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 Investment Managers

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 subscripciones 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 extajero

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 extajero

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 extajero

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 al 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 fuelle 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 Bénéteau
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 EUR	AXA World Funds ACT Biodiversity (nota 1b) USD	AXA World Funds ACT Clean Economy (nota 1b) 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 inversiónes	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 inversiónes	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**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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 inversiónes	-	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 inversiónes	-	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 inversiónes	-	-	-
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 inversiónes	-	-	-
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 inversiónes	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 inversiónes	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 inversiónes	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 inversiónes	-	-	-
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 inversiónes	-	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 inversiónes	-	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 inversiónes	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 inversiónes	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**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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 inversiónes	-	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 inversiónes	-	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 inversiónes	-	-	-
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 inversiónes	-	-	-
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**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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 inversiónes	-	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 inversiónes	-	-	-
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 inversiónes	-	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 inversiónes	-	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**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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 inversiónes	-	-	-
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 inversiónes	-	-	-
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 inversiónes	-	-	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 inversiónes	-	-	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 inversiónes	-	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 inversiónes	-	-	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 inversiónes	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 inversiónes	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 inversiónes	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 inversiónes	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 Convertibles 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 inversiónes	-	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 inversiónes	-	-	-
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**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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 inversiónes	-	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 inversiónes	-	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 inversiónes	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 inversiónes	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 inversiónes	-	-	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 inversiónes	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 inversiónes	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 inversiónes	-	-	-
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 inversiónes	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 inversiónes	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 inversiónes	-	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 inversiónes	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**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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 inversiónes	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 inversiónes	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 inversiónes	-	-	-
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 inversiónes	-	-	-
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**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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 inversiónes	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 inversiónes	-	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 inversiónes	-	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 inversiónes	-	-	-
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 EUR	AXA World Funds ACT Biodiversity (nota 1b) USD	AXA World Funds ACT Clean Economy (nota 1b) 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 optiones	(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 optiones	(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.

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

	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 options	-	-	-
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 options	-	-	-
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.

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

	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 optiones	-	-	-
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 optiones	-	-	-
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.

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

	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 options	-	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 options	-	-	-
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.

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

	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 options	-	-	-
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 options	-	-	-
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.

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

	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 options	-	-	-
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 options	-	-	-
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.

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

	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 optiones	-	-	-
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 optiones	-	-	-
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.

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

	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 optiones	(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 optiones	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.

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

	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 options	-	-	-
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 options	-	-	-
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.

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

	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 optiones	-	-	-
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 optiones	-	-	-
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.

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

	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 optiones	-	-	-
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 optiones	-	-	-
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.

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

	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 optiones	-	-	-
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 optiones	-	-	-
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.

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

	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.

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

	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 options	-	-	-
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 options	-	-	-
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.

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

	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 options	-	-	-
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 options	-	-	-
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.

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

	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 options	-	-	-
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 options	-	-	-
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.

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

	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 optiones	-	-	-
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 optiones	-	-	-
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.

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

	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 options	-	-	-
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 options	-	-	-
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.

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

	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 options	-	-	-
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 options	-	-	-
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.

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

	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 options	-	-	-
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 options	-	-	-
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.

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

	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 options	-	-	-
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 options	-	-	-
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.

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

	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 options	-	-	-
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 options	-	-	-
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.

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

	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 options	(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 options	(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.

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

	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 optiones	-	(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 optiones	-	(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.

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

	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.

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

	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 optiones	-	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 optiones	-	(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.

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

	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 options	-	-	-
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 options	-	-	-
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.

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

	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 optiones	-	-	-
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 optiones	-	-	-
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.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

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
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
RENTA VARIABLE			
Australia			
Vulcan Energy Resources Ltd	141,848	528,676	1.28
		528,676	**1.28**
Austria			
Lenzing Ag	5,126	413,177	1.00
		413,177	**1.00**
Brasil			
Natura & Co Holding S.A.	264,400	678,513	1.65
		678,513	**1.65**
Canadá			
Li-Cycle Holdings Corp Ordinary Shares - Class A	170,532	1,173,260	2.85
		1,173,260	**2.85**
Estados Unidos			
Agilent Technologies Inc	12,055	1,431,772	3.47
Appharvest Inc	226,757	791,382	1.92
Ball Corp	24,308	1,671,661	4.06
Danaher Corp	6,268	1,589,063	3.86
Darling Ingredients Inc	28,520	1,705,497	4.14
Deere Co	5,080	1,521,308	3.69
Ecolab Inc	8,203	1,261,293	3.06
Evoqua Water Technologies Co	33,359	1,084,501	2.63
Origin Materials Inc	138,305	708,122	1.72
Republic Services Inc	12,884	1,686,130	4.09
Thermo Fisher Scientific	3,081	1,673,846	4.06
Trimble Navigation Ltd	24,268	1,413,126	3.43
Xylem Inc	15,865	1,240,326	3.01
		17,778,027	**43.14**
Finlandia			
Stora Enso OYJ R Share	72,893	1,140,422	2.77
UPM Kymmene Corp	21,724	658,856	1.60
		1,799,278	**4.37**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Francia			
Verallia	36,478	868,736	2.11
		868,736	**2.11**
Hong Kong			
China Everbright International Ltd	825,000	486,781	1.18
		486,781	**1.18**
Irlanda			
Kerry Group Plc	13,361	1,275,860	3.10
Smurfit Kappa Group Plc	31,247	1,047,963	2.54
		2,323,823	**5.64**
Israel			
Kornit Digital Ltd	6,861	217,494	0.53
		217,494	**0.53**
Japón			
Horiba Ltd	17,800	757,307	1.84
Kubota Corp	82,400	1,229,434	2.98
Kurita Water Industries Ltd	26,600	961,363	2.33
Mercari Inc	20,500	294,248	0.71
		3,242,352	**7.86**
Luxemburgo			
Befesa SA	13,605	659,963	1.60
Eurofins Scientific SE	13,831	1,085,628	2.63
		1,745,591	**4.23**
Noruega			
Adevinta ASA B	54,920	395,512	0.96
Tomra Systems ASA	58,906	1,089,192	2.64
		1,484,704	**3.60**
Países Bajos			
Corbion NV	22,236	670,898	1.63
Koninklijke DSM NV	11,350	1,626,809	3.95
Signify NV	36,065	1,192,582	2.89
		3,490,289	**8.47**

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
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**
Tesorería 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
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
RENTA VARIABLE			
Alemania			
Infineon Technologies AG	211,767	5,111,936	1.95
Siemens AG	56,314	5,716,025	2.18
Sma Solar Technology AG	41,579	1,683,980	0.64
		12,511,941	**4.77**
Australia			
Vulcan Energy Resources Ltd	281,767	1,086,681	0.41
		1,086,681	**0.41**
Canadá			
Li-Cycle Holdings Corp Ordinary Shares - Class A	373,124	2,567,093	0.98
Waste Connections Inc	71,439	8,838,843	3.36
		11,405,936	**4.34**
China			
China Longyuan Power Group Corporation Ltd.	1,741,000	3,373,934	1.29
Xinyi Solar Holdings Ltd	1,606,000	2,488,531	0.95
		5,862,465	**2.24**
Corea, República de			
LG Chem Ltd	6,925	2,751,177	1.05
		2,751,177	**1.05**
Dinamarca			
Orsted A/S	43,724	4,560,275	1.74
Vestas Wind Systems AS	171,346	3,610,783	1.38
		8,171,058	**3.12**
España			
Corporacion Acciona Energias Renova	116,926	4,495,997	1.71
Gamesa Corp Tecnologica SA	171,705	3,215,006	1.23
Iberdrola SA	485,265	5,020,441	1.91
		12,731,444	**4.85**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos			
Advanced Energy Industries	36,786	2,684,642	1.02
Albemarle Corp	22,126	4,623,891	1.76
Ameresco Inc	149,820	6,825,799	2.60
Ball Corp	83,084	5,713,687	2.18
BorgWarner Inc	102,278	3,413,017	1.30
Danaher Corp	21,009	5,326,202	2.03
Darling Ingredients Inc	138,009	8,252,938	3.14
Deere Co	22,352	6,693,753	2.55
Ecolab Inc	24,304	3,736,983	1.42
Evoqua Water Technologies Co	233,897	7,603,991	2.90
First Solar Inc	45,072	3,070,755	1.17
Hannon Armstrong Sustainable	152,613	5,777,928	2.20
Itron Inc	76,805	3,796,471	1.45
Nextera Energy Inc	144,363	11,182,359	4.25
Republic Services Inc	41,926	5,486,856	2.09
Silicon Laboratories Inc	35,512	4,979,493	1.90
Tesla Inc	7,752	5,220,352	1.99
Thermo Fisher Scientific	14,396	7,821,059	2.98
TPI Composites Inc	125,170	1,564,625	0.60
Trimble Navigation Ltd	104,146	6,064,422	2.31
Wolfspeed Inc	36,863	2,338,957	0.89
Xylem Inc	68,258	5,336,410	2.03
		117,514,590	**44.76**
Francia			
Schneider Electric SA	66,931	7,899,952	3.01
		7,899,952	**3.01**
Irlanda			
Kerry Group Plc	35,738	3,412,671	1.30
Smurfit Kappa Group Plc	107,856	3,617,278	1.38
		7,029,949	**2.68**
Israel			
Kornit Digital Ltd	35,905	1,138,188	0.43
		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
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Japón			
Horiba Ltd	17,400	741,316	0.28
		741,316	**0.28**
Luxemburgo			
Befesa SA	122,052	5,920,605	2.26
		5,920,605	**2.26**
Países Bajos			
Alfen NV	63,950	5,894,071	2.25
Arcadis NV	105,591	3,543,522	1.35
Corbion NV	91,055	2,747,283	1.05
Koninklijke DSM NV	47,001	6,736,709	2.57
Signify NV	77,312	2,556,521	0.97
		21,478,106	**8.19**
Reino Unido			
Aptiv Plc	57,176	5,092,666	1.94
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**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Taiwán			
Taiwan Semiconductor Sp Adr	80,959	6,618,398	2.52
		6,618,398	**2.52**
RENTA VARIABLE TOTAL		**250,943,201**	**95.62**
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		**250,943,201**	**95.62**
Total Cartera de inversión		**250,943,201**	**95.62**
Tesoría y equivalentes de tesorería		15,828,980	6.03
Otros Passivos Netos		(4,330,635)	(1.65)
TOTAL PATRIMONIO NETO		**262,441,546**	**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	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
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Alemania			
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	400,000	378,411	1.73
ENBW FRN 05/08/2079	300,000	246,307	1.13
		624,718	**2.86**
Austria			
Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	400,000	316,382	1.45
		316,382	**1.45**
Canadá			
Manulife Financial Corp 3.703% 16/03/2032	300,000	275,446	1.26
		275,446	**1.26**
Chile			
Inversiones CMPC SA 4.375% 04/04/2027	400,000	382,724	1.75
		382,724	**1.75**
China			
Enn Energy Holdings Ltd 2.625% 17/09/2030	400,000	340,840	1.56
		340,840	**1.56**
Corea, República de			
Sk Hynix Inc 2.375% 19/01/2031	400,000	315,156	1.44
		315,156	**1.44**
Dinamarca			
Orsted A/S FRN 09/12/2099	300,000	265,591	1.21
Orsted A/S FRN 18/02/3021	400,000	331,678	1.52
		597,269	**2.73**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
España			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN Perp.	400,000	381,390	1.74
Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	300,000	297,994	1.36
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**
Estados Unidos			
Alexandria Real Estate E 2% 18/05/2032	300,000	237,129	1.08
Alexandria Real Estate E 3.8% 15/04/2026	300,000	294,696	1.35
Alphabet Inc 2.05% 15/08/2050	200,000	135,607	0.62
Ardagh Metal Packaging 2% 01/09/2028	300,000	248,915	1.14
Boston Properties Ltd 4.5% 01/12/2028	400,000	390,050	1.78
Fifth Third Bancorp FRN 01/11/2027	150,000	133,401	0.61
Niagara Mohawk Power 1.96% 27/06/2030	300,000	249,043	1.14
Northern States Power Minn 2.9% 01/03/2050	200,000	151,707	0.69
Northern States Power Minn 3.2% 01/04/2052	200,000	158,795	0.73
Pepsico Inc 2.875% 15/10/2049	350,000	280,606	1.28
Toyota Motor Credit Corp 2.15% 13/02/2030	300,000	260,591	1.19
Welltower Inc 2.7% 15/02/2027	400,000	370,270	1.69
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Electricité de France SA 3.625% 13/10/2025	200,000	196,920	0.90
Faurecia 2.375% 15/06/2029	300,000	221,317	1.01
Getlink SE 3.5% 30/10/2025	200,000	200,435	0.92
Icade 1.5% 13/09/2027	200,000	191,355	0.87
Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028	300,000	246,181	1.13
		1,996,553	**9.13**
Grecia			
Mytilineos SA 2.25% 30/10/2026	400,000	365,968	1.67
		365,968	**1.67**
Hong Kong			
China Construction Bank 1% 04/08/2023	300,000	292,890	1.34
		292,890	**1.34**
India			
Indian Railway Finance 3.835% 13/12/2027	500,000	477,351	2.18
		477,351	**2.18**
Irlanda			
AIB Group Plc FRN 30/05/2031	400,000	379,548	1.73
		379,548	**1.73**
Islas Caimán			
QNB Finance Ltd 1.625% 22/09/2025	300,000	278,520	1.27
		278,520	**1.27**
Italia			
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

