INC.	Konungariket Sverige	Republique Francaise	SHELL PLC
	Volumen de garantías recibidas	230,293	32,714	154,200	1,012,471
9	Nombre	ELDORADO RESORTS, INC.	Canada	Bundeskanzleramt Oesterreich	RIO TINTO PLC
	Volumen de garantías recibidas	227,640	4,340	144,563	1,012,469
10	Nombre	GENERAL ELECTRIC COMPANY	Republic of Finland	Essity Aktiebolag (publ)	European Financial Stability Facility SA
	Volumen de garantías recibidas	227,640	3,454	131,467	942,035

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 - Defensive Optimal Income EUR	AXA World Funds - Emerging Markets Euro Denominated Bonds EUR	AXA World Funds - Euro 10 + LT EUR	AXA World Funds - Euro 7-10 EUR
1	Nombre	United States of America	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	European Investment Bank	United States of America
	Volumen de garantías recibidas	1,745,198	679,044	495,111	10,739,441
2	Nombre	Bundeskanzleramt Oesterreich	European Investment Bank	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	European Union
	Volumen de garantías recibidas	1,665,866	199,338	299,754	6,559,328
3	Nombre	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Royaume de Belgique	Republique Francaise	Bundesrepublik Deutschland
	Volumen de garantías recibidas	1,622,032	81,510	223,288	4,025,005
4	Nombre	European Investment Bank	Republique Francaise	Bundesrepublik Deutschland	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
	Volumen de garantías recibidas	1,298,302	79,691	196,057	3,980,098
5	Nombre	Bundesrepublik Deutschland	Bundesrepublik Deutschland	United States of America	Republique Francaise
	Volumen de garantías recibidas	1,253,956	64,974	153,573	2,651,223
6	Nombre	Republique Francaise	Koninkrijk der Nederlanden	Koninkrijk der Nederlanden	European Financial Stability Facility SA
	Volumen de garantías recibidas	403,554	60,303	149,779	2,282,564
7	Nombre	Koninkrijk der Nederlanden	United States of America	Bundeskanzleramt Oesterreich	European Investment Bank
	Volumen de garantías recibidas	392,756	45,449	97,547	1,097,456
8	Nombre	CONSTELLATION BRANDS, INC.	Bundeskanzleramt Oesterreich	European Union	Royaume de Belgique
	Volumen de garantías recibidas	278,588	39,274	60,602	809,526
9	Nombre	PFIZER INC.	BCE Inc.	Konungariket Sverige	Bundeskanzleramt Oesterreich
	Volumen de garantías recibidas	278,588	12,383	26,997	306,614
10	Nombre	NETFLIX, INC.	Konungariket Sverige	Commonwealth of Australia	Koninkrijk der Nederlanden
	Volumen de garantías recibidas	278,588	10,869	5,712	263,750

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 Bonds	AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	AXA World Funds - Euro Credit Plus	AXA World Funds - Euro Credit Short Duration
		EUR	EUR	EUR	EUR
1	Nombre	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Her Majesty The Queen In Right Of New Zealand	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
	Volumen de garantías recibidas	19,968,649	10,897,283	38,624,500	112,886,626
2	Nombre	United States of America	Bundesrepublik Deutschland	Bundesrepublik Deutschland	Her Majesty The Queen In Right Of New Zealand
	Volumen de garantías recibidas	17,430,745	7,826,076	18,765,024	54,252,833
3	Nombre	Republique Francaise	European Union	European Union	Bundesrepublik Deutschland
	Volumen de garantías recibidas	15,518,307	6,418,435	15,412,077	30,504,468
4	Nombre	European Union	Republique Francaise	Republique Francaise	Republique Francaise
	Volumen de garantías recibidas	13,294,459	5,735,927	12,386,124	22,669,410
5	Nombre	Bundesrepublik Deutschland	European Investment Bank	European Investment Bank	European Investment Bank
	Volumen de garantías recibidas	11,709,452	5,080,343	10,448,090	22,546,002
6	Nombre	Her Majesty The Queen In Right Of New Zealand	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Her Majesty The Queen In Right Of New Zealand	United States of America
	Volumen de garantías recibidas	10,672,027	4,989,396	9,606,180	18,213,439
7	Nombre	European Investment Bank	United States of America	United States of America	Koninkrijk der Nederlanden
	Volumen de garantías recibidas	9,425,774	4,357,557	8,581,594	9,408,264
8	Nombre	European Financial Stability Facility SA	European Financial Stability Facility SA	Royaume de Belgique	Japan
	Volumen de garantías recibidas	3,471,078	2,003,722	5,443,673	7,676,051
9	Nombre	Koninkrijk der Nederlanden	Koninkrijk der Nederlanden	European Financial Stability Facility SA	European Union
	Volumen de garantías recibidas	2,793,082	1,525,285	4,621,005	7,271,048
10	Nombre	Bundeskanzleramt Oesterreich	Bundeskanzleramt Oesterreich	Bundeskanzleramt Oesterreich	Bundeskanzleramt Oesterreich
	Volumen de garantías recibidas	2,745,101	1,516,591	3,731,671	7,266,766

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 Total Return	AXA World Funds - Euro Government Bonds	AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	AXA World Funds - Euro Inflation Plus
		EUR	EUR	EUR	EUR
1	Nombre	Bundesrepublik Deutschland	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	European Investment Bank
	Volumen de garantías recibidas	8,622,482	42,757,668	12,714,144	255,072
2	Nombre	United States of America	Republique Francaise	SHAW COMMUNICATIONS INC	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
	Volumen de garantías recibidas	7,491,674	33,530,317	4,253,162	103,554
3	Nombre	European Investment Bank	United States of America	Tele2 AB	Novartis AG
	Volumen de garantías recibidas	7,474,137	22,984,630	4,253,160	86,393
4	Nombre	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Bundesrepublik Deutschland	Suncor Energy Inc.	MARATHON OIL CORPORATION
	Volumen de garantías recibidas	6,399,042	21,229,836	4,253,157	86,393
5	Nombre	Republique Francaise	European Investment Bank	Rogers Communications Inc.	MICROSOFT CORPORATION
	Volumen de garantías recibidas	4,261,213	19,192,012	4,253,154	86,393
6	Nombre	Koninkrijk der Nederlanden	Royaume de Belgique	Volkswagen Aktiengesellschaft	ACTIVISION BLIZZARD, INC.
	Volumen de garantías recibidas	2,872,549	12,524,272	4,253,124	86,390
7	Nombre	European Union	European Union	Coca-Cola HBC AG	META PLATFORMS, INC.
	Volumen de garantías recibidas	2,357,656	11,083,729	4,036,808	84,346
8	Nombre	Bundeskanzleramt Oesterreich	Koninkrijk der Nederlanden	MEGGITT PLC	Bundesrepublik Deutschland
	Volumen de garantías recibidas	1,967,504	8,664,836	3,789,712	83,140
9	Nombre	Her Majesty The Queen In Right Of New Zealand	Bundeskanzleramt Oesterreich	Royaume de Belgique	Koninkrijk der Nederlanden
	Volumen de garantías recibidas	1,349,411	7,481,305	3,759,038	77,163
10	Nombre	Royaume de Belgique	SHELL PLC	CANADIAN NATURAL RESOURCES LIMITED	Pepsico, Inc.
	Volumen de garantías recibidas	1,244,761	5,801,753	3,692,729	74,504

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

Anexo adicional

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

Préstamo de valores y Total Return Swaps (TRS) (continuación)

10 principales emisores de garantías (continuación)

		AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	AXA World Funds - Euro Sustainable Credit
		EUR	EUR	EUR	EUR
1	Nombre	United States of America	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	11,769,934	12,755,347	22,055,895	14,653,770
2	Nombre	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	European Union	European Union	Republique Francaise
	Volumen de garantías recibidas	9,367,313	7,222,047	17,987,809	6,378,490
3	Nombre	European Investment Bank	Republique Francaise	Republique Francaise	Bundesrepublik Deutschland
	Volumen de garantías recibidas	7,279,228	7,022,588	17,086,603	6,073,731
4	Nombre	Republique Francaise	Bundesrepublik Deutschland	European Investment Bank	European Union
	Volumen de garantías recibidas	5,498,158	3,319,021	15,578,980	5,497,219
5	Nombre	Bundesrepublik Deutschland	European Investment Bank	Bundesrepublik Deutschland	United States of America
	Volumen de garantías recibidas	4,864,365	2,548,218	14,234,686	4,207,316
6	Nombre	European Union	Royaume de Belgique	United States of America	Her Majesty The Queen In Right Of New Zealand
	Volumen de garantías recibidas	3,840,348	1,901,717	8,659,282	4,014,026
7	Nombre	Koninkrijk der Nederlanden	United States of America	Her Majesty The Queen In Right Of New Zealand	European Investment Bank
	Volumen de garantías recibidas	2,671,292	1,853,467	6,105,744	3,483,232
8	Nombre	Bundeskanzleramt Oesterreich	European Financial Stability Facility SA	Koninkrijk der Nederlanden	Royaume de Belgique
	Volumen de garantías recibidas	1,409,598	1,349,838	4,544,760	2,080,708
9	Nombre	European Financial Stability Facility SA	Her Majesty The Queen In Right Of New Zealand	European Financial Stability Facility SA	European Financial Stability Facility SA
	Volumen de garantías recibidas	1,044,832	843,507	4,470,148	1,201,291
10	Nombre	Her Majesty The Queen In Right Of New Zealand	SHELL PLC	Bundeskanzleramt Oesterreich	Koninkrijk der Nederlanden
	Volumen de garantías recibidas	999,549	804,299	3,116,607	1,196,072

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

Anexo adicional

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

Préstamo de valores y Total Return Swaps (TRS) (continuación)

10 principales emisores de garantías (continuación)

		AXA World Funds - Framlington American Growth USD	AXA World Funds - Framlington Digital Economy USD	AXA World Funds - Framlington Euro Selection EUR	AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities EUR
1	Nombre	CONSTELLATION BRANDS, INC.	Royaume de Belgique	Royaume de Belgique	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
	Volumen de garantías recibidas	355,104	4,032,501	2,228,889	10,097,310
2	Nombre	PFIZER INC.	CONSTELLATION BRANDS, INC.	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Bundeskanzleramt Oesterreich
	Volumen de garantías recibidas	355,103	2,589,932	1,758,716	7,679,233
3	Nombre	NETFLIX, INC.	NETFLIX, INC.	Republique Francaise	United States of America
	Volumen de garantías recibidas	355,103	2,417,493	1,071,929	7,397,334
4	Nombre	ELDORADO RESORTS, INC.	PFIZER INC.	CONSTELLATION BRANDS, INC.	Royaume de Belgique
	Volumen de garantías recibidas	355,103	2,374,012	434,154	3,110,799
5	Nombre	GENERAL ELECTRIC COMPANY	ELDORADO RESORTS, INC.	PFIZER INC.	Republique Francaise
	Volumen de garantías recibidas	355,103	2,367,859	434,153	1,496,062
6	Nombre	QUALCOMM INCORPORATED	GENERAL ELECTRIC COMPANY	NETFLIX, INC.	BCE Inc.
	Volumen de garantías recibidas	355,102	2,367,859	434,153	472,610
7	Nombre	BROADCOM INC.	QUALCOMM INCORPORATED	ELDORADO RESORTS, INC.	Suncor Energy Inc.
	Volumen de garantías recibidas	317,230	2,367,849	434,153	324,265
8	Nombre	FERGUSON HOLDINGS LIMITED	BROADCOM INC.	GENERAL ELECTRIC COMPANY	Fortis Inc.
	Volumen de garantías recibidas	265,351	2,115,321	434,153	223,287
9	Nombre	KIMBERLY-CLARK CORPORATION	Republique Francaise	QUALCOMM INCORPORATED	RENAULT SA
	Volumen de garantías recibidas	234,094	1,939,332	434,151	193,403
10	Nombre	Schlumberger N.V.	FERGUSON HOLDINGS LIMITED	BROADCOM INC.	Novartis AG
	Volumen de garantías recibidas	226,131	1,769,381	387,849	169,555

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

Anexo adicional

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

Préstamo de valores y Total Return Swaps (TRS) (continuación)

10 principales emisores de garantías (continuación)

		AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities EUR	AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap EUR	AXA World Funds - Framlington Evolving Trends USD	AXA World Funds - Framlington Global Convertibles EUR
1	Nombre	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Bundeskanzleramt Oesterreich	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
	Volumen de garantías recibidas	20,165,186	17,098,883	2,856,075	35,011,768
2	Nombre	Bundeskanzleramt Oesterreich	Royaume de Belgique	CONSTELLATION BRANDS, INC.	European Investment Bank
	Volumen de garantías recibidas	9,249,811	10,939,273	978,597	13,441,634
3	Nombre	Royaume de Belgique	United States of America	PFIZER INC.	United States of America
	Volumen de garantías recibidas	2,297,288	6,941,098	978,597	13,322,213
4	Nombre	United States of America	Republique Francaise	NETFLIX, INC.	Bundeskanzleramt Oesterreich
	Volumen de garantías recibidas	2,260,951	5,260,974	978,597	8,743,469
5	Nombre	Republique Francaise	Bundeskanzleramt Oesterreich	ELDORADO RESORTS, INC.	Royaume de Belgique
	Volumen de garantías recibidas	1,104,824	1,815,663	978,596	7,587,887
6	Nombre	CONSTELLATION BRANDS, INC.	BCE Inc.	GENERAL ELECTRIC COMPANY	European Union
	Volumen de garantías recibidas	1,082,524	1,661,954	978,596	7,206,542
7	Nombre	NETFLIX, INC.	Suncor Energy Inc.	QUALCOMM INCORPORATED	Japan
	Volumen de garantías recibidas	982,607	1,140,295	978,592	5,136,340
8	Nombre	PFIZER INC.	Fortis Inc.	BROADCOM INC.	Republique Francaise
	Volumen de garantías recibidas	957,413	785,198	874,226	4,219,815
9	Nombre	ELDORADO RESORTS, INC.	RENAULT SA	FERGUSON HOLDINGS LIMITED	Bundesrepublik Deutschland
	Volumen de garantías recibidas	953,847	680,110	731,255	1,259,176
10	Nombre	GENERAL ELECTRIC COMPANY	METRO INC.	KIMBERLY-CLARK CORPORATION	BCE Inc.
	Volumen de garantías recibidas	953,847	505,828	645,118	1,048,026

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

Anexo adicional

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

Préstamo de valores y Total Return Swaps (TRS) (continuación)

10 principales emisores de garantías (continuación)

		AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities EUR	AXA World Funds - Framlington Italy EUR	AXA World Funds - Framlington Longevity Economy USD	AXA World Funds - Framlington Next Generation USD
1	Nombre	Bundeskanzleramt Oesterreich	Royaume de Belgique	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Bundeskanzleramt Oesterreich
	Volumen de garantías recibidas	1,548,573	2,824,654	9,585,904	3,029,891
2	Nombre	CONSTELLATION BRANDS, INC.	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	United States of America	Royaume de Belgique
	Volumen de garantías recibidas	523,193	2,491,590	7,022,676	1,185,225
3	Nombre	Novartis AG	Republique Francaise	Bundeskanzleramt Oesterreich	CONSTELLATION BRANDS, INC.
	Volumen de garantías recibidas	468,693	1,358,448	6,446,514	607,317
4	Nombre	MARATHON OIL CORPORATION	CONSTELLATION BRANDS, INC.	Royaume de Belgique	Republique Francaise
	Volumen de garantías recibidas	468,692	687,379	4,350,088	570,005
5	Nombre	MICROSOFT CORPORATION	PFIZER INC.	Republique Francaise	NETFLIX, INC.
	Volumen de garantías recibidas	468,692	687,378	2,092,068	456,352
6	Nombre	ACTIVISION BLIZZARD, INC.	NETFLIX, INC.	CONSTELLATION BRANDS, INC.	PFIZER INC.
	Volumen de garantías recibidas	468,674	687,378	885,775	418,286
7	Nombre	META PLATFORMS, INC.	ELDORADO RESORTS, INC.	NETFLIX, INC.	ELDORADO RESORTS, INC.
	Volumen de garantías recibidas	457,586	687,378	848,436	412,901
8	Nombre	INTEL CORPORATION	GENERAL ELECTRIC COMPANY	PFIZER INC.	GENERAL ELECTRIC COMPANY
	Volumen de garantías recibidas	422,191	687,378	839,021	412,900
9	Nombre	Pepsico, Inc.	QUALCOMM INCORPORATED	ELDORADO RESORTS, INC.	QUALCOMM INCORPORATED
	Volumen de garantías recibidas	404,193	687,375	837,688	412,899
10	Nombre	NIKE, INC.	BROADCOM INC.	GENERAL ELECTRIC COMPANY	INTEL CORPORATION
	Volumen de garantías recibidas	343,027	614,067	837,688	397,372

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

Anexo adicional

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

Préstamo de valores y Total Return Swaps (TRS) (continuación)

10 principales emisores de garantías (continuación)

		AXA World Funds - Framlington Robotech USD	AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe EUR	AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone EUR	AXA World Funds - Framlington Switzerland CHF
1	Nombre	Bundeskanzleramt Oesterreich	Bundeskanzleramt Oesterreich	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Bundeskanzleramt Oesterreich
	Volumen de garantías recibidas	10,190,864	87,990,286	67,472,880	23,874,406
2	Nombre	Royaume de Belgique	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	United States of America	Royaume de Belgique
	Volumen de garantías recibidas	5,484,756	58,600,782	37,934,166	4,586,923
3	Nombre	Republique Francaise	United States of America	Royaume de Belgique	Republique Francaise
	Volumen de garantías recibidas	4,431,074	40,970,536	34,089,262	2,205,968
4	Nombre	CONSTELLATION BRANDS, INC.	Royaume de Belgique	Republique Francaise	CONSTELLATION BRANDS, INC.
	Volumen de garantías recibidas	2,951,406	12,703,812	16,394,391	1,790,181
5	Nombre	NETFLIX, INC.	Republique Francaise	BCE Inc.	NETFLIX, INC.
	Volumen de garantías recibidas	2,593,945	6,109,586	5,179,026	1,251,511
6	Nombre	PFIZER INC.	BCE Inc.	Suncor Energy Inc.	INTEL CORPORATION
	Volumen de garantías recibidas	2,503,810	1,930,032	3,553,418	1,221,812
7	Nombre	ELDORADO RESORTS, INC.	MARATHON OIL CORPORATION	Fortis Inc.	PFIZER INC.
	Volumen de garantías recibidas	2,491,056	1,582,550	2,446,855	1,115,683
8	Nombre	GENERAL ELECTRIC COMPANY	Novartis AG	RENAULT SA	ELDORADO RESORTS, INC.
	Volumen de garantías recibidas	2,491,056	1,370,246	2,119,379	1,096,466
9	Nombre	QUALCOMM INCORPORATED	MICROSOFT CORPORATION	METRO INC.	GENERAL ELECTRIC COMPANY
	Volumen de garantías recibidas	2,491,046	1,370,241	1,576,275	1,096,466
10	Nombre	BROADCOM INC.	ACTIVISION BLIZZARD, INC.	Bundeskanzleramt Oesterreich	QUALCOMM INCORPORATED
	Volumen de garantías recibidas	2,225,379	1,370,188	1,371,165	1,096,462

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

Anexo adicional

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

Préstamo de valores y Total Return Swaps (TRS) (continuación)

10 principales emisores de garantías (continuación)

		AXA World Funds - Framlington UK	AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity
		GBP	USD	USD	USD
1	Nombre	Royaume de Belgique	Bundesrepublik Deutschland	Bundesrepublik Deutschland	Japan
	Volumen de garantías recibidas	1,928,345	4,313,646	12,813,965	35,454,196
2	Nombre	Republique Francaise	European Union	Koninkrijk der Nederlanden	Bundeskanzleramt Oesterreich
	Volumen de garantías recibidas	927,390	3,422,090	10,511,838	20,608,770
3	Nombre	BCE Inc.	United States of America	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Republique Francaise
	Volumen de garantías recibidas	292,965	2,333,249	5,947,667	7,081,074
4	Nombre	Suncor Energy Inc.	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	United States of America	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
	Volumen de garantías recibidas	201,008	2,001,848	4,956,226	5,734,021
5	Nombre	Fortis Inc.	Her Majesty The Queen In Right Of New Zealand	Republique Francaise	Royaume de Belgique
	Volumen de garantías recibidas	138,413	1,328,074	2,086,247	1,858,414
6	Nombre	RENAULT SA	Royaume de Belgique	Royaume de Belgique	CONSTELLATION BRANDS, INC.
	Volumen de garantías recibidas	119,888	1,123,932	1,999,505	1,418,608
7	Nombre	METRO INC.	European Investment Bank	European Investment Bank	United States of America
	Volumen de garantías recibidas	89,166	1,046,027	1,589,473	1,075,830
8	Nombre	TELUS Corporation	European Financial Stability Facility SA	European Union	NETFLIX, INC.
	Volumen de garantías recibidas	70,836	910,640	1,139,968	1,029,817
9	Nombre	SOCIETE AURIFERE BARRICK	Bundeskanzleramt Oesterreich	Commonwealth of Australia	INTEL CORPORATION
	Volumen de garantías recibidas	67,108	675,987	642,547	947,693
10	Nombre	Magna International Inc.	Republique Francaise	Bundeskanzleramt Oesterreich	PFIZER INC.
	Volumen de garantías recibidas	58,368	362,867	312,024	931,782

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 Flexible Property USD	AXA World Funds - Global High Yield Bonds USD	AXA World Funds - Global Income Generation EUR	AXA World Funds - Global Inflation Bonds EUR
1	Nombre	Republique Francaise	European Investment Bank	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
	Volumen de garantías recibidas	6,326,780	5,905,817	1,755,171	103,372,484
2	Nombre	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	United States of America	United States of America
	Volumen de garantías recibidas	3,573,258	5,116,480	1,681,231	61,948,206
3	Nombre	European Investment Bank	European Union	Bundesrepublik Deutschland	Royaume de Belgique
	Volumen de garantías recibidas	2,897,786	2,897,145	1,522,437	25,997,216
4	Nombre	Bundesrepublik Deutschland	Bundesrepublik Deutschland	Royaume de Belgique	SHELL PLC
	Volumen de garantías recibidas	944,528	2,672,673	1,051,200	24,093,143
5	Nombre	Koninkrijk der Nederlanden	United States of America	European Union	RIO TINTO PLC
	Volumen de garantías recibidas	876,624	2,282,334	557,203	23,716,519
6	Nombre	United States of America	Koninkrijk der Nederlanden	Republique Francaise	RELX PLC
	Volumen de garantías recibidas	661,095	1,759,626	450,023	19,159,174
7	Nombre	Bundeskanzleramt Oesterreich	Her Majesty The Queen In Right Of New Zealand	Commonwealth of Australia	Mercedes-Benz Group AG
	Volumen de garantías recibidas	570,924	1,422,908	218,560	18,067,148
8	Nombre	Royaume de Belgique	Republique Francaise	BCE Inc.	META PLATFORMS, INC.
	Volumen de garantías recibidas	467,765	1,183,004	128,367	17,947,019
9	Nombre	Konungariket Sverige	Bundeskanzleramt Oesterreich	Suncor Energy Inc.	MICROSOFT CORPORATION
	Volumen de garantías recibidas	158,008	1,117,869	88,075	16,926,699
10	Nombre	Novartis AG	European Financial Stability Facility SA	Bundeskanzleramt Oesterreich	E.ON SE
	Volumen de garantías recibidas	89,132	612,549	74,621	14,473,050