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Italia (continuación)			
Unicredit SpA FRN 05/07/2029	300,000	258,329	1.18
Unipol Gruppo SpA 3.25% 23/09/2030	400,000	383,550	1.75
		1,202,719	**5.49**
Mauricio			
India Clean Energy Hldg 4.5% 18/04/2027	300,000	220,308	1.01
India Green Energy Holding 5.375% 29/04/2024	500,000	469,896	2.15
India Green Power Holding 4% 22/02/2027	400,000	313,244	1.43
		1,003,448	**4.59**
México			
Coca Cola FEMSA SAB Cv 1.85% 01/09/2032	300,000	233,520	1.07
		233,520	**1.07**
Países Bajos			
De Volksbank NV FRN 22/10/2030	300,000	287,700	1.32
De Volksbank NV FRN Perp.	300,000	293,101	1.34
EnBW International Finance BV 1.875% 31/10/2033	300,000	256,080	1.17
Iberdrola International BV FRN Perp.	400,000	400,039	1.83
ING Groep NV 2.5% 15/11/2030	300,000	292,587	1.34
ING Groep NV FRN 01/07/2026	300,000	273,079	1.25
Telefonica Europe BV FRN Perp.	200,000	148,754	0.68
Telefonica Europe BV FRN Perp.	400,000	343,430	1.57
Tennet Holding BV FRN Perp.	400,000	387,082	1.77
		2,681,852	**12.27**

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)			
Portugal			
Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	200,000	169,437	0.77
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	200,000	180,079	0.82
Energias de Portugal SA FRN 30/04/2079	200,000	203,042	0.93
		552,558	**2.52**
Reino Unido			
Northern Powergrid North 1.875% 16/06/2062	200,000	145,583	0.67
Thames Water Util Fin 0.875% 31/01/2028	113,000	103,176	0.47
Vmed O2 Uk Finan 4.5% 15/07/2031	200,000	192,592	0.88
Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	300,000	326,386	1.49
Whitbread Group Plc 3% 31/05/2031	300,000	307,814	1.41
		1,075,551	**4.92**
Singapur			
Industrial & Commercial Bank of China Ltd 1% 28/10/2024	300,000	284,325	1.30
		284,325	**1.30**
Suecia			
Volvo Car AB 2.5% 07/10/2027	400,000	364,079	1.66
		364,079	**1.66**
BONOS TOTALES		**18,419,702**	**84.19**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
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) 3.5% 25/01/2050	400,000	309,388	1.41
		728,638	**3.33**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Francia			
France (Republic of) 0.1% 25/07/2038	214,688	224,354	1.03
		224,354	**1.03**
Indonesia			
Indonesia (Republic of) 2.3% 23/06/2025	300,000	285,807	1.31
Indonesia (Republic of) 3.9% 20/08/2024	200,000	201,014	0.92
Perusahaan Penerbit Sbsn 4.7% 06/06/2032	200,000	197,062	0.90
		683,883	**3.13**
Serbia			
Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028	400,000	306,212	1.40
		306,212	**1.40**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		**1,943,087**	**8.89**
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		**20,362,789**	**93.08**
Total Cartera de inversión		**20,362,789**	**93.08**
Tesorería y equivalentes de tesorería		1,055,559	4.83
Otros Activos Netos		457,724	2.09
TOTAL PATRIMONIO NETO		**21,876,072**	**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	1,976	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 Europe SA	USD	11,253,102	EUR	10,500,000	07/07/2022	274,499
BofA Securities Europe SA	USD	1,697,953	GBP	1,353,000	07/07/2022	54,768
BofA Securities Europe SA	EUR	750,000	USD	785,435	07/07/2022	(1,249)
BofA Securities Europe SA	GBP	130,000	USD	163,233	07/07/2022	(5,351)
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	100,000	USD	104,735	07/07/2022	(176)
JP MorganSecurities 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
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Arabia Saludita			
Dar Al Arkan Sukuk Co Ltd 6.75% 15/02/2025	3,000,000	2,964,660	0.69
		2,964,660	**0.69**
Argentina			
Mercadolibre Inc 2.375% 14/01/2026	4,000,000	3,445,920	0.81
		3,445,920	**0.81**
Australia			
Perenti Finance Pty Ltd 6.5% 07/10/2025	4,600,000	4,390,700	1.03
		4,390,700	**1.03**
Brasil			
Light Servicos Energia 4.375% 18/06/2026	3,600,000	3,167,136	0.74
Natura Cosmeticos SA 4.125% 03/05/2028	4,619,000	3,830,721	0.90
Nexa Resources SA 6.5% 18/01/2028	3,000,000	2,879,070	0.67
XP Inc 3.25% 01/07/2026	3,000,000	2,647,050	0.62
		12,523,977	**2.93**
Burundi			
Eastern and Southern Afric Trade and Development Bank 4.125% 30/06/2028	2,500,000	2,076,175	0.49
		2,076,175	**0.49**
Canadá			
Canacol Energy Ltd 5.75% 24/11/2028	2,000,000	1,635,000	0.38
		1,635,000	**0.38**
Chile			
Celulosa Arauco y Constitucion 3.875% 02/11/2027	8,500,000	7,854,085	1.84
Inversiones CMPC SA 4.75% 15/09/2024	4,000,000	3,980,000	0.93
		11,834,085	**2.77**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
China			
Enn Energy Holdings Ltd 4.625% 17/05/2027	1,000,000	1,011,120	0.24
ICBCIL Finance Co Ltd 2.25% 02/11/2026	4,000,000	3,705,000	0.87
Ronshine China 8.1% 09/06/2023	800,000	112,000	0.03
		4,828,120	**1.14**
Colombia			
Bancolombia Sa 3% 29/01/2025	6,000,000	5,526,240	1.29
		5,526,240	**1.29**
Corea, República de			
Kb Kookmin Card Co Ltd 4% 09/06/2025	903,000	896,182	0.21
		896,182	**0.21**
Emiratos Árabes Unidos			
First Abu Dhabi Bank Pjsc 1.625% 07/04/2027	7,000,000	6,906,577	1.62
MDGH - GMTN BV 2.5% 07/11/2024	1,000,000	973,450	0.23
Oztel Holdings Spc Ltd 5.625% 24/10/2023	4,000,000	4,017,760	0.94
Union National Bank PJSC 4% 13/03/2023	7,000,000	7,022,890	1.64
		18,920,677	**4.43**
Estados Unidos			
Boc Aviation Corp 1.625% 29/04/2024	1,625,000	1,557,676	0.36
Cielo USA Inc 3.75% 16/11/2022	6,400,000	6,392,576	1.50
Hanwha Energy Usa Holdn 4.125% 05/07/2025	557,000	559,284	0.13
Tsmc Arizona Corp 3.875% 22/04/2027	3,000,000	2,995,140	0.70
		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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
India			
Azure Power Energy Ltd 3.575% 19/08/2026	4,336,650	3,588,838	0.84
Indian Railway Finance 3.835% 13/12/2027	5,000,000	4,773,500	1.12
Renew Power Pvt Ltd 5.875% 05/03/2027	2,500,000	2,279,825	0.53
		10,642,163	**2.49**
Indonesia			
Delta Merlin Dunia Textile 0% 26/06/2032	2,807,500	177,462	0.04
Delta Merlin Dunia Textile FRN 26/06/2028	2,807,500	786,577	0.18
		964,039	**0.22**
Isla de Man			
Gold Fields Orogen Hold 5.125% 15/05/2024	5,500,000	5,530,800	1.29
		5,530,800	**1.29**
Islas Bermudas			
Invest Energy Res Ltd 6.25% 26/04/2029	4,500,000	3,849,750	0.90
Ooredoo International Finance Company 3.25% 21/02/2023	1,000,000	999,510	0.23
		4,849,260	**1.13**
Islas Caimán			
Arabian Centres Sukuk II 5.625% 07/10/2026	4,000,000	3,650,840	0.85
Banco do Brasil 4.875% 11/01/2029	3,500,000	3,212,440	0.75
DP World Crescent Ltd 3.908% 31/05/2023	7,000,000	7,007,350	1.64
Inversiones CMPC SA 4.375% 15/05/2023	3,000,000	3,008,790	0.70
QNB Finance Ltd 1.625% 22/09/2025	7,500,000	6,963,000	1.63
		23,842,420	**5.57**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Kazajstán			
Eurasian Development Bank 1% 17/03/2026	1,500,000	836,747	0.20
Kaztransgas Jsc 4.375% 26/09/2027	3,000,000	2,643,300	0.62
Samruk Kazyna JSC 2% 28/10/2026	3,500,000	3,026,380	0.71
		6,506,427	**1.53**
Luxemburgo			
Aegea Finance Sarl 6.75% 20/05/2029	4,000,000	3,762,440	0.88
Amaggi Lux International Sarl 5.25% 28/01/2028	4,154,000	3,718,578	0.87
Atento LuxCo 8% 10/02/2026	4,000,000	2,848,440	0.67
Cpi Property Group SA 2.75% 12/05/2026	3,000,000	2,797,028	0.65
GTC Aurora Luxem 2.25% 23/06/2026	3,000,000	2,399,997	0.56
MHP SA 6.95% 03/04/2026	5,000,000	2,645,550	0.62
Puma International Financing SDL 5% 24/01/2026	9,000,000	7,900,560	1.85
		26,072,593	**6.10**
Macao			
MGM China Holdings Ltd 4.75% 01/02/2027	1,650,000	1,175,048	0.27
		1,175,048	**0.27**
Malasia			
Serba Dynamic International Sukuk 6.3% 09/05/2022	6,000,000	424,140	0.10
		424,140	**0.10**
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
México			
Axtel Sab De Cv 6.375% 14/11/2024	6,565,000	5,812,060	1.36
Grupo Kuo de CV 5.75% 07/07/2027	5,000,000	4,555,900	1.07
Grupo Televisa SA 6.625% 18/03/2025	3,331,000	3,518,535	0.82
Nemak SAB de CV 2.25% 20/07/2028	4,000,000	3,009,265	0.70
Trust 5.25% 30/01/2026	5,000,000	4,731,800	1.11
		21,627,560	**5.06**
Omán			
Bank Muscat Saog 4.75% Perp.	3,118,000	3,003,164	0.70
		3,003,164	**0.70**
Países Bajos			
CTP NV 0.875% 20/01/2026	3,000,000	2,634,063	0.62
Prosus NV 1.288% 13/07/2029	3,000,000	2,353,611	0.55
Prosus NV 3.257% Perp.	3,200,000	2,806,592	0.66
Veon Holdings BV 3.375% 25/11/2027	6,500,000	3,390,156	0.79
		11,184,422	**2.62**
Perú			
Banco de Credito del per 4.25% 01/04/2023	5,000,000	5,012,050	1.17
Credicorp Ltd 2.75% 17/06/2025	5,000,000	4,640,050	1.09
InRetail Consumer 3.25% 22/03/2028	7,032,000	5,859,625	1.37
		15,511,725	**3.63**
Reino Unido			
Anglogold Holdings Plc 3.375% 01/11/2028	6,000,000	5,128,260	1.20
Endeavour Mining PLC 5% 14/10/2026	3,500,000	2,843,995	0.67
IHS Holdings Ltd 5.625% 29/11/2026	3,374,000	2,776,228	0.65
Liquid Telecom Finance 5.5% Perp.	4,500,000	3,975,795	0.93
Petrofac Ltd 9.75% 15/11/2026	3,500,000	2,694,440	0.63