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 Inflation Bonds Redex EUR	AXA World Funds - Global Optimal Income EUR	AXA World Funds - Global Short Duration Bonds EUR	AXA World Funds - Global Strategic Bonds USD
1	Nombre	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Bundeskanzleramt Oesterreich	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
	Volumen de garantías recibidas	22,283,996	25,112,840	967,223	50,212,070
2	Nombre	United States of America	Japan	Royaume de Belgique	European Union
	Volumen de garantías recibidas	19,722,454	15,588,547	484,821	19,641,091
3	Nombre	SHELL PLC	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	United States of America	Bundesrepublik Deutschland
	Volumen de garantías recibidas	8,142,167	11,346,187	290,005	18,104,271
4	Nombre	MARATHON OIL CORPORATION	United States of America	KREDITANSTALT FUR	Royaume de Belgique
	Volumen de garantías recibidas	7,350,346	3,370,843	242,644	10,886,739
5	Nombre	MICROSOFT CORPORATION	Royaume de Belgique	European Union	United States of America
	Volumen de garantías recibidas	7,084,226	1,775,819	218,031	9,937,509
6	Nombre	META PLATFORMS, INC.	CONSTELLATION BRANDS, INC.	Bundesrepublik Deutschland	SHELL PLC
	Volumen de garantías recibidas	6,982,374	1,429,752	132,985	9,492,900
7	Nombre	Royaume de Belgique	PFIZER INC.	Bundeskanzleramt Oesterreich	RIO TINTO PLC
	Volumen de garantías recibidas	6,958,588	1,429,752	83,272	8,987,841
8	Nombre	RELX PLC	NETFLIX, INC.	Republique Francaise	RELX PLC
	Volumen de garantías recibidas	6,877,749	1,429,752	38,139	7,635,110
9	Nombre	Novartis AG	ELDORADO RESORTS, INC.	KFW BANKENGRUPPE	European Financial Stability Facility SA
	Volumen de garantías recibidas	6,751,219	1,429,751	35,419	7,631,685
10	Nombre	ACTIVISION BLIZZARD, INC.	GENERAL ELECTRIC COMPANY	European Investment Bank	Mercedes-Benz Group AG
	Volumen de garantías recibidas	6,750,933	1,429,751	25,615	6,846,901

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 Sustainable Aggregate EUR	AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds (nota 1b) USD	AXA World Funds - Optimal Absolute EUR	AXA World Funds - Optimal Income EUR
1	Nombre	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Bundesrepublik Deutschland	European Investment Bank	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
	Volumen de garantías recibidas	19,224,965	127,619	1,991,534	11,418,677
2	Nombre	European Investment Bank	Royaume de Belgique	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Bundeskanzleramt Oesterreich
	Volumen de garantías recibidas	13,589,953	50,081	1,271,749	10,648,998
3	Nombre	European Union	United States of America	United States of America	United States of America
	Volumen de garantías recibidas	11,886,242	39,179	793,434	5,366,169
4	Nombre	Republique Francaise	Bundeskanzleramt Oesterreich	Bundesrepublik Deutschland	Japan
	Volumen de garantías recibidas	11,512,757	28,623	649,137	2,922,853
5	Nombre	Bundesrepublik Deutschland	European Union	Koninkrijk der Nederlanden	European Investment Bank
	Volumen de garantías recibidas	6,525,336	8,327	602,469	2,717,749
6	Nombre	United States of America	Republique Francaise	Novartis AG	Bundesrepublik Deutschland
	Volumen de garantías recibidas	6,357,523	7,339	580,028	2,283,986
7	Nombre	SHELL PLC	Commonwealth of Australia	MARATHON OIL CORPORATION	Royaume de Belgique
	Volumen de garantías recibidas	5,353,482	5,500	580,026	1,286,527
8	Nombre	RELX PLC	-	MICROSOFT CORPORATION	Republique Francaise
	Volumen de garantías recibidas	5,009,274	-	580,026	1,089,164
9	Nombre	MARATHON OIL CORPORATION	-	ACTIVISION BLIZZARD, INC.	Koninkrijk der Nederlanden
	Volumen de garantías recibidas	4,765,959	-	580,003	815,639
10	Nombre	BP P.L.C.	-	META PLATFORMS, INC.	European Union
	Volumen de garantías recibidas	4,526,991	-	566,282	760,805

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

Anexo adicional

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

Préstamo de valores y Total Return Swaps (TRS) (continuación)

10 principales emisores de garantías (continuación)

		AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds USD	AXA World Funds - US High Yield Bonds USD
1	Nombre	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	European Union
	Volumen de garantías recibidas	15,669,237	16,712,752
2	Nombre	European Union	United States of America
	Volumen de garantías recibidas	12,888,091	7,205,535
3	Nombre	Bundesrepublik Deutschland	Bundesrepublik Deutschland
	Volumen de garantías recibidas	6,815,127	2,949,656
4	Nombre	European Investment Bank	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
	Volumen de garantías recibidas	5,548,412	2,259,177
5	Nombre	Republique Francaise	Republique Francaise
	Volumen de garantías recibidas	4,814,736	2,165,483
6	Nombre	United States of America	European Financial Stability Facility SA
	Volumen de garantías recibidas	4,131,324	1,916,144
7	Nombre	European Financial Stability Facility SA	European Investment Bank
	Volumen de garantías recibidas	3,915,654	1,684,980
8	Nombre	Koninkrijk der Nederlanden	Royaume de Belgique
	Volumen de garantías recibidas	1,440,748	1,682,868
9	Nombre	Bundeskanzleramt Oesterreich	Essity Aktiebolag (publ)
	Volumen de garantías recibidas	938,325	894,508
10	Nombre	Royaume de Belgique	Koninkrijk der Nederlanden
	Volumen de garantías recibidas	518,300	443,977

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

Anexo adicional

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

Préstamo de valores y Total Return Swaps (TRS) (continuación)

Custodia de las garantías recibidas

	AXA World Funds - ACT Clean Economy (nota 1b)	AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds (nota 1b)	AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon (nota 1b)	AXA World Funds - ACT Eurozone Impact (nota 1b)
	USD	USD	USD	EUR
Depositarios	BONY	CLEARSTREAM	EUROCLEAR	BONY
Custodia de las garantías	12,429,844	836,855	31,047,288	31,591,915
Depositarios	-	-	CLEARSTREAM	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	-	-	15,001,634	4,217,222
Depositarios	-	-	BONY	-
Custodia de las garantías	-	-	4,886,542	-
Depositarios	-	-	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)	-
Custodia de las garantías	-	-	4,448,874	-

	AXA World Funds - ACT Human Capital (nota 1b)	AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds
	EUR	USD	USD	USD
Depositarios	BONY	CLEARSTREAM	EUROCLEAR	BONY
Custodia de las garantías	7,270,652	1,637,955	3,929,189	17,652,814
Depositarios	EUROCLEAR	EUROCLEAR	CLEARSTREAM	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	6,349,857	623,265	2,003,199	10,236,508
Depositarios	-	-	BONY	CLEARSTREAM
Custodia de las garantías	-	-	427,834	6,721,276
Depositarios	-	-	-	JPMorgan
Custodia de las garantías	-	-	-	2,894,324

	AXA World Funds - Defensive Optimal Income	AXA World Funds - Emerging Markets Euro Denominated Bonds	AXA World Funds - Euro 10 + LT	AXA World Funds - Euro 7-10
	EUR	EUR	EUR	EUR
Depositarios	BONY	BONY	CLEARSTREAM	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	7,452,460	598,118	1,351,707	19,247,124
Depositarios	CLEARSTREAM	CLEARSTREAM	EUROCLEAR	BONY
Custodia de las garantías	3,544,503	544,213	369,230	14,435,574
Depositarios	EUROCLEAR	EUROCLEAR	-	CLEARSTREAM
Custodia de las garantías	2,238,157	171,098	-	2,380,265
Depositarios	JPMorgan	-	-	-
Custodia de las garantías	794,013	-	-	-

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 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
Depositarios	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	68,673,170	37,426,571	82,081,273	138,836,289
Depositarios	BONY	CLEARSTREAM	BONY	BONY
Custodia de las garantías	39,899,934	13,001,010	29,293,513	99,884,118
Depositarios	CLEARSTREAM	JPMorgan	CLEARSTREAM	CLEARSTREAM
Custodia de las garantías	24,788,466	1,958,908	26,818,997	60,733,286
Depositarios	JPMorgan	BONY	JPMorgan	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)
Custodia de las garantías	1,072,121	1,584,073	997,421	5,147,581

	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 Inflation Plus EUR
Depositarios	EUROCLEAR	BONY	BONY	BONY
Custodia de las garantías	24,521,288	124,568,651	143,082,853	1,357,611
Depositarios	CLEARSTREAM	EUROCLEAR	CLEARSTREAM	CLEARSTREAM
Custodia de las garantías	19,961,305	96,328,014	8,873,736	696,375
Depositarios	BONY	CLEARSTREAM	EUROCLEAR	-
Custodia de las garantías	948,258	51,742,955	6,579,689	-

	AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Strategic Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Sustainable Credit EUR
Depositarios	CLEARSTREAM	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	19,532,709	26,941,026	72,721,223	33,015,560
Depositarios	EUROCLEAR	BONY	CLEARSTREAM	BONY
Custodia de las garantías	16,765,465	16,648,340	41,015,093	9,058,130
Depositarios	BONY	CLEARSTREAM	BONY	CLEARSTREAM
Custodia de las garantías	15,949,003	6,030,989	34,887,448	8,517,554
Depositarios	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)	-	-	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)
Custodia de las garantías	974,195	-	-	484,794

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 - Framlington American Growth USD	AXA World Funds - Framlington Digital Economy USD	AXA World Funds - Framlington Euro Selection EUR	AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities EUR
Depositarios	BONY	BONY	BONY	BONY
Custodia de las garantías	5,569,583	41,702,889	8,568,150	28,092,476
Depositarios	-	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	-	8,464,699	4,678,703	6,529,937

	AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities EUR	AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap EUR	AXA World Funds - Framlington Evolving Trends USD	AXA World Funds - Framlington Global Convertibles EUR
Depositarios	BONY	BONY	BONY	BONY
Custodia de las garantías	49,281,266	28,424,755	18,204,780	71,154,162
Depositarios	EUROCLEAR	EUROCLEAR	-	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	4,822,281	22,962,833	-	31,430,582
Depositarios	-	-	-	JPMorgan
Custodia de las garantías	-	-	-	1,378,942

	AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities EUR	AXA World Funds - Framlington Italy EUR	AXA World Funds - Framlington Longevity Economy USD	AXA World Funds - Framlington Next Generation USD
Depositarios	BONY	BONY	BONY	BONY
Custodia de las garantías	11,499,458	13,272,704	37,182,090	13,501,996
Depositarios	-	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	-	5,929,284	9,131,352	2,487,929

	AXA World Funds - Framlington Robotech USD	AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe EUR	AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone EUR	AXA World Funds - Framlington Switzerland CHF
Depositarios	BONY	BONY	BONY	BONY
Custodia de las garantías	64,361,278	220,034,598	115,561,882	56,300,997
Depositarios	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	11,513,154	26,666,811	71,557,411	9,628,497

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 - Framlington UK GBP	AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit USD	AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds USD	AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity USD
Depositarlos	EUROCLEAR	EUROCLEAR	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)	BONY
Custodia de las garantías	4,047,825	14,154,839	19,280,418	93,748,267
Depositarlos	-	BONY	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	-	2,489,473	14,427,147	3,901,033
Depositarlos	-	CLEARSTREAM	BONY	JPMorgan
Custodia de las garantías	-	2,313,378	5,304,716	3,287,295
Depositarlos	-	-	CLEARSTREAM	-
Custodia de las garantías	-	-	4,323,703	-

	AXA World Funds - Global Flexible Property USD	AXA World Funds - Global High Yield Bonds USD	AXA World Funds - Global Income Generation EUR	AXA World Funds - Global Inflation Bonds EUR
Depositarlos	BONY	CLEARSTREAM	EUROCLEAR	BONY
Custodia de las garantías	9,311,071	15,490,244	6,122,404	638,994,830
Depositarlos	CLEARSTREAM	EUROCLEAR	BONY	JPMorgan
Custodia de las garantías	7,911,265	7,354,325	1,755,171	118,115,636
Depositarlos	EUROCLEAR	BONY	-	CLEARSTREAM
Custodia de las garantías	981,895	2,634,699	-	23,474,891
Depositarlos	-	JPMorgan	-	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	-	999,289	-	9,878,647

	AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex EUR	AXA World Funds - Global Optimal Income EUR	AXA World Funds - Global Short Duration Bonds EUR	AXA World Funds - Global Strategic Bonds USD
Depositarlos	BONY	BONY	BONY	BONY
Custodia de las garantías	269,212,677	77,487,952	11,300,829	186,285,501
Depositarlos	JPMorgan	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	5,484,768	4,065,769	1,302,825	60,642,983
Depositarlos	CLEARSTREAM	JPMorgan	-	CLEARSTREAM
Custodia de las garantías	1,425,811	912,171	-	9,636,232
Depositarlos	-	CLEARSTREAM	-	JPMorgan
Custodia de las garantías	-	583,614	-	734,852
Depositarlos	-	-	-	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)
Custodia de las garantías	-	-	-	600,734

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 Sustainable Aggregate EUR	AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds (nota 1b) USD	AXA World Funds - Optimal Absolute EUR	AXA World Funds - Optimal Income EUR
Depositarios	BONY	EUROCLEAR	BONY	BONY
Custodia de las garantías	143,523,957	266,668	9,917,324	34,222,499
Depositarios	EUROCLEAR	-	CLEARSTREAM	CLEARSTREAM
Custodia de las garantías	39,329,293	-	5,437,100	7,360,899
Depositarios	CLEARSTREAM	-	-	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	35,081,484	-	-	5,885,155

	AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds USD	AXA World Funds - US High Yield Bonds USD
Depositarios	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	35,069,477	37,295,585
Depositarios	CLEARSTREAM	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)
Custodia de las garantías	13,002,318	853,213
Depositarios	BONY	-
Custodia de las garantías	9,681,282	-

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 - US Enhanced High Yield Bonds USD
Depositarios	SSB Luxembourg SCA
Custodia de las garantías	530,000

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

Anexo adicional

Divulgaciones conforme al Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR»)

Artículo 6

Los subfondos mencionados a continuación son productos financieros que no promocionan características ambientales o sociales y tampoco tienen un objetivo de inversión sostenible según lo estipulado en los artículos 8 y 9 del Reglamento (UE) 2019/2088 de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

No obstante, aplican políticas de exclusiones sectoriales que abarcan las armas controvertidas, las materias primas agrícolas, los riesgos climáticos, la protección de los ecosistemas y la deforestación. En 2021, AXA IM amplió esta política para abarcar inversiones relacionadas con la soja, el ganado y la madera que implican un importante uso controvertido de la tierra y que son responsables de la pérdida de biodiversidad.

AXA WF Chorus Equity Market Neutral
 AXA WF Chorus Multi Strategy
 AXA WF Chorus Systematic Macro
 AXA WF European High Yield Bonds
 AXA WF Framlington Europe Ex-UK Microcap
 AXA WF Framlington Europe MicroCap
 AXA WF Framlington UK
 AXA WF Optimal Absolute
 AXA WF US Dynamic High Yield Bonds

Artículos 8 y 9

Los subfondos que aparece en la tabla más abajo (los «Subfondos») emplean un enfoque que incorpora evaluaciones de los riesgos de sostenibilidad que se derivan de la integración de criterios ESG (ambientales, sociales y de gobierno corporativo) en sus procesos de análisis e inversión. Los Subfondos han implementado un marco que integrará los riesgos de sostenibilidad en las decisiones de inversión sobre la base de factores de sostenibilidad. Se fundamenta principalmente en las políticas que se aplican de forma rigurosa y continua:

(i) Políticas de exclusiones sectoriales que abarcan las armas controvertidas, las materias primas agrícolas, los riesgos climáticos, la protección de los ecosistemas y la deforestación. En 2021, AXA IM amplió esta política para abarcar inversiones relacionadas con la soja, el ganado y la madera que implican un importante uso controvertido de la tierra y que son responsables de la pérdida de biodiversidad.

(ii) Las normas ESG (que abarcan exclusiones normativas en el sector del tabaco, los productores de armas de fósforo blanco, las empresas que infringen normas y reglamentos internacionales, controversias graves y reducida calidad ESG basada en la puntuación ESG) se complementaron en 2021 con reglas más exigentes relacionadas con las violaciones de los derechos humanos con el fin de dar cumplimiento a normas y reglamentos internacionales. En 2021 se modificó la metodología de cálculo de la puntuación ESG para obtener un modelo de puntuación ESG de un único proveedor que se combina con el propio análisis cualitativo de AXA IM. Llamado «Q²», este nuevo y mejorado enfoque cualitativo y cuantitativo ofrece una mayor cobertura, así

Anexo adicional

Divulgaciones conforme al Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR») (continuación)

Artículos 8 y 9 (continuación)

como un análisis fundamental afinado. La versión más actualizada de nuestras políticas se puede consultar en nuestro sitio web, en el siguiente enlace: <https://www.axa-im.com/our-policies>.

El principio de «no causar un perjuicio significativo» contemplado en el SFDR, cuyo objetivo estriba en garantizar que se limitan las incidencias adversas en los factores de sostenibilidad, se tiene en cuenta mediante políticas que excluyen los riesgos ESG más sustanciales. Las políticas administrativas nos aportan una herramienta adicional de mitigación de los riesgos de las principales incidencias adversas a través del diálogo directo con las empresas sobre aspectos relacionados con la sostenibilidad y el gobierno corporativo.

Además, por medio de sus actividades de participación activa, AXA IM ha usado su influencia como entidad inversora para animar a las empresas a reducir los riesgos ambientales y sociales pertinentes en sus respectivos sectores. La votación en las juntas generales ha constituido un elemento importante de su diálogo con las empresas objeto de inversión con el fin de fomentar sosteniblemente el valor a largo plazo de las empresas en las que invierten los Subfondos.

La implantación de marcos de inversión responsable tuvo los siguientes resultados:

Los informes más recientes sobre participación activa y voto están disponibles en el sitio web del centro de fondos <https://funds.axa-im.com>.

En el sitio web del centro de fondos se puede consultar un informe sobre los principales indicadores ESG medidos para los Subfondos <https://www.axa-im.lu/fund-document-library> - (documento «Fund Fact Sheet B2B Responsible Investment»).

Además de lo comentado anteriormente, los siguientes enfoques o procesos específicos se aplican a los Subfondos mencionados a continuación:

Artículo del SFDR	Nombre del Subfondo	Enfoque / proceso adicional
Artículo 8	AXA WF Euro Government Bonds AXA WF Framlington American Growth AXA WF Framlington Italy AXA WF Framlington Switzerland AXA WF Framlington Talents Global AXA WF Global Inflation Bonds AXA WF Global Inflation Bonds Redex AXA WF Global Inflation Short Duration Bonds	No aplica ningún enfoque / proceso adicional.

Anexo adicional

Divulgaciones conforme al Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR») (continuación)

Artículos 8 y 9 (continuación)

Artículo del SFDR	Nombre del Subfondo	Enfoque / proceso adicional
Artículo 8	AXA WF Asian High Yield Bonds AXA WF Asian Short Duration Bonds AXA WF China Short Duration Bonds AWF Dynamic Optimal AXA WF Emerging Markets Euro Denominated Bonds AXA WF Euro 10+LT AXA WF Euro 7-10 AXA WF Euro Bonds AXA WF Euro Credit Plus AXA WF Euro Credit Short Duration AXA WF Euro Credit Total Return AXA WF Euro Inflation Bonds AXA WF Euro Inflation Plus AXA WF Euro Short Duration Bonds AXA WF Euro Strategic Bonds AXA WF Framlington Emerging Markets AXA WF Framlington Europe Opportunities AXA WF Framlington Europe Real Estate Securities AXA WF Framlington Global Convertibles AXA WF Framlington Global Real Estate Securities AXA WF Global Buy and Maintain Credit AXA WF Global Emerging Markets Bonds AXA WF Global Flexible Property AXA WF Global High Yield Bonds AXA WF Global Income Generation AXA WF Global Optimal Income AXA WF Global Short Duration Bonds AXA WF Global Strategic Bonds AXA WF Selectiv' Infrastructure AXA WF US Credit Short Duration IG AXA WF US Enhanced High Yield Bonds AXA WF US High Yield Bonds AWA WF US Short Duration High Yield Bonds	<p>Tratará de obtener una puntuación ESG superior a la de su índice de referencia o su universo de inversión al tiempo que aplica un umbral mínimo por lo que respecta a la tasa de cobertura en materia de análisis ESG (90% para los mercados desarrollados y las empresas de gran capitalización; 75% para el alto rendimiento, los mercados emergentes y las empresas de pequeña y mediana capitalización) según se describe en el folleto del fondo.</p>
Artículo 8	AXA WF Optimal Income	<p>La cartera ha aplicado un enfoque de inversión socialmente responsable al universo de inversión tal como se describe en su folleto. Este enfoque selectivo se ha aplicado rigurosamente en todo momento. El subfondo aplica un enfoque de «el mejor de su categoría (Best-in class)» que consiste en reducir, como mínimo, en un 20% el universo de inversión excluyendo emisores en función de la puntuación ESG. Además, la estrategia de inversión pretende obtener un resultado mejor que el de su universo de inversión como mínimo en el indicador «intensidad de carbono» durante el periodo de referencia.</p>

Anexo adicional

Divulgaciones conforme al Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR») (continuación)

Artículos 8 y 9 (continuación)

Artículo del SFDR	Nombre del Subfondo	Enfoque / proceso adicional
Artículo 8	AXA WF Global Credit Bonds	La cartera ha aplicado un enfoque de inversión socialmente responsable al universo de inversión tal como se describe en su folleto. Este enfoque selectivo se ha aplicado rigurosamente en todo momento. El subfondo aplica un enfoque de «el mejor de su categoría (Best-in class)» que consiste en reducir, como mínimo, en un 20% el universo de inversión excluyendo emisores en función de la puntuación ESG. Además, la estrategia de inversión pretende obtener un resultado mejor que el de su universo de inversión como mínimo en el indicador «mujeres en el consejo de administración» durante el periodo de referencia.
Artículo 8	AXA WF Framlington Digital Economy AXA WF Framlington Longevity Economy AXA WF Framlington Robotech	La cartera ha aplicado un enfoque de inversión socialmente responsable al universo de inversión tal como se describe en su folleto. Este enfoque selectivo se ha aplicado rigurosamente en todo momento. Los subfondos aplican un enfoque de «el mejor de su universo (Best-in class)» que consiste en reducir, como mínimo, en un 20% el universo de inversión excluyendo emisores en función de la puntuación E (ambiental). Además, la estrategia de inversión pretende obtener un resultado mejor que el de su universo de inversión como mínimo en el indicador «intensidad de carbono» durante el periodo de referencia.
Artículo 8	AXA WF Defensive Optimal Income AXA WF Framlington All China Evolving Trends	Los subfondos han invertido como mínimo el 90% de su patrimonio en fondos subyacentes que cumplen los criterios del artículo 8 del SFDR y que promueven características ambientales o sociales.
Artículo 9	AXA WF Euro Buy and Maintain Sustainable Credit AXA WF Framlington Eurozone RI	La cartera ha aplicado un enfoque de inversión socialmente responsable al universo de inversión tal como se describe en su folleto. Este enfoque selectivo se ha aplicado rigurosamente en todo momento. Los subfondos aplican un enfoque de «el mejor de su categoría» que consiste en reducir, como mínimo, en un 20% el universo de inversión excluyendo emisores en función de la puntuación ESG. Además, la estrategia de inversión pretende obtener un resultado mejor que el de su universo de inversión como mínimo en el indicador «intensidad de carbono» durante el periodo de referencia.
Artículo 9	AXA WF Euro Sustainable Bonds AXA WF Euro Sustainable Credit AXA WF Global Sustainable Aggregate	La cartera ha aplicado un enfoque de inversión socialmente responsable al universo de inversión tal como se describe en su folleto. Este enfoque selectivo se ha aplicado rigurosamente en todo momento. Los subfondos aplican un enfoque de «el mejor de su categoría» que consiste en reducir, como mínimo, en un 20% el universo de inversión excluyendo emisores en función de la puntuación ESG. Además, la estrategia de inversión pretende obtener un resultado mejor que el de su universo de inversión como mínimo en el indicador «mujeres en el consejo de administración» durante el periodo de referencia.