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
Rail Capital Mrkets Plc 8.25% 09/07/2024	6,400,000	1,824,000	0.43
The Bidvest Group (UK) Plc 3.625% 23/09/2026	8,754,000	7,703,520	1.80
		26,946,238	**6.31**
República Checa			
Energo Pro As 8.5% 04/02/2027	4,444,000	4,226,600	0.99
		4,226,600	**0.99**
Singapur			
Boc Aviation Ltd 3.25% 29/04/2025	3,318,000	3,239,098	0.76
Continuum Energy Levante 4.5% 09/02/2027	394,500	311,071	0.07
		3,550,169	**0.83**
Turquía			
Anadolu Efes 3.375% Perp.	881,000	616,119	0.14
Arcelik AS 3% 27/05/2026	3,000,000	2,683,524	0.63
Arcelik AS 5% 03/04/2023	5,500,000	5,409,250	1.27
Aydem Yenilenebilir Enerji AS 7.75% 02/02/2027	3,387,000	2,456,422	0.57
Turkiye Garanti Bankasi 5.25% 13/09/2022	4,900,000	4,864,622	1.14
		16,029,937	**3.75**
Ucrania			
NPC Ukrenergo 6.875% 09/11/2026	3,370,000	867,067	0.20
State Road Agency of Ukraine 6.25% 24/06/2028	6,639,000	1,679,733	0.39
Vodafone Ukraine 6.2% 11/02/2025	3,300,000	2,212,617	0.52
		4,759,417	**1.11**
Uzbekistán			
Ipoteka Bank 5.5% 19/11/2025	2,000,000	1,774,000	0.41
Uzpromstroybank 5.75% 02/12/2024	4,400,000	4,033,084	0.94
		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
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Argentina			
Canada - Neuquen (Province of) FRN 27/04/2030	7,746,000	4,485,089	1.05
Cordoba (Province of) FRN 10/12/2025	5,991,309	4,586,287	1.07
		9,071,376	**2.12**
Azerbaiyán			
Azerbaijan (Republic of) 4.75% 18/03/2024	6,400,000	6,324,928	1.48
		6,324,928	**1.48**
Chile			
Chile (Republic of) 3.125% 27/03/2025	7,000,000	6,850,270	1.60
Republic Of Chile 2.75% 31/01/2027	2,000,000	1,872,800	0.44
		8,723,070	**2.04**
Colombia			
Colombia (Republic of) 2.625% 15/03/2023	9,000,000	8,865,270	2.06
		8,865,270	**2.06**
Corea, República de			
Korea Water Resources 3.5% Perp.	4,300,000	4,270,373	1.00
		4,270,373	**1.00**
Costa de Marfil			
Côte d'Ivoire (Republic of) 6.375% 03/03/2028	9,500,000	8,460,700	1.98
		8,460,700	**1.98**
Costa Rica			
Costa Rica (Republic of) 4.25% 26/01/2023	6,000,000	5,991,420	1.40
Costa Rica (Republic of) 4.375% 30/04/2025	1,000,000	970,450	0.23
		6,961,870	**1.63**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Egipto			
Egypt (Arab Republic of) 5.8% 30/09/2027	7,000,000	4,948,440	1.16
Egypt (Republic of) 4.75% 16/04/2026	5,400,000	4,240,000	0.99
		9,188,440	**2.15**
Ghana			
Ghana Government International 7.75% 07/04/2029	500,000	250,355	0.06
Republic Of Ghana 6.375% 11/02/2027	3,500,000	2,009,210	0.47
		2,259,565	**0.53**
Guatemala			
Republic Of Guatemala 4.875% 13/02/2028	4,100,000	3,847,932	0.90
		3,847,932	**0.90**
Honduras			
Honduras (Republic of) 7.5% 15/03/2024	3,333,334	3,151,801	0.74
		3,151,801	**0.74**
Katar			
Qatar (State of) 3.4% 16/04/2025	2,000,000	1,993,640	0.47
		1,993,640	**0.47**
Kazajstán			
Kazakhstan (Republic of) 0.6% 30/09/2026	6,000,000	5,492,626	1.28
		5,492,626	**1.28**
Marruecos			
Morocco (Kingdom of) 2.375% 15/12/2027	4,000,000	3,231,480	0.76
		3,231,480	**0.76**
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
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Paraguay			
Paraguay (Republic of) 4.7% 27/03/2027	7,000,000	6,738,830	1.58
		6,738,830	**1.58**
Perú			
Peru (Republic of) 2.392% 23/01/2026	5,000,000	4,653,250	1.09
		4,653,250	**1.09**
República Dominicana			
Dominican Republic 5.5% 27/01/2025	8,000,000	7,967,520	1.86
		7,967,520	**1.86**
Rumanía			
Romania (Government of) 2.75% 26/02/2026	2,500,000	2,466,138	0.58
Romania (Government of) 3.625% 24/04/2024	1,400,000	1,488,453	0.35
		3,954,591	**0.93**
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**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Luxemburgo			
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Capitalisation USD	71,566	6,920,432	1.62
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds M Capitalisation USD	84,450	10,362,860	2.41
		17,283,292	**4.03**
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		**17,283,292**	**4.03**
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		**17,283,292**	**4.03**
Total Cartera de inversión		**423,080,956**	**98.96**
Tesorería y equivalentes de tesorería		4,874,502	1.14
Otros Passivos Netos		(438,881)	(0.10)
TOTAL PATRIMONIO NETO		**427,516,577**	**100.00**

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 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
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Alemania			
Commerzbank AG FRN Perp.	200,000	153,645	0.80
Deutsche Bank AG FRN 19/05/2031	300,000	300,068	1.56
Peach Property Finance 3.5% 15/02/2023	530,000	455,291	2.38
SGL Carbon SE 4.625% 30/09/2024	210,000	200,290	1.04
Techem Verwaltungsgesell 2% 15/07/2025	316,000	278,001	1.45
		1,387,295	**7.23**
Bélgica			
Ontex Group Nv 3.5% 15/07/2026	210,000	168,140	0.87
		168,140	**0.87**
Eslovenia			
United Group BV 3.125% 15/02/2026	240,000	190,169	0.99
		190,169	**0.99**
España			
Aedas Homes Opco 4% Perp.	230,000	194,735	1.01
Banco Santander SA FRN Perp.	200,000	190,650	0.99
Grifols SA 2.25% 15/11/2027	316,000	264,637	1.38
Lorca Telecom Bondco 4% 18/09/2027	280,000	234,810	1.22
Neinor Homes Slu 4.5% 15/10/2026	310,000	253,462	1.32
		1,138,294	**5.92**
Estados Unidos			
Ball Corp 1.5% 15/03/2027	316,000	266,563	1.39
Boxer Parent Co Inc 6.5% 02/10/2025	279,000	262,762	1.37
Catalent Pharma Solution 2.375% 01/03/2028	280,000	229,617	1.19
Ford Motor Credit Co LLC 3.021% 06/03/2024	330,000	317,166	1.65
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
International Game Tech 3.5% 15/06/2026	316,000	288,486	1.50
Iqvia Inc 2.25% 15/01/2028	279,000	231,944	1.21
		1,596,538	**8.31**
Francia			
CAB Selas 3.375% 01/02/2028	279,000	225,080	1.17
Casino Guichard Perracho 3.58% 07/02/2025	400,000	296,894	1.54
Crown European Holdings 3.375% 15/05/2025	316,000	306,476	1.59
Elis SA 2.875% 15/02/2026	400,000	370,059	1.93
Faurecia 2.75% 15/02/2027	279,000	218,115	1.13
Fnac Darty SA 2.625% 30/05/2026	310,000	274,028	1.43
Paprec Holding SA 4% 31/03/2025	319,000	279,412	1.45
Renault SA 2.375% 25/05/2026	300,000	257,926	1.34
Spie Sa 2.625% 18/06/2026	200,000	179,577	0.93
Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	300,000	223,489	1.16
		2,631,056	**13.67**
Irlanda			
AIB Group Plc FRN 30/05/2031	310,000	281,362	1.46
		281,362	**1.46**
Isla de Man			
Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	310,000	304,799	1.59
		304,799	**1.59**
Italia			
Assicurazioni Generali FRN 30/11/2049	279,000	270,002	1.40
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Italia (continuación)			
LKQ Italia Bondco SpA 3.875% 01/04/2024	277,000	277,911	1.45
Telecom Italia SpA 2.375% 12/10/2027	530,000	435,252	2.27
Unicredit SpA FRN Perp.	410,000	354,489	1.84
Verde Bidco SpA 4.625% Perp.	360,000	296,968	1.55
		2,737,674	**14.24**
Japón			
Softbank Group Corp 3.125% 19/09/2025	330,000	277,742	1.45
		277,742	**1.45**
Luxemburgo			
Arena Lux Finance Sarl 1.875% 01/02/2028	318,000	231,091	1.20
Hanesbrands Finance Lux 3.5% 15/06/2024	279,000	258,744	1.35
PLT VII Finance Sarl 4.625% 05/01/2026	279,000	245,609	1.28
Samsonite Finco Sarl 3.5% 15/05/2026	230,000	193,347	1.01
SES SA FRN Perp.	310,000	300,646	1.56
Sig Combibloc Purchaser 2.125% 18/06/2025	310,000	296,145	1.54
Telenet Finance Lux Note 3.5% 01/03/2028	300,000	256,128	1.33
		1,781,710	**9.27**
Noruega			
Adevinta ASA B 3% 15/11/2027	310,000	260,135	1.35
		260,135	**1.35**
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
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
Intertrust Group BV 3.375% 15/11/2025	279,000	265,385	1.38

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos (continuación)			
Q Park Holding BV 2% 01/03/2027	380,000	303,949	1.58
Telefonica Europe BV FRN Perp.	400,000	322,326	1.68
Upc Holding BV 3.875% 15/06/2029	316,000	254,878	1.33
Volkswagen International Finance NV FRN 31/12/2099	200,000	177,148	0.92
		2,149,225	**11.18**
Reino Unido			
Avis Budget Finance Plc 4.125% 15/11/2024	200,000	191,510	1.00
B&M European Value Retail SA 3.625% 15/07/2025	280,000	276,815	1.44
Barclays Bank Plc FRN Perp.	410,000	475,383	2.48
Heathrow Finance Plc 6.25% 03/03/2025	300,000	336,647	1.75
Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	330,000	344,067	1.79
Marks & Spencer PLC 6% 12/06/2025	230,000	260,899	1.36
Rolls Royce Plc 5.75% 15/10/2027	280,000	306,971	1.60
Synthomer Plc 3.875% 01/07/2025	310,000	281,986	1.47
TI Automotive Finance 3.75% 15/04/2029	278,000	195,045	1.01
Virgin Media Fin 5% 15/04/2027	330,000	348,335	1.81
Vodafone Group Plc FRN 03/01/2079	310,000	296,949	1.55
William Hill Ltd 4.75% 01/05/2026	380,000	443,320	2.32
		3,757,927	**19.58**