Anexo adicional

Divulgaciones conforme al Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR») (continuación)

Artículos 8 y 9 (continuación)

Artículo del SFDR	Nombre del Subfondo	Enfoque / proceso adicional
Artículo 9	AXA WF Global Factors – Sustainable Equity	<p>La cartera ha aplicado un enfoque de inversión socialmente responsable al universo de inversión tal como se describe en su folleto. Este enfoque selectivo se ha aplicado rigurosamente en todo momento. El fondo aplica un enfoque basado en la mejora de la calificación ESG que consiste en contar con una calificación ESG superior a la del universo de inversión después de excluir los activos peor calificados que representen el 20% del universo original. Además, la estrategia de inversión pretende obtener un resultado mejor que el de su universo de inversión como mínimo en el indicador «intensidad de carbono» durante el periodo de referencia.</p>

Anexo adicional

Divulgaciones conforme al Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR») (continuación)

Artículos 8 y 9 (continuación)

Artículo del SFDR	Nombre del Subfondo	Enfoque / proceso adicional
Artículo 9	AXA WF ACT Multi Asset Optimal Impact	<p>La cartera ha aplicado un enfoque de inversión socialmente responsable al universo de inversión tal como se describe en su folleto. Este enfoque selectivo se ha aplicado rigurosamente en todo momento.</p> <p>El subfondo aplica un enfoque de «el mejor de su universo» que consiste en reducir, como mínimo, en un 20% el universo de inversión excluyendo emisores en función de la puntuación E (ambiental). Además, la estrategia de inversión pretende obtener un resultado mejor que el de su universo de inversión como mínimo en el indicador «oportunidades en tecnologías para limitar el calentamiento global a 1,5 °C» de Carbon Delta durante el periodo de referencia. La cartera ha aplicado un enfoque selectivo de inversión socialmente responsable al universo de inversión tal como se describe en el código de transparencia. Este enfoque selectivo, que se ha aplicado rigurosamente en todo momento, ha reducido el universo de inversión en, al menos, un 20% mediante la exclusión de los emisores con base en su puntuación en materia de Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), cuando procedía, con la excepción de los bonos y otros títulos de deuda emitidos por emisores públicos, del efectivo mantenido de manera accesoria y de los activos de solidaridad.</p> <p>Además, la estrategia de inversión pretende obtener un resultado mejor que el de su universo de inversión en el indicador «oportunidades en tecnologías para limitar el calentamiento global a 1,5 °C» de Carbon Delta durante el periodo de referencia.</p> <p>El Subfondo ha gestionado inversiones durante el periodo de referencia con el objetivo de generar un impacto positivo y cuantificable en la sociedad y en aspectos ambientales y sociales, y ha respaldado los objetivos de desarrollo sostenible (ODS) de las Naciones Unidas haciendo especial hincapié en los temas ambientales, como se describe en el folleto.</p> <p>En el componente de renta variable, el Fondo ha aplicado rigurosamente en todo momento el enfoque de impacto de AXA IM a los activos mencionados en el sitio web https://www.axaim.com/responsible-investing/impact-investing/listed-assets. Nuestro marco de impacto ha analizado si las empresas en las que invertimos contribuyen a los ODS o a un impacto específico a través de sus productos o servicios o sus actividades operativas.</p> <p>En el componente de renta fija, el fondo implementa un riguroso proceso interno para seleccionar bonos aplicando nuestro marco interno de bonos verdes, sociales y sostenibles, el cual se basa en las buenas prácticas del sector. Nuestro marco desarrollado internamente, inspirado sobre todo en los Principios de los Bonos Verdes y Sociales (GSBP, por sus siglas en inglés) y la Iniciativa de Bonos Climáticos (CBI, por sus siglas en inglés), incluye 4 pilares (perfil ESG del emisor, evaluación de los proyectos financiados, gestión de los beneficios y compromiso de elaboración de informes) que se han aplicado en todo momento durante el periodo de referencia. Al universo de inversión solo se han incorporado los bonos verdes, sociales y sostenibles sobre los cuales nuestros analistas de inversión responsable tienen una opinión positiva y neutral.</p>

Anexo adicional

Divulgaciones conforme al Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR») (continuación)

Artículos 8 y 9 (continuación)

Artículo del SFDR	Nombre del Subfondo	Enfoque / proceso adicional
Artículo 9	AXA WF Framlington Euro Selection AXA WF Framlington Evolving Trends	La cartera ha aplicado un enfoque de inversión socialmente responsable al universo de inversión tal como se describe en su folleto. Este enfoque selectivo se ha aplicado rigurosamente en todo momento. Los subfondos aplican un enfoque de «el mejor de su universo» que consiste en reducir, como mínimo, en un 20% el universo de inversión excluyendo emisores en función de la puntuación E (ambiental). Además, la estrategia de inversión pretende obtener un resultado mejor que el de su universo de inversión como mínimo en el indicador «intensidad de carbono» durante el periodo de referencia.
Artículo 9	AXA WF Framlington Sustainable Europe AXA WF Framlington Sustainable Eurozone	La cartera ha aplicado un enfoque de inversión socialmente responsable al universo de inversión tal como se describe en su folleto. Este enfoque selectivo se ha aplicado rigurosamente en todo momento. Los subfondos aplican un enfoque de «el mejor de su universo» que consiste en reducir, como mínimo, en un 20% el universo de inversión excluyendo emisores en función de la puntuación E1 (metodología de AXA IM relativa al cambio climático). Además, la estrategia de inversión pretende obtener un resultado mejor que el de su universo de inversión como mínimo en el indicador «intensidad de carbono» durante el periodo de referencia.
Artículo 9	AXA WF Framlington Europe Small Cap AXA WF Framlington Next Generation	La cartera ha aplicado un enfoque de inversión socialmente responsable al universo de inversión tal como se describe en su folleto. Este enfoque selectivo se ha aplicado rigurosamente en todo momento. Los subfondos aplican un enfoque de «el mejor de su universo» que consiste en reducir, como mínimo, en un 20% el universo de inversión excluyendo emisores en función de la puntuación G (gobernanza empresarial). Además, la estrategia de inversión pretende obtener un resultado mejor que el de su universo de inversión como mínimo en el indicador «intensidad de carbono» durante el periodo de referencia.

Anexo adicional

Divulgaciones conforme al Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR») (continuación)

Artículos 8 y 9 (continuación)

Artículo del SFDR	Nombre del Subfondo	Enfoque / proceso adicional
Artículo 9	AXA WF ACT Framlington Clean Economy	<p>La cartera ha aplicado un enfoque de inversión socialmente responsable al universo de inversión tal como se describe en su folleto. Este enfoque selectivo se ha aplicado rigurosamente en todo momento. El subfondo aplica un enfoque de «el mejor de su universo» que consiste en reducir, como mínimo, en un 20% el universo de inversión excluyendo emisores en función de la puntuación E (ambiental) y el tema «tecnologías limpias». Además, la estrategia de inversión pretende obtener un resultado mejor que el de su universo de inversión como mínimo en el indicador «oportunidades en tecnologías para limitar el calentamiento global a 1,5 °C» de Carbon Delta durante el periodo de referencia.</p> <p>El subfondo ha gestionado inversiones durante el periodo de referencia con el objetivo de generar un impacto positivo y cuantificable en aspectos ambientales, y ha respaldado los objetivos de desarrollo sostenible (ODS) de las Naciones Unidas haciendo especial hincapié en los temas ambientales, como se describe en el folleto. El Fondo ha aplicado rigurosamente en todo momento el enfoque de impacto de AXA IM a los activos mencionados en https://www.axa-im.com/who-we-are/impact-investing. Nuestro marco de impacto ha analizado si las empresas en las que invertimos contribuyen a los ODS o a un impacto específico a través de sus productos o servicios o sus actividades operativas.</p>

Artículo del SFDR	Nombre del Subfondo	Enfoque / proceso adicional
Artículo 9	AXA WF ACT Framlington Human Capital	<p>La cartera ha aplicado un enfoque de inversión socialmente responsable al universo de inversión tal como se describe en su folleto. Este enfoque selectivo se ha aplicado rigurosamente en todo momento. El subfondo aplica un enfoque de «el mejor de su categoría (Best-in-class)» que consiste en reducir, como mínimo, en un 20% el universo de inversión excluyendo emisores en función de la puntuación S1 (capital humano). Además, la estrategia de inversión pretende obtener un resultado mejor que el de su universo de inversión como mínimo en el indicador «intensidad de carbono» durante el periodo de referencia.</p>

Anexo adicional

Divulgaciones conforme al Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR») (continuación)

Artículos 8 y 9 (continuación)

Artículo del SFDR	Nombre del Subfondo	Enfoque / proceso adicional
Artículo 9	AXA WF ACT Framlington Social Progress	<p>La cartera ha aplicado un enfoque de inversión socialmente responsable al universo de inversión tal como se describe en su folleto. Este enfoque selectivo se ha aplicado rigurosamente en todo momento. El subfondo aplica un enfoque de «el mejor de su universo (Best-in-class)» que consiste en reducir, como mínimo, en un 20% el universo de inversión excluyendo emisores en función de la puntuación de sostenibilidad de Oekom. Además, la estrategia de inversión pretende obtener un resultado mejor que el de su universo de inversión como mínimo en el indicador «intensidad de carbono» durante el periodo de referencia.</p> <p>El subfondo ha gestionado inversiones durante el periodo de referencia con el objetivo de generar un impacto positivo y cuantificable en aspectos sociales, y ha respaldado los objetivos de desarrollo sostenible (ODS) de las Naciones Unidas, con especial hincapié en los temas sociales, como se describe en el folleto. El subfondo ha aplicado rigurosamente en todo momento el enfoque de impacto de AXA IM a los activos mencionados en https://www.axa-im.com/who-we-are/impact-investing. Nuestro marco de impacto ha analizado si las empresas en las que invertimos contribuyen a los ODS o a un impacto específico a través de sus productos o servicios o sus actividades operativas.</p>
Artículo 9	AXA WF ACT Global Green Bonds	<p>La cartera ha invertido como mínimo el 75% en bonos verdes aplicando el marco que se describe a continuación.</p> <p>El subfondo implementa un riguroso proceso interno para seleccionar bonos aplicando nuestro marco interno de bonos verdes, sociales y sostenibles, el cual se basa en las buenas prácticas del sector. Nuestro marco desarrollado internamente, inspirado sobre todo en los Principios de los Bonos Verdes y Sociales (GSBP, por sus siglas en inglés) y la Iniciativa de Bonos Climáticos (CBI, por sus siglas en inglés), incluye 4 pilares (perfil ESG del emisor, evaluación de los proyectos financiados, gestión de los beneficios y compromiso de elaboración de informes) que se han aplicado en todo momento durante el periodo de referencia. Al universo de inversión solo se han incorporado los bonos verdes, sociales y sostenibles sobre los cuales nuestros analistas de inversión responsable tienen una opinión positiva y neutral.</p>
Artículo 9	AXA WF ACT Emerging Market Short Duration Bonds Low Carbon AXA WF ACT US Corporate Bonds Low Carbon AXA WF ACT US High Yield Bonds Low Carbon	<p>La cartera ha aplicado un enfoque selectivo basado en dos indicadores, «intensidad de carbono» e «intensidad de agua», y es como mínimo un 30% mejor que el índice de referencia.</p>

Anexo adicional

Divulgaciones conforme al Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR») (continuación)

Artículos 8 y 9 (continuación)

Artículo del SFDR	Nombre del Subfondo	Enfoque / proceso adicional
Artículo 9	AXA WF ACT Factors – Climate Equity Fund	<p>La cartera ha aplicado un enfoque selectivo de inversión socialmente responsable al universo de inversión tal como se describe en el código de transparencia. Este enfoque selectivo, que se ha aplicado rigurosamente en todo momento, exige que la calificación ESG del subfondo sea superior a la del universo de inversión después de excluir los activos peor calificados que representen el 20% del universo original, salvo los activos líquidos mantenidos con carácter accesorio y los activos de solidaridad.</p> <p>Además, el fondo ha equilibrado la descarbonización con inversiones en la economía baja en carbono en su búsqueda de exposición a líderes en emisiones reducidas de carbono, a oportunidades de transición y a empresas verdes.</p>

Anexo adicional

Taxonomía de la UE

El reglamento de la Unión Europea (UE) concebido para armonizar la clasificación de las actividades económicas sostenibles entró en vigor el 1 de enero de 2022. Llamado «Taxonomía de la UE», comprende diversos temas relacionados con la sostenibilidad ambiental. La mitigación del cambio climático y la adaptación a dicho cambio climático son los dos primeros objetivos que abarca, y está previsto que a partir de 2023 se incluyan otros cuatro (agua, contaminación, biodiversidad y economía circular).

Subfondos que no tienen en consideración la Taxonomía de la UE

Las inversiones subyacentes de los siguientes subfondos no tienen en cuenta los criterios de la UE sobre las actividades económicas ambientalmente sostenibles:

AXA WF ACT Biodiversity	AXA WF Framlington Global Convertibles
AXA WF ACT European High Yield Bonds Low Carbon	AXA WF Framlington Global Real Estate Securities
AXA WF Asian High Yield Bonds	AXA WF Framlington Italy
AXA WF Asian Short Duration Bonds	AXA WF Framlington Longevity Economy
AXA WF AXA WF Emerging Markets Euro Denominated Bond	AXA WF Framlington Robotech
AXA WF China Sustainable Short Duration Bonds	AXA WF Framlington Switzerland
AXA WF Chorus Equity Market Neutral	AXA WF Framlington Talents Global
AXA WF Chorus Multi Strategy	AXA WF Framlington UK
AXA WF Defensive Optimal Income	AXA WF Global Buy and Maintain Credit
AXA WF Dynamic Optimal Income	AXA WF Global Emerging Markets Bonds
AXA WF Euro 10+LT	AXA WF Global Flexible Property
AXA WF Euro 7-10	AXA WF Global High Yield Bonds
AXA WF Euro Bonds	AXA WF Global Income Generation
AXA WF Euro Credit Plus	AXA WF Global Inflation Bonds
AXA WF Euro Credit Short Duration	AXA WF Global Inflation Bonds Redex
AXA WF Euro Credit Total Return	AXA WF Global Inflation Short Duration Bonds
AXA WF Euro Government Bonds	AXA WF Global Optimal Income
AXA WF Euro Inflation Bonds	AXA WF Global Short Duration Bonds
AXA WF Euro Inflation Plus	AXA WF Global Short Duration Bonds
AXA WF Euro Short Duration Bonds	AXA WF Global Strategic Bonds
AXA WF Euro Strategic Bonds	AXA WF Metaverse
AXA WF European High Yield Bonds	AXA WF ACT Biodiversity
AXA WF Framlington All China Evolving Trends	AXA WF Optimal Absolute
AXA WF Framlington American Growth	AXA WF Optimal Income
AXA WF Framlington Digital Economy	AXA WF Selectiv' Infrastructure
AXA WF Framlington Emerging Markets	AXA WF US Credit Short Duration IG
AXA WF Framlington Europe ex-UK Microcap	AXA WF US Dynamic High Yield Bonds
AXA WF Framlington Europe Microcap	AXA WF US Enhanced High Yield Bonds
AXA WF Framlington Europe Opportunities	AXA WF US High Yield Bonds
AXA WF Framlington Europe Real Estate Securities	AXA WF US Short Duration High Yield Bonds

Anexo adicional

Taxonomía de la UE (continuación)

Subfondos que tienen en consideración la Taxonomía de la UE

La Comisión Europea publicó el Reglamento Delegado elaborado en virtud del artículo 10, apartado 3 y del artículo 11, apartado 3 de la Taxonomía (también llamado «Acto Delegado sobre el Clima») el 9 de diciembre de 2021, y sus disposiciones surtieron efecto el 1 de enero de 2022. En estos momentos, la disponibilidad de datos sobre determinados activos es limitada y deberían considerarse con prudencia. Sobre la base de los datos disponibles, los activos de los subfondos en consonancia con la Taxonomía de la UE se calculan a continuación:

Subfondo	Taxonomía de la UE
AXA WF ACT Clean Economy	1.36%
AXA WF ACT Dynamic Green Bonds	6.34%
AXA WF ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	0.00%
AXA WF ACT Eurozone Impact	3.80%
AXA WF ACT Factors Climate Equity Fund	1.10%
AXA WF ACT Green Bonds	6.25%
AXA WF ACT Human Capital	0.00%
AXA WF ACT Multi Asset Optimal Impact	1.51%
AXA WF ACT Social Bonds	2.29%
AXA WF ACT Social Progress	0.00%
AXA WF ACT US Corporate Bonds Low Carbon	0.00%
AXA WF ACT US High Yield Bonds Low Carbon	0.00%
AXA WF Euro Buy and Maintain Credit Sustainable Credit	1.44%
AXA WF Euro Credit IG	4.38%
AXA WF Euro Sustainable Bonds	5.11%
AXA WF Framlington Euro Selection	2.90%
AXA WF Framlington Europe Small Cap	0.00%
AXA WF Framlington Evolving Trends	0.88%
AXA WF Framlington Next Generation	0.00%
AXA WF Framlington Sustainable Europe	0.93%
AXA WF Framlington Sustainable Eurozone	4.38%
AXA WF Global Aggregate Bonds	0.55%
AXA WF Global Factor - Sustainable Equity	0.05%
AXA WF Global Sustainable Credit Bonds	1.09%