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
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**
Tresoría y equivalentes de tesorería		1,250,394	6.51
Otros Passivos 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 Ireland Plc	EUR	1,348,496	GBP	1,150,000	31/08/2022	16,638
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	1,036,791	GBP	900,000	30/09/2022	(3,859)
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
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
RENTA VARIABLE			
Alemania			
Infineon Technologies AG	119,000	2,747,710	1.14
Siemens AG	74,000	7,184,660	2.99
Tag Immobilien AG	196,000	2,134,440	0.89
		12,066,810	**5.02**
Austria			
Erste Group Bank AG	204,000	4,936,800	2.05
		4,936,800	**2.05**
Bélgica			
Ion Beam Applications	118,000	1,836,080	0.76
Solvay SA	38,500	2,976,820	1.24
UCB SA	51,000	4,112,640	1.71
Umicore	79,000	2,632,280	1.09
		11,557,820	**4.80**
España			
Cellnex Telecom SA	132,600	4,910,178	2.04
Corporacion Acciona Energias Renova	200,253	7,365,305	3.06
Gamesa Corp Tecnologica SA	166,000	2,973,060	1.24
Iberdrola SA	860,000	8,510,560	3.53
Inditex	138,000	2,979,420	1.24
		26,738,523	**11.11**
Finlandia			
Neste OYJ	174,100	7,353,984	3.06
Sanoma OYJ	240,000	3,192,000	1.33
Stora Enso OYJ R Share	242,000	3,621,530	1.50
		14,167,514	**5.89**
Francia			
Air Liquide 5.5	72,600	9,301,512	3.85
Biomerieux	47,000	4,380,400	1.82
BNP Paribas SA	180,000	8,165,700	3.39
Bureau Veritas SA	116,800	2,855,760	1.19
Cap Gemini SA	11,000	1,797,950	0.75

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Carbios SA	39,000	1,166,100	0.48
Compagnie de St Gobain	131,728	5,393,603	2.24
Dassault Systemes SA	128,589	4,515,403	1.88
Essilor International	47,869	6,840,480	2.84
Eurazeo SA	82,500	4,875,750	2.03
Legrand SA	58,400	4,114,864	1.71
L'Oréal	29,700	9,780,210	4.05
Michelin	180,000	4,675,500	1.94
Publicis Groupe SA	65,500	3,056,230	1.27
Schneider Electric SA	75,000	8,467,500	3.52
Seb SA	43,000	3,936,650	1.64
Sodexo	55,400	3,715,124	1.54
Soitec	17,000	2,303,500	0.96
Spie SA	124,000	2,566,800	1.07
Valeo SA	121,000	2,229,425	0.93
Veolia Environnement SA	120,400	2,804,116	1.17
		96,942,577	**40.27**
Irlanda			
Kerry Group Plc	53,500	4,886,690	2.03
Smurfit Kappa Group Plc	61,500	1,972,920	0.82
		6,859,610	**2.85**
Italia			
Finecobank SpA	375,000	4,282,500	1.78
Intesa Sanpaolo SpA	2,580,000	4,592,400	1.91
Prysmian SpA	169,711	4,448,125	1.85
Terna SpA	387,000	2,897,856	1.20
		16,220,881	**6.74**
Luxemburgo			
Eurofins Scientific SE	51,000	3,829,080	1.59
		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
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
RENTA VARIABLE			
Alemania			
Allianz	801	152,508	0.34
Deutsche Börse AG	321	53,560	0.12
E.On Se	5,344	44,740	0.10
Evonik Industries AG	18,636	396,674	0.89
Münchener Rückversicherungs AG	229	53,675	0.12
Siemens Energy AG Ordinary Shares	11,098	162,260	0.36
		863,417	**1.93**
Australia			
Commonwealth Bank Australia	1,018	63,269	0.14
Dexus Property Group	8,118	49,571	0.11
Rio Tinto Ltd	798	56,356	0.13
Wesfarmers Ltd	3,409	98,245	0.22
Woolworths Holdings Ltd	2,214	54,199	0.12
		321,640	**0.72**
Canadá			
Bank of Montreal	2,300	220,702	0.50
Bank of Nova Scotia	4,400	259,849	0.58
BCE Inc	1,700	83,382	0.19
Canadian Imperial Bank of Commerce	3,400	164,761	0.37
Canadian National Railway Co	1,100	123,469	0.28
CGI Inc	2,200	174,881	0.39
Intact Financial Corp	400	56,300	0.13
Loblaw Companies Ltd	1,200	107,995	0.24
Metro Inc	1,700	91,052	0.20
National Bank of Canada	800	52,387	0.12
Open Text Corp	1,200	45,295	0.10
Quebecor Inc	6,000	127,958	0.29
Rogers Communications Inc	3,400	162,574	0.37
Royal Bank of Canada	3,700	357,508	0.80
Sun Life Financial Inc	3,500	160,029	0.36
Thomson Reuters Corp	500	52,014	0.12

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Canadá (continuación)			
Toronto Dominion Bank	6,500	425,338	0.96
Weston (George) Ltd	1,300	151,542	0.34
		2,817,036	**6.34**
Dinamarca			
Orsted A/S	2,064	215,269	0.48
Rockwool Intl A/S B Shs	830	186,400	0.42
Vestas Wind Systems AS	7,839	165,192	0.37
		566,861	**1.27**
España			
Acciona SA	2,963	543,641	1.22
EDP Renovaveis SA	7,675	180,697	0.41
Iberdrola SA	46,469	480,758	1.08
		1,205,096	**2.71**
Estados Unidos			
3M Co	2,600	336,466	0.76
Abbott Laboratories	2,100	228,165	0.51
Abbvie Inc	400	61,264	0.14
Adobe Systems Inc	209	76,507	0.17
Aflac Inc	2,700	149,391	0.34
Akamai Technologies Inc	600	54,798	0.12
Alphabet Inc A shares	400	871,704	1.96
Amazon.com Inc	1,600	169,936	0.38
American Express Co	800	110,896	0.25
American Financial Group Inc	400	55,524	0.12
American International Group	1,300	66,469	0.15
American Tower Corp	1,000	255,590	0.57
American Water Works Co Inc	900	133,893	0.30
AmerisourceBergen Corp	900	127,332	0.29
AMETEK Inc	4,400	483,516	1.09
Amgen Inc	700	170,310	0.38
Amphenol Corp	2,600	167,388	0.38
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
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Arthur J Gallagher & Co	100	16,304	0.04
AT&T Inc	11,600	243,136	0.55
Automatic Data Processing	1,692	355,388	0.80
Bank of America Corp	3,000	93,390	0.21
Becton Dickinson & Co	900	221,877	0.50
Berkshire Hathaway Inc	1,600	436,832	0.98
Bristol-Myers Squibb Co	1,300	100,100	0.22
Broadridge Financial Solutions Inc	1,000	142,550	0.32
Brookfield Renewable Cor A	6,100	216,818	0.49
Brown Forman Corp	1,300	91,208	0.20
C.H. Robinson Worldwide Inc	700	70,959	0.16
Camden Property Trust	400	53,792	0.12
CDW Corp	300	47,268	0.11
Church and Dwight Co Inc	2,200	203,852	0.46
Cigna Corp	900	237,168	0.53
Cisco Systems Inc	6,800	289,952	0.65
Clorox Company	700	98,686	0.22
CME Group Inc	300	61,410	0.14
Cognizant Technology Solutions Corp	811	54,734	0.12
Colgate-Palmolive Co	4,400	352,616	0.79
Comcast Corp	4,600	180,504	0.41
Consolidated Edison Inc	6,200	589,620	1.32
Costco Wholesale Corp	500	239,640	0.54
Crown Castle International Corp	900	151,542	0.34
CSX Corp	3,188	92,643	0.21
Danaher Corp	500	126,760	0.28
Dollar General Corp	400	98,176	0.22
Eaton Corp Plc	400	50,396	0.11
Ecolab Inc	2,700	415,152	0.93
Eli Lilly & Co	600	194,538	0.44
Emerson Electric Co	2,400	190,896	0.43
Enphase Energy Inc	800	156,192	0.35
Equity Residential	700	50,554	0.11
Eversource Energy	2,900	244,963	0.55
Expeditors Intl Wash Inc	1,600	155,936	0.35

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Fastenal Co	1,837	91,703	0.21
Fiserv Inc	1,052	93,596	0.21
General Mills Inc	3,200	241,440	0.54
Gilead Sciences Inc	1,500	92,715	0.21
Hartford Financial Svcs Grp	800	52,344	0.12
HCA Holdings Inc	600	100,836	0.23
Hershey Co	1,200	258,192	0.58
Home Depot Inc	1,000	274,270	0.62
Honeywell International Inc	900	156,429	0.35
HP Inc	1,800	59,004	0.13
Idexx Laboratories Inc	100	35,073	0.08
Illinois Tool Works Inc	1,600	291,600	0.66
Intel Corp	12,057	451,052	1.01
Intercontinental Exchange	1,300	122,252	0.27
International Business Machines	1,200	169,428	0.38
Jack Henry & Associates Inc	500	90,010	0.20
Johnson & Johnson	3,400	603,534	1.36
Johnson Controls Internation	2,300	110,124	0.25
JP Morgan Chase & Co	2,900	326,569	0.73
Kellogg Co	2,500	178,350	0.40
Keurig Dr Pepper Inc	5,355	189,513	0.43
Kimberly Clark Corp	1,700	229,755	0.52
Laboratory Corporation of American Holdings	200	46,872	0.11
Loews Corp	3,600	213,336	0.48
Lowes Companies	1,000	174,670	0.39
Markel Corp	40	51,730	0.12
Marsh & McLennan Cos Inc	2,100	326,025	0.73
Mastercard Inc	500	157,740	0.35
McCormick & Company	2,000	166,500	0.37
McKesson Corp	700	228,347	0.51
Merck & Co Inc	3,900	355,563	0.80
Metlife Inc	1,500	94,185	0.21
Microsoft Corp	7,400	1,900,543	4.28
Moody's Corp	500	135,985	0.31
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
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Northern Trust Corp	500	48,240	0.11
Oracle Corp	4,500	314,415	0.71
Owens Corning	7,300	542,463	1.22
Paccar Inc	1,360	111,982	0.25
Paychex Inc	1,678	191,074	0.43
Pepsico Inc	3,300	549,978	1.24
PNC Financial Services Group	700	110,439	0.25
Procter & Gamble Co	3,500	503,265	1.13
Progressive Corp	1,500	174,405	0.39
Prologis Trust Inc	700	82,355	0.19
Prudential Financial Inc	600	57,408	0.13
Public Storage Inc	300	93,801	0.21
Quanta Services Inc	1,300	162,942	0.37
Quest Diagnostics Inc	400	53,192	0.12
Regeneron Pharmaceuticals Inc	119	70,344	0.16
Roper Industries Inc	200	78,930	0.18
S&P Global Inc	700	235,942	0.53
Sempra Energy	1,500	225,405	0.51
Sherwin Williams Co	900	201,519	0.45
Smith (A.O.) Corp	7,800	426,504	0.96
Target Corp	400	56,492	0.13
Tesla Inc	2,020	1,360,308	3.06
Texas Instruments Inc	1,600	245,840	0.55
The Coca Cola Co	8,800	553,608	1.24
Thermo Fisher Scientific	400	217,312	0.49
Travelers Cos Inc	2,300	388,999	0.87
Union Pacific Corp	1,800	383,904	0.86
United Parcel Service	1,200	219,048	0.49
Unitedhealth Group Inc	600	308,178	0.69
Verisign Inc	836	139,888	0.31
Verizon Communications	10,600	537,950	1.21
Visa Inc	1,100	216,579	0.49
Walmart Inc	2,100	255,318	0.57
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**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Finlandia			
Sampo OYJ	1,205	52,306	0.12
		52,306	**0.12**
Francia			
Danone SA	2,636	146,774	0.33
Eiffage	4,115	369,458	0.83
Legrand SA	6,123	451,035	1.01
L'Oréal	28	9,639	0.02
Orange SA	9,926	116,431	0.26
Sanofi-Aventis SA	570	57,410	0.13
Schneider Electric SA	413	48,747	0.11
		1,199,494	**2.69**
Hong Kong			
Hang Seng Bank Ltd	5,900	104,136	0.23
HKT Trust And HKT Ltd Ss Stapled Security	47,000	63,130	0.14
MTR Corp	10,000	52,250	0.12
		219,516	**0.49**
Irlanda			
Accenture Plc	800	222,120	0.50
Allegion Plc	300	29,370	0.07
		251,490	**0.57**
Israel			
Check Point Software Tech	446	54,314	0.12
Solar Edge Technologies Inc	600	164,208	0.37
		218,522	**0.49**
Japón			
Astellas Pharma Inc	4,700	73,170	0.16
Canon Inc	2,200	49,958	0.11
Japan Post Bank Co Ltd	12,500	97,070	0.22
Japan Real Estate	12	55,118	0.12
KDDI Corp	4,400	138,910	0.31
Kyocera Corp	8,100	432,620	0.97
McDonalds Corp	1,400	50,907	0.11
Mitsubishi Tokyo Financial Group Inc	17,600	94,494	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
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Japón (continuación)			
Mitsui & Co Ltd	2,900	63,921	0.14
Ms&Ad Insurance Group Holdin	4,100	125,485	0.28
Nippon Telegraph & Telephone	6,100	174,934	0.39
Otsuka Corp	1,200	35,553	0.08
Secom Co Ltd	800	49,364	0.11
Sharp Corp	26,600	205,391	0.46
Sompo Japan Nipponkoa Holdings	1,300	57,251	0.13
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	4,600	136,522	0.31
Sumitomo Mitsui Trust Holdin	1,700	52,306	0.12
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	2,300	64,638	0.15
Terumo Corp	1,200	36,109	0.08
Tokio Marine Holdings Inc	4,100	238,506	0.54
		2,232,227	**5.00**
Noruega			
Telenor ASA	5,541	73,471	0.17
		73,471	**0.17**
Nueva Zelanda			
Mercury NZ Ltd	47,121	165,531	0.37
Meridian Energy Ltd	141,637	412,134	0.93
		577,665	**1.30**
Países Bajos			
Koninklijke Ahold Delhaize NV	5,905	153,470	0.34
Wolters Kluwer NV	574	55,544	0.12
		209,014	**0.46**
Portugal			
EDP Energias de Portugal SA	33,510	155,967	0.35
		155,967	**0.35**
Reino Unido			
Diageo Plc	1,770	75,891	0.17
Glaxosmithkline Capital	11,254	241,312	0.54
National Grid Plc	12,320	157,400	0.35
Tesco PLC	17,144	53,196	0.12

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
Unilever Plc	4,440	200,642	0.45
Willis Towers Watson Plc	700	138,173	0.31
		866,614	**1.94**
Singapur			
Oversea-Chinese Banking Corp	20,900	171,051	0.38
United Overseas Bank Ltd	6,600	124,488	0.28
		295,539	**0.66**
Suecia			
Atlas Copco AB	4,308	40,178	0.09
Teliasonera AB	13,475	51,520	0.12
		91,698	**0.21**
Suiza			
Chubb Ltd	2,100	412,818	0.93
Garmin Ltd	400	39,300	0.09
Givaudan	17	59,611	0.13
Nestle SA	1,643	191,253	0.43
Novartis AG	2,918	246,431	0.55
Roche Holding AG	477	158,718	0.36
Swiss Reinsurance Ltd	1,381	106,718	0.24
Swisscom AG	339	186,754	0.42
Zurich Insurance Group AG	411	178,250	0.40
		1,579,853	**3.55**
RENTA VARIABLE TOTAL		**44,188,642**	**99.28**
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		**44,188,642**	**99.28**
Total Cartera de inversión		**44,188,642**	**99.28**
Tresoría y equivalentes de tesorería		394,620	0.89
Descubiertos bancarios		(2,214)	0.00
Otros Passivos Netos		(71,799)	(0.17)
TOTAL PATRIMONIO NETO		**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
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Alemania			
Berlin Hyp AG 1.125% 25/10/2027	1,300,000	1,176,357	0.10
Commerzbank AG 1.25% 23/10/2023	2,300,000	2,271,296	0.20
Commerzbank AG FRN 24/03/2026	5,000,000	4,675,850	0.40
Daimler AG 0.75% 10/09/2030	5,000,000	4,190,300	0.36
Daimler AG 0.75% 11/03/2033	7,000,000	5,343,800	0.46
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	5,800,000	5,248,420	0.45
E.On Se 0.35% 28/02/2030	4,000,000	3,256,160	0.28
E.On Se 1.625% 29/03/2031	2,365,000	2,078,764	0.18
ENBW FRN 05/08/2079	2,000,000	1,570,660	0.14
ENBW FRN 29/06/2080	1,800,000	1,525,014	0.13
ENBW FRN 31/08/2081	4,400,000	3,252,216	0.28
Eurogrid GmbH 1.113% 15/05/2032	6,000,000	4,943,640	0.43
Evonik Industries AG FRN 02/09/2081	3,200,000	2,528,413	0.22
KfW Group 0.875% 15/09/2026	10,000,000	10,913,962	0.94
KfW Group 1.75% 14/09/2029	10,000,000	8,746,085	0.75
Kreditanstalt für Wiederaufbau 1.375% 02/02/2028	4,500,000	388,685	0.03
LB Baden Wuerttemberg 0.25% 21/07/2028	4,300,000	3,573,515	0.31
LB Baden Wuerttemberg 1.125% 08/12/2025	3,000,000	3,179,607	0.27
Munich Re FRN 26/05/2042	6,000,000	4,335,780	0.37
Vonovia SE 0.625% 24/03/2031	8,000,000	5,807,760	0.50
Vonovia SE 2.375% 25/03/2032	2,600,000	2,145,754	0.18
		81,152,038	**6.98**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Australia			
ANZ Banking Group FRN 21/11/2029	4,000,000	3,758,360	0.32
Australia and New Zealand Banking Group FRN 05/05/2031	2,877,000	2,487,771	0.21
Westpac Banking Corp FRN Perp.	5,541,000	4,845,217	0.42
		11,091,348	**0.95**
Austria			
Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	4,000,000	3,026,280	0.26
Verbund AG 0.9% 01/04/2041	5,000,000	3,598,250	0.31
		6,624,530	**0.57**
Bélgica			
KBC Groep NV 0.875% 27/06/2023	2,000,000	1,992,080	0.17
KBC Groep NV FRN 16/06/2027	1,300,000	1,177,475	0.10
		3,169,555	**0.27**
Canadá			
Manulife Financial Corp 3.703% 16/03/2032	8,000,000	7,025,888	0.60
		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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Emiratos Árabes Unidos			
First Abu Dhabi Bank Pjsc 1.625% 07/04/2027	7,500,000	7,078,200	0.61
		7,078,200	**0.61**
España			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1% 21/06/2026	6,000,000	5,593,920	0.48
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1.375% 14/05/2025	4,500,000	4,363,290	0.38
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN Perp.	8,000,000	7,296,192	0.63
Banco de Sabadell SA FRN 11/03/2027	6,000,000	5,505,000	0.47
Banco de Sabadell SA FRN 16/06/2028	7,000,000	5,754,770	0.50
Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	2,600,000	2,470,338	0.21
Banco Santander SA 1.125% 23/06/2027	3,000,000	2,710,440	0.23
Bankinter SA 0.625% 06/10/2027	5,000,000	4,273,750	0.37
Caixabank FRN 03/12/2026	5,000,000	5,241,843	0.45
Caixabank FRN 09/02/2029	7,000,000	5,803,770	0.50
Caixabank FRN 18/06/2031	6,100,000	5,306,652	0.46
Caixabank FRN 18/11/2026	6,000,000	5,421,480	0.47
Iberdrola Finanzas SAU 1.375% 11/03/2032	7,000,000	6,100,430	0.52
		65,841,875	**5.67**
Estados Unidos			
Agricultural Development Bank of China 1.25% 19/01/2026	6,000,000	5,300,684	0.46
Alexandria Real Estate E 2.95% 15/03/2034	2,769,000	2,216,324	0.19
Apple Computer Inc 3% 20/06/2027	3,500,000	3,281,195	0.28
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

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Fedex Corp 0.45% 04/05/2029	3,439,000	2,864,233	0.25
Fifth Third Bancorp FRN 01/11/2027	6,000,000	5,104,044	0.44
Healthpeak Properties 1.35% 01/02/2027	10,000,000	8,400,475	0.72
International Bank for Reconstruction and Development 2.9% 26/11/2025	1,500,000	956,708	0.08
International Finance Corp 1.25% 15/12/2023	2,000,000	2,287,771	0.20
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 1.75% 15/09/2030	9,000,000	7,026,380	0.60
Mastercard Inc 1.9% 15/03/2031	5,000,000	4,099,660	0.35
National Australia Bank 3.625% 20/06/2023	2,000,000	1,926,357	0.17
Niagara Mohawk Power 1.96% 27/06/2030	9,000,000	7,146,489	0.61
Niagara Mohawk Power 1.96% 27/06/2030	4,000,000	3,176,217	0.27
Northern States Power Minn 2.9% 01/03/2050	9,000,000	6,530,016	0.56
Pepsico Inc 2.875% 15/10/2049	9,000,000	6,901,885	0.59
Principal Life Global Funding II 1.25% 16/08/2026	6,000,000	5,090,017	0.44
Prudential Financial Inc 1.5% 10/03/2026	3,000,000	2,638,167	0.23
Public Service Colorado 3.7% 15/06/2028	5,000,000	4,721,715	0.41
Southwestern Public Service Company 3.75% 15/06/2049	5,000,000	4,066,317	0.35
Toyota Motor Credit Corp 2.15% 13/02/2030	10,000,000	8,308,726	0.71
Verizon Communications 1.5% 18/09/2030	8,000,000	6,138,984	0.53
Verizon Communications 2.85% 03/09/2041	8,000,000	5,781,625	0.50
Verizon Communications 3.875% 08/02/2029	8,000,000	7,425,606	0.64
VF Corp 0.25% 25/02/2028	6,000,000	5,110,964	0.44

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

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

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Welltower Inc 2.7% 15/02/2027	9,000,000	7,968,885	0.69
Welltower Inc 3.85% 15/06/2032	1,655,000	1,447,083	0.12
		149,597,058	**12.87**
Filipinas			
Asian Development Bank 0.01% 24/10/2029	5,000,000	4,356,750	0.37
Asian Development Bank 0.37% 26/06/2023	6,000,000	551,837	0.05
Asian Development Bank 0.625% 15/09/2026	5,000,000	5,396,580	0.46
Asian Development Bank 0.75% 10/02/2026	9,200,000	6,207,536	0.53
Asian Development Bank 1.75% 14/08/2026	1,900,000	1,720,695	0.15
		18,233,398	**1.56**
Finlandia			
Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	6,000,000	4,016,100	0.35
Nordic Investment Bank 0.01% 25/09/2026	2,000,000	1,874,740	0.16
Nordic Investment Bank 0.01% 30/04/2027	2,000,000	1,854,360	0.16
Nordic Investment Bank 0.5% 22/09/2023	6,000,000	549,462	0.05
		8,294,662	**0.72**
Francia			
Arkema SA 0.125% 14/10/2026	5,000,000	4,548,650	0.39
AXA SA FRN 07/10/2041	5,180,000	3,989,273	0.34
Bank of China Ltd 0.95% 21/09/2023	5,000,000	4,652,782	0.40
BNP Paribas FRN Perp.	5,444,000	4,601,479	0.40
BNP Paribas SA FRN 14/10/2027	3,500,000	3,103,695	0.27
BPCE SA 1.75% 27/05/2032	6,600,000	6,279,240	0.54
BPCE SA FRN 14/01/2028	6,600,000	5,801,928	0.50
CNP Assurances SA FRN 27/07/2050	5,000,000	4,136,600	0.36
Covivio 1.125% 17/09/2031	6,000,000	4,667,880	0.40

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Crédit Agricole SA 0.375% 21/10/2025	1,800,000	1,675,386	0.14
Electricité de France SA 1% 29/11/2033	4,600,000	3,488,916	0.30
Electricité de France SA 3.625% 13/10/2025	1,800,000	1,695,234	0.15
Electricité de France SA 3.625% 13/10/2025	3,500,000	3,296,288	0.28
Gecina SA 0.875% 30/06/2036	6,600,000	4,415,532	0.38
Icade 1% 19/01/2030	6,200,000	4,979,964	0.43
Icade 1.5% 13/09/2027	8,000,000	7,321,440	0.63
La Banque Post Home Loan 1.625% 12/05/2030	6,100,000	5,900,225	0.51
Orange SA 0.125% 16/09/2029	3,100,000	2,586,361	0.22
Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028	6,000,000	4,709,580	0.41
Régie Autonome Des Transports 0.35% 20/06/2029	10,000,000	9,024,300	0.78
Schneider Electric SA 1.841% 13/10/2025	1,500,000	1,501,179	0.13
Société Générale FRN 22/09/2028	5,000,000	4,371,450	0.38
Unibail Rodamco SE 2.5% 26/02/2024	2,100,000	2,090,088	0.18
		98,837,470	**8.52**
Hong Kong			
Agricultural Bk China/Hk 2% 01/03/2025	8,522,000	7,858,875	0.68
MTR Corp 2.5% 02/11/2026	1,800,000	1,650,380	0.14
MTR Corp Ltd 1.625% 19/08/2030	5,000,000	4,005,453	0.34
Swire Properties MTN Financing 3.5% 10/01/2028	1,700,000	1,582,547	0.14
		15,097,255	**1.30**
India			
Indian Railway Finance 3.835% 13/12/2027	5,000,000	4,565,977	0.39
		4,565,977	**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 EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Irlanda			
AIB Group Plc FRN 17/11/2027	6,488,000	5,634,114	0.48
AIB Group Plc FRN 30/05/2031	5,000,000	4,538,100	0.39
Bank of Ireland FRN 10/05/2027	6,000,000	5,266,500	0.45
ESB Finance Dac 1.125% 11/06/2030	5,647,000	5,002,692	0.43
		20,441,406	**1.75**
Islas Caimán			
QNB Finance Ltd 1.625% 22/09/2025	6,000,000	5,328,232	0.46
		5,328,232	**0.46**
Italia			
A2A SpA 1% 02/11/2033	7,960,000	5,692,753	0.49
A2A SpA 1% 16/07/2029	7,000,000	5,927,460	0.51
A2A SpA 2.5% 15/06/2026	4,227,000	4,159,114	0.36
Acea SpA 0.25% 28/07/2030	6,000,000	4,569,480	0.39
Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031	7,000,000	5,508,407	0.47
Hera SpA 0.875% 05/07/2027	3,000,000	2,727,270	0.23
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 04/12/2024	3,000,000	2,881,380	0.25
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 16/03/2028	7,000,000	5,955,040	0.51
Iren SpA 1.5% 24/10/2027	7,000,000	6,393,730	0.55
Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 1% 08/09/2027	3,449,000	3,033,051	0.26
Terna Rete Elettrica FRN Perp.	8,000,000	5,992,000	0.52
Terna SpA 0.375% 23/06/2029	6,696,000	5,631,202	0.48
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**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Luxemburgo			
Bank of China Ltd 0.01% 28/04/2024	4,393,000	4,232,216	0.36
China Construction Bank 0% 22/04/2024	8,873,000	8,603,083	0.74
European Investment Bank 0.5% 13/11/2037	11,000,000	8,378,480	0.72
European Investment Bank 0.875% 30/01/2025	15,000,000	1,341,401	0.12
European Investment Bank 1% 14/11/2042	5,000,000	3,909,200	0.34
European Investment Bank 1.5% 02/03/2027	10,000,000	884,026	0.08
European Investment Bank 1.5% 15/11/2047	5,000,000	4,229,050	0.36
European Investment Bank 1.625% 09/10/2029	9,000,000	7,784,956	0.67
European Investment Bank 1.9% 22/01/2025	4,000,000	2,862,571	0.25
European Investment Bank 2.375% 24/05/2027	2,000,000	1,851,265	0.16
European Investment Bank 3.3% 03/02/2028	20,000,000	12,549,180	1.08
Industrial & Commercial Bank of China (Luxembourg Branch) 2.875% 12/10/2022	2,700,000	2,580,838	0.22
Industrial & Commercial Bank of China Ltd 0.125% 28/10/2024	6,667,000	6,394,786	0.55
SEGRO Capital Sarl 0.5% 22/09/2031	6,000,000	4,528,380	0.39
SEGRO Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	3,226,000	3,008,729	0.26
Selp Finance Sarl 0.875% 27/05/2029	3,000,000	2,418,750	0.21
		75,556,911	**6.51**
Mauricio			
India Clean Energy Hldg 4.5% 18/04/2027	10,000,000	7,024,344	0.60
India Green Power Holding 4% 22/02/2027	2,650,000	1,985,022	0.17
		9,009,366	**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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
México			
Coca Cola FEMSA SAB Cv 1.85% 01/09/2032	6,000,000	4,467,359	0.38
		4,467,359	**0.38**
Países Bajos			
Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/02/2027	5,040,000	4,263,254	0.37
Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/09/2026	7,000,000	5,979,658	0.51
CTP BV 2.125% 01/10/2025	6,000,000	5,313,120	0.46
CTP NV 0.875% 20/01/2026	5,000,000	4,199,250	0.36
De Volksbank NV 0.375% 03/03/2028	5,000,000	4,136,550	0.36
De Volksbank NV FRN 07/10/2022	2,000,000	2,003,067	0.17
De Volksbank NV FRN Perp.	5,000,000	4,672,650	0.40
EDP Finance 0.375% 16/09/2026	3,000,000	2,744,640	0.24
EDP Finance 1.71% 24/01/2028	10,500,000	8,630,908	0.74
EDP Finance 1.875% 13/10/2025	1,700,000	1,677,849	0.14
Enel Finance International NV 1.125% 16/09/2026	7,000,000	6,582,450	0.57
Iberdrola International BV FRN Perp.	4,000,000	3,927,680	0.34
Iberdrola International BV FRN Perp.	4,000,000	3,869,560	0.33
ING Groep NV 4.625% 06/01/2026	1,800,000	1,722,712	0.15
ING Groep NV FRN 01/07/2026	6,000,000	5,224,148	0.45
LeasePlan Corporation NV 0.25% 23/02/2026	3,766,000	3,373,282	0.29
LeasePlan Corporation NV 1.375% 07/03/2024	2,500,000	2,458,025	0.21
Neder Waterschapsbank 0.7% 25/01/2023	2,240,000	208,346	0.02
REN Finance BV 0.5% 16/04/2029	9,850,000	8,142,404	0.70
Telefonica Europe BV FRN Perp.	8,000,000	6,570,000	0.57
Tennet Holding BV 1.125% 09/06/2041	4,315,000	2,923,844	0.25
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos (continuación)			
Tennet Holding BV 1.5% 03/06/2039	1,600,000	1,196,960	0.10
Tennet Holding BV FRN Perp.	1,500,000	1,447,080	0.12
		91,267,437	**7.85**
Portugal			
Energias de Portugal SA 1.625% 15/04/2027	5,000,000	4,740,900	0.41
Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	7,000,000	5,672,471	0.49
Energias de Portugal SA FRN 14/03/2082	6,000,000	4,634,460	0.40
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	5,000,000	4,306,250	0.37
		19,354,081	**1.67**
Reino Unido			
Anglian Water Osprey FIN 1.625% 10/08/2025	405,000	450,602	0.04
Anglian Water Osprey FIN 2.75% 26/10/2029	375,000	419,241	0.04
Bank of China Ltd FRN 07/06/2023	1,300,000	1,246,481	0.11
National Grid Electricity Transmission 0.19% 20/01/2025	6,000,000	5,686,740	0.49
Natwest Group Plc FRN 09/11/2028	2,000,000	2,036,378	0.18
Northern Powergrid North 1.875% 16/06/2062	1,500,000	1,044,407	0.09
Peabody Capital No Two 2.75% 02/03/2034	3,250,000	3,380,091	0.29
Royal Bank of Scotland Plc FRN 22/05/2024	2,400,000	2,256,155	0.19
Shanghai Pudong London FRN 29/10/2022	2,500,000	2,390,478	0.21
South Eastern Power Networks 1.75% 30/09/2034	3,200,000	2,896,512	0.25
Thames Water Util Fin 0.875% 31/01/2028	4,889,000	4,269,906	0.37
The Berkeley Group Holdings Plc 2.5% 11/08/2031	2,500,000	2,147,577	0.18
Transport for London 2.125% 24/04/2025	1,500,000	1,683,392	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 EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
Tritax Big Box Reit Plc 1.5% 27/11/2033	4,000,000	3,508,796	0.30
Vodafone Group Plc 0.9% 24/11/2026	4,000,000	3,756,840	0.32
Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	5,000,000	5,203,276	0.45
		42,376,872	**3.65**
Sudáfrica			
Bank of China Limited Johannesburg Branch 1.875% 16/02/2025	7,857,000	7,228,786	0.62
		7,228,786	**0.62**
Suecia			
SBAB Bank AB 1% 20/06/2024	10,000,000	888,992	0.08
Telia company AB FRN 11/05/2081	6,000,000	5,324,700	0.46
Vattenfall AB 0.05% 15/10/2025	3,000,000	2,810,640	0.24
Vattenfall AB 0.125% 12/02/2029	2,673,000	2,272,023	0.20
Vattenfall AB 0.5% 24/06/2026	2,000,000	1,872,140	0.16
Vattenfall AB FRN 29/06/2083	850,000	789,885	0.07
Volvo Car AB 2.5% 07/10/2027	9,000,000	7,835,652	0.67
		21,794,032	**1.88**
BONOS TOTALES		**865,633,259**	**74.47**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Austria			
Republic Of Austria 1.85% 23/05/2049	8,271,000	7,620,238	0.66
		7,620,238	**0.66**
Bélgica			
Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	10,000,000	9,318,500	0.80
		9,318,500	**0.80**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Canadá			
Canada - Quebec (Province of) 1.85% 13/02/2027	4,000,000	2,759,597	0.24
Canada - Quebec (Province of) 2.1% 27/05/2031	12,000,000	7,714,650	0.66
Canada - Quebec (Province of) 2.25% 22/02/2024	567,000	413,791	0.04
Canada - Quebec (Province of) 2.45% 01/03/2023	1,500,000	1,109,500	0.10
Canada - Quebec (Province of) 2.6% 06/07/2025	2,000,000	1,450,148	0.12
Cppib Capital Inc 3% 15/06/2028	6,000,000	4,288,593	0.37
		17,736,279	**1.53**
Chile			
Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	4,000,000	3,132,080	0.27
Chile (Republic of) 1.25% 29/01/2040	8,000,000	5,251,200	0.45
Chile (Republic of) 2.55% 27/01/2032	6,000,000	4,888,384	0.42
		13,271,664	**1.14**
Corea, República de			
Korea (Republic of) 0.01% 15/10/2026	2,840,000	2,619,360	0.23
		2,619,360	**0.23**
Eslovenia			
Slovenija (Republic of) 0.125% 01/07/2031	3,706,000	3,076,462	0.26
		3,076,462	**0.26**
España			
Adif Alta Velocidad 0.55% 30/04/2030	3,300,000	2,909,577	0.25
Adif Alta Velocidad 0.55% 31/10/2031	4,200,000	3,531,696	0.30
Adif Alta Velocidad 0.95% 30/04/2027	4,000,000	3,841,000	0.33
Adif Alta Velocidad 1.25% 04/05/2026	4,000,000	3,937,960	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 EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
España (continuación)			
Institut Credito Oficial 0.01% 30/04/2027	5,037,000	4,635,199	0.40
Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	8,000,000	5,759,360	0.50
		24,614,792	**2.12**
Francia			
BPI France Financement SA 2.125% 29/11/2027	8,000,000	8,161,040	0.70
France (Republic of) 0.1% 25/07/2038	10,734,400	10,729,999	0.92
France (Republic of) 0.5% 25/06/2044	10,000,000	6,819,800	0.59
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	40,000,000	37,420,000	3.22
Régie Autonome Des Transports 0.875% 25/05/2027	3,300,000	3,183,345	0.27
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
SNCF Réseau 0.875% 22/01/2029	6,000,000	5,652,300	0.49
SNCF Réseau 1% 09/11/2031	2,600,000	2,365,506	0.20
SNCF Réseau 1.875% 30/03/2034	2,200,000	2,097,480	0.18
SNCF Réseau 2.25% 20/12/2047	2,200,000	1,996,236	0.17
Societe du Grand Paris 0.7% 15/10/2060	4,000,000	2,027,000	0.17
Societe du Grand Paris 1% 18/02/2070	2,000,000	1,044,520	0.09
Societe du Grand Paris 1% 26/11/2051	10,000,000	6,481,600	0.56
Societe du Grand Paris 1.125% 25/05/2034	7,000,000	6,107,080	0.53
Societe du Grand Paris 1.7% 25/05/2050	3,000,000	2,425,860	0.21
Societe Nationale SNCF 0.625% 17/04/2030	4,000,000	3,614,760	0.31
		109,233,546	**9.39**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Hong Kong			
Hong Kong 2.5% 28/05/2024	4,200,000	3,967,473	0.34
		3,967,473	**0.34**
Indonesia			
Indonesia (Republic of) 2.3% 23/06/2025	10,000,000	9,112,728	0.78
Indonesia (Republic of) 3.55% 09/06/2051	2,600,000	1,948,713	0.17
Indonesia (Republic of) 3.9% 20/08/2024	9,000,000	8,652,380	0.74
Perusahaan Penerbit Sbsn 4.7% 06/06/2032	3,241,000	3,054,560	0.26
		22,768,381	**1.95**
Irlanda			
Ireland (Republic of) 1.35% 18/03/2031	4,000,000	3,869,800	0.33
		3,869,800	**0.33**
Italia			
Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	23,000,000	15,942,680	1.37
		15,942,680	**1.37**
Noruega			
Kommunalbanken AS 2.125% 11/02/2025	2,200,000	2,052,695	0.18
Kommunalbanken AS 2.7% 05/09/2023	850,000	555,268	0.05
		2,607,963	**0.23**
Países Bajos			
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) 0.125% 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**
Tresoría y equivalentes de tesorería		40,353,146	3.47
Otros Passivos 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 Europe SA	EUR	314,899,695	USD	337,900,000	07/07/2022	(8,269,813)
BofA Securities Europe SA	EUR	14,607,693	SEK	153,000,000	07/07/2022	327,488
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
Finecobank SpA	291,159	3,325,036	2.11
Infrastrutture Wireless Italy	353,054	3,418,975	2.17
Prysmian 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**
Tesoría y equivalentes de tesorería		2,344,494	1.49
Otros Passivos 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
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Alemania			
Daimler AG 0.75% 10/09/2030	600,000	502,836	0.21
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	400,000	361,960	0.15
E.On Se 0.35% 28/02/2030	600,000	488,424	0.20
ENBW FRN 29/06/2080	600,000	508,338	0.21
ENBW FRN 31/08/2081	500,000	369,570	0.15
Evonik Industries AG FRN 02/09/2081	500,000	395,064	0.16
Kreditanstalt für Wiederaufbau 1.375% 02/02/2028	9,100,000	786,008	0.33
Munich Re FRN 26/05/2042	300,000	216,789	0.09
Vonovia SE 0.625% 24/03/2031	600,000	435,582	0.18
Vonovia SE 1.375% 28/01/2026	300,000	278,682	0.12
		4,343,253	**1.80**
Australia			
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**
Austria			
Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	500,000	378,285	0.16
		378,285	**0.16**
Bélgica			
European Union 0.01% 04/10/2030	300,000	257,175	0.11
		257,175	**0.11**
Canadá			
Manulife Financial Corp 3.703% 16/03/2032	500,000	439,118	0.18
		439,118	**0.18**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Chile			
Inversiones CMPC SA 4.375% 04/04/2027	800,000	732,316	0.30
		732,316	**0.30**
Corea, República de			
Hyundai Capital Services Inc 1.25% 08/02/2026	800,000	688,362	0.29
		688,362	**0.29**
Dinamarca			
Orsted A/S FRN 31/12/2099	600,000	571,557	0.24
		571,557	**0.24**
Emiratos Árabes Unidos			
First Abu Dhabi Bank Pjsc 1.625% 07/04/2027	500,000	471,880	0.20
		471,880	**0.20**
España			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.75% 04/06/2025	600,000	573,912	0.24
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN Perp.	600,000	547,214	0.23
Banco de Sabadell SA FRN 16/06/2028	500,000	411,055	0.17
Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	200,000	190,026	0.08
Caixabank 0.625% 01/10/2024	600,000	570,678	0.24
Caixabank FRN 03/12/2026	300,000	314,511	0.13
Caixabank FRN 10/07/2026	600,000	563,208	0.23
Caixabank FRN 18/06/2031	600,000	521,966	0.22
Caixabank FRN 18/11/2026	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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Boston Properties Ltd 3.4% 21/06/2029	800,000	688,092	0.29
Citigroup Inc FRN 03/11/2025	341,000	303,426	0.13
Fedex Corp 0.45% 04/05/2029	800,000	666,294	0.28
Fifth Third Bancorp FRN 01/11/2027	371,000	315,600	0.13
Georgia Power Company 3.25% 01/04/2026	800,000	745,023	0.31
Healthpeak Properties 1.35% 01/02/2027	800,000	672,038	0.28
International Finance Corp 2.7% 15/03/2023	800,000	525,631	0.22
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 1.75% 15/09/2030	800,000	624,567	0.26
Mastercard Inc 1.9% 15/03/2031	300,000	245,980	0.10
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	910,000	803,577	0.33
Niagara Mohawk Power 1.96% 27/06/2030	800,000	635,243	0.26
Northern States Power Minn 2.9% 01/03/2050	900,000	653,002	0.27
Pepsico Inc 2.875% 15/10/2049	800,000	613,501	0.25
Pfizer Inc 2.625% 01/04/2030	400,000	350,455	0.15
Principal Life Global Funding II 1.25% 16/08/2026	230,000	195,117	0.08
Toyota Motor Credit Corp 2.15% 13/02/2030	900,000	747,785	0.31
Verizon Communications 1.5% 18/09/2030	800,000	613,898	0.25
Verizon Communications 2.85% 03/09/2041	900,000	650,433	0.27
VF Corp 0.25% 25/02/2028	600,000	511,096	0.21
Welltower Inc 2.7% 15/02/2027	1,000,000	885,432	0.37
Welltower Inc 3.85% 15/06/2032	132,000	115,417	0.05
		13,394,758	**5.56**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Filipinas			
Asian Development Bank 0.01% 24/10/2029	600,000	522,810	0.22
Asian Development Bank 2.45% 17/01/2024	800,000	518,374	0.22
		1,041,184	**0.44**
Finlandia			
Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	700,000	468,545	0.19
Nordic Investment Bank 0.375% 01/02/2024	1,000,000	90,579	0.04
		559,124	**0.23**
Francia			
Arkema SA 0.125% 14/10/2026	500,000	454,865	0.19
AXA SA FRN 07/10/2041	533,000	410,479	0.17
BNP Paribas FRN Perp.	600,000	507,143	0.21
BPCE SA 1.75% 27/05/2032	500,000	475,700	0.20
BPCE SA FRN 14/01/2028	500,000	439,540	0.18
BPCE SA FRN Perp.	500,000	422,810	0.18
CNP Assurances SA FRN 27/07/2050	300,000	248,196	0.10
Covivio 1.125% 17/09/2031	800,000	622,384	0.26
Crédit Agricole SA 0.125% 09/12/2027	500,000	422,420	0.18
Crédit Agricole SA FRN 21/09/2029	600,000	498,744	0.21
Danone SA 1% 26/03/2025	900,000	874,827	0.36
Electricité de France SA 1% 29/11/2033	700,000	530,922	0.22
Electricité de France SA 3.625% 13/10/2025	800,000	753,437	0.31
Icade 1% 19/01/2030	500,000	401,610	0.17
Icade 1.5% 13/09/2027	600,000	549,108	0.23
Icade 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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Société Générale FRN 02/12/2027	500,000	442,305	0.18
Unibail-Rodamco SE 1% 14/03/2025	900,000	844,416	0.35
		10,994,359	**4.57**
Hong Kong			
Agricultural Bk China/Hk 2% 01/03/2025	697,000	642,764	0.27
MTR Corp 2.5% 02/11/2026	200,000	183,376	0.08
		826,140	**0.35**
Irlanda			
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	785,000	724,390	0.30
AIB Group Plc FRN 30/05/2031	600,000	544,572	0.23
		1,268,962	**0.53**
Islas Caimán			
QNB Finance Ltd 1.625% 22/09/2025	500,000	444,019	0.18
		444,019	**0.18**
Italia			
A2A SpA 1% 02/11/2033	700,000	500,619	0.21
Acea SpA 0.25% 28/07/2030	700,000	533,106	0.22
Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031	500,000	393,458	0.16
Ferrovie Dello Stato 0.375% 25/03/2028	800,000	679,648	0.28
Hera SpA 0.875% 05/07/2027	700,000	636,363	0.26
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 16/03/2028	488,000	415,151	0.17
Iren SpA 1.5% 24/10/2027	600,000	548,034	0.23
Terna Rete Elettrica FRN Perp.	450,000	337,050	0.14
Terna SpA 0.75% 24/07/2032	750,000	589,928	0.24
		4,633,357	**1.91**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Japón			
Nidec Corp 0.046% Perp.	600,000	543,360	0.23
		543,360	**0.23**
Luxemburgo			
China Construction Bank 0.01% 22/04/2024	460,000	446,007	0.19
European Investment Bank 1.9% 22/01/2025	800,000	572,514	0.24
Industrial & Commercial Bank of China Ltd 0.125% 28/10/2024	496,000	475,748	0.20
SEGRO Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	248,000	231,297	0.10
Selp Finance Sarl 0.875% 27/05/2029	600,000	483,750	0.20
		2,209,316	**0.93**
Macao			
Bank of China Ltd FRN 17/10/2022	200,000	191,593	0.08
		191,593	**0.08**
Mauricio			
India Clean Energy Hldg 4.5% 18/04/2027	800,000	561,948	0.23
India Green Power Holding 4% 22/02/2027	250,000	187,266	0.08
		749,214	**0.31**
México			
Coca Cola FEMSA SAB Cv 1.85% 01/09/2032	1,000,000	744,560	0.31
		744,560	**0.31**
Países Bajos			
Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/02/2027	500,000	422,942	0.18
Enel Finance International NV 1.5% 21/07/2025	600,000	587,850	0.24
Koninklijke Philips NV 0.5% 22/05/2026	600,000	557,346	0.23
REN Finance BV 0.5% 16/04/2029	800,000	661,312	0.27
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos (continuación)			
Tennet Holding BV 1.125% 09/06/2041	600,000	406,560	0.17
Tennet Holding BV 1.5% 03/06/2039	600,000	448,860	0.19
Tennet Holding BV FRN Perp.	600,000	555,381	0.23
Vesteda Finance BV 0.75% 18/10/2031	145,000	111,578	0.05
		4,107,547	**1.71**
Portugal			
Energias de Portugal SA 1.625% 15/04/2027	600,000	568,908	0.24
Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	500,000	405,176	0.17
Energias de Portugal SA FRN 30/04/2079	700,000	679,754	0.28
		1,653,838	**0.69**
Reino Unido			
Motability Operations 0.125% 20/07/2028	600,000	516,584	0.21
Motability Operations 2.125% 18/01/2042	411,000	368,898	0.15
Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	500,000	407,450	0.17
Peabody Capital No Two 2.75% 02/03/2034	273,000	283,928	0.12
Pearson Funding Plc 3.75% 04/06/2030	800,000	883,906	0.37
Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	1,200,000	1,142,472	0.47
Royal Bank of Scotland Plc FRN 22/05/2024	590,000	554,638	0.23
South Eastern Power Networks 1.75% 30/09/2034	400,000	362,064	0.15
Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	500,000	453,175	0.19
Thames Water Util Fin 0.875% 31/01/2028	376,000	328,387	0.14
The Berkeley Group Holdings Plc 2.5% 11/08/2031	400,000	343,612	0.14
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
Vodafone Group Plc 0.9% 24/11/2026	500,000	469,605	0.19
Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	400,000	416,262	0.17
		6,530,981	**2.70**
Sudáfrica			
Bank of China Limited Johannesburg Branch 1.875% 16/02/2025	428,000	393,779	0.16
		393,779	**0.16**
Suecia			
Telia company AB FRN 11/05/2081	600,000	532,470	0.22
Vattenfall AB FRN 29/06/2083	310,000	288,076	0.12
Volvo Car AB 2.5% 07/10/2027	600,000	522,377	0.22
		1,342,923	**0.56**
BONOS TOTALES		**65,059,489**	**27.04**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Austria			
Republic Of Austria 1.85% 23/05/2049	636,000	585,960	0.24
		585,960	**0.24**
Bélgica			
Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	400,000	372,740	0.15
		372,740	**0.15**
Canadá			
Canada - Quebec (Province of) 1.85% 13/02/2027	900,000	620,909	0.26
		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
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
China			
China Development Bank 2.75% 16/11/2022	200,000	191,122	0.08
		191,122	**0.08**
Corea, República de			
Korea (Republic of) 0.01% 15/10/2026	500,000	461,155	0.19
		461,155	**0.19**
Eslovenia			
Slovenija (Republic of) 0.125% 01/07/2031	364,000	302,167	0.13
		302,167	**0.13**
España			
Adif Alta Velocidad 0.55% 30/04/2030	600,000	529,014	0.22
Adif Alta Velocidad 0.55% 31/10/2031	600,000	504,528	0.21
Institut Credito Oficial 0.01% 30/04/2027	500,000	460,115	0.19
Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	610,000	439,151	0.18
		1,932,808	**0.80**
Francia			
BPI France Financement SA 2.125% 29/11/2027	600,000	612,078	0.25
France (Republic of) 0.1% 25/07/2038	858,752	858,400	0.36
France (Republic of) 0.5% 25/06/2044	500,000	340,990	0.14
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	2,600,000	2,432,300	1.01
Régie Autonome Des Transports 0.875% 25/05/2027	1,000,000	964,650	0.40
SNCF Réseau 2.25% 20/12/2047	800,000	725,904	0.30
Societe du Grand Paris 1% 18/02/2070	900,000	470,034	0.20
Unedic 0.01% 19/11/2030	1,000,000	849,350	0.35
Unedic 0.25% 16/07/2035	1,400,000	1,069,964	0.44
		8,323,670	**3.45**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Indonesia			
Indonesia (Republic of) 2.3% 23/06/2025	800,000	729,018	0.30
Indonesia (Republic of) 3.55% 09/06/2051	600,000	449,703	0.19
Indonesia (Republic of) 3.75% 01/03/2023	800,000	768,481	0.32
Perusahaan Penerbit Sbsn 4.7% 06/06/2032	253,000	238,446	0.10
		2,185,648	**0.91**
Irlanda			
Ireland (Republic of) 1.35% 18/03/2031	240,000	232,188	0.10
		232,188	**0.10**
Italia			
Italy (Republic of) 1% 11/02/2030	1,000,000	863,290	0.36
Italy (Republic of) 1.5% 20/04/2023	100,000	100,732	0.04
Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	1,400,000	970,424	0.40
		1,934,446	**0.80**
Países Bajos			
Neder Waterschapsbank 1.5% 15/06/2039	1,200,000	1,050,744	0.44
		1,050,744	**0.44**
Perú			
Peru (Republic of) 1.95% 17/11/2036	500,000	344,210	0.14
		344,210	**0.14**
Serbia			
Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028	800,000	585,800	0.24
		585,800	**0.24**
Suecia			
Sweden (Kingdom of) 0.125% 09/09/2030	4,700,000	386,774	0.16
		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
RENTA VARIABLE			
Alemania			
Siemens AG	17,836	1,731,697	0.72
		1,731,697	**0.72**
Australia			
Brambles Ltd	249,062	1,754,532	0.73
		1,754,532	**0.73**
Austria			
Verbund AG	40,949	3,822,590	1.59
		3,822,590	**1.59**
Bélgica			
Umicore	19,901	663,101	0.28
		663,101	**0.28**
Brasil			
Fleury SA	208,322	621,103	0.26
Raia Drogasil SA	390,245	1,370,501	0.57
		1,991,604	**0.83**
Dinamarca			
Christian Hansen Holding AS	18,491	1,284,510	0.53
Novozymes AS	41,302	2,365,938	0.98
Rockwool Intl A/S B Shs	8,345	1,792,626	0.74
Vestas Wind Systems AS	121,827	2,455,657	1.02
		7,898,731	**3.27**
Estados Unidos			
Ameresco Inc	47,998	2,091,720	0.87
Becton Dickinson & Co	12,556	2,960,860	1.23
Biomarin Pharmaceutical Inc	17,149	1,359,355	0.56
BorgWarner Inc	69,316	2,212,516	0.92
Carrier Global Corp	137,075	4,675,590	1.94
Centene Corp	36,022	2,915,320	1.21
Danaher Corp	13,043	3,162,908	1.31
Darling Ingredients Inc	43,342	2,479,173	1.03
Dexcom Inc	20,600	1,468,572	0.61
Ecolab Inc	14,972	2,202,013	0.91
Gilead Sciences Inc	30,499	1,803,188	0.75
Itron Inc	40,729	1,925,711	0.80

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Nextera Energy Inc	44,304	3,282,594	1.36
Silicon Laboratories Inc	7,771	1,042,278	0.43
Thermo Fisher Scientific	6,645	3,453,150	1.43
Trimble Navigation Ltd	56,127	3,126,190	1.30
Xylem Inc	46,903	3,507,464	1.46
		43,668,602	**18.12**
Finlandia			
UPM Kymmene Corp	83,710	2,428,427	1.01
		2,428,427	**1.01**
Francia			
Air Liquide Finance SA	20,477	2,623,513	1.09
Biomerieux	15,318	1,427,638	0.59
Veolia Environnement SA	136,678	3,183,231	1.32
		7,234,382	**3.00**
Hong Kong			
Beijing Enterprises Water Gr	4,195,000	1,211,926	0.50
		1,211,926	**0.50**
India			
HDFC Bank Ltd	72,294	3,800,545	1.58
		3,800,545	**1.58**
Indonesia			
Bank Rakyat Indonesia Perser	9,365,381	2,495,496	1.04
		2,495,496	**1.04**
Irlanda			
Medtronic Plc	19,226	1,650,518	0.69
		1,650,518	**0.69**
Japón			
Horiba Ltd	58,700	2,388,840	0.99
Kurita Water Industries Ltd	33,760	1,167,092	0.48
		3,555,932	**1.47**
Luxemburgo			
Befesa SA	27,936	1,296,230	0.54
		1,296,230	**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
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos			
Alfen NV	19,513	1,720,266	0.71
Koninklijke DSM NV	9,479	1,299,571	0.54
Signify NV	47,927	1,515,931	0.63
		4,535,768	**1.88**
Reino Unido			
DS Smith Plc	244,762	788,443	0.33
Glaxosmithkline Capital	90,037	1,846,672	0.77
Halma Plc	80,317	1,874,407	0.78
Johnson Matthey Plc	71,872	1,607,606	0.67
Spirax Sarco Engineering Plc	18,149	2,082,563	0.86
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**

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	3,167	7,580,917	3.14
		7,580,917	**3.14**
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		**7,580,917**	**3.14**
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		**7,580,917**	**3.14**
Total Cartera de inversión		**207,345,805**	**86.08**
Tesoría y equivalentes de tesorería		33,192,531	13.78
Descubiertos bancarios		(979)	0.00
Otros Activos Netos		331,298	0.14
TOTAL PATRIMONIO NETO		**240,868,655**	**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	USD	7,500,000	EUR	7,211,030	08/07/2022	(38,437)
BofA Securities Europe SA	USD	6,500,000	EUR	6,176,257	08/07/2022	39,990
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 MorganSecurities SE	EUR	1,223,191	CHF	1,240,000	08/07/2022	(15,708)
						(2,009,911)

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
Hoteles, restaurantes y ocio	0.17
Sociedades financieras y de inversión y otras sociedades diversificadas	0.12
Total	**86.08**

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			
Deutsche Kreditbank Ag 0.875% 02/10/2028	300,000	282,159	0.98
Merck KgaA FRN 25/06/2079	200,000	170,982	0.59
NRW Bank 0.1% 09/07/2035	300,000	224,664	0.78
NRW Bank 0.5% 17/06/2041	150,000	107,362	0.37
Vonovia SE 1.375% 28/01/2026	100,000	92,894	0.32
Vonovia SE 1.875% 28/06/2028	100,000	87,710	0.30
		965,771	**3.34**
Australia			
ANZ Banking Group FRN 21/11/2029	450,000	422,816	1.47
		422,816	**1.47**
Bélgica			
European Union 0.01% 04/07/2035	300,000	223,878	0.78
European Union 0.01% 04/10/2030	400,000	342,900	1.19
European Union 0.01% 04/11/2025	300,000	288,051	1.00
European Union 0.75% 04/01/2047	450,000	317,043	1.10
		1,171,872	**4.07**
Corea, República de			
Shinhan Card Co Ltd 1.375% 19/10/2025	300,000	262,713	0.91
Shinhan Card Co Ltd 2.5% Perp.	300,000	263,436	0.92
		526,149	**1.83**
Costa de Marfil			
African Development Bank 0.75% 03/04/2023	300,000	282,608	0.98
		282,608	**0.98**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
España			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.75% 04/06/2025	200,000	191,304	0.66
Caixabank 0.625% 01/10/2024	300,000	285,339	0.99
Caixabank FRN 10/07/2026	300,000	281,604	0.98
Caixabank SA FRN 26/05/2028	300,000	259,404	0.90
		1,017,651	**3.53**
Estados Unidos			
Abbvie Inc 4.3% 14/05/2036	150,000	135,486	0.47
Bank of America Corp FRN 19/05/2024	450,000	420,949	1.46
Bank of America Corp FRN 25/09/2025	450,000	399,066	1.39
Becton Dickinson & Co 2.823% 20/05/2030	400,000	337,743	1.17
Citigroup Inc FRN 03/11/2025	400,000	355,925	1.24
Comcast Corp 4.95% 15/10/2058	150,000	144,694	0.50
CRH America Finance Inc 3.95% 04/04/2028	200,000	186,240	0.65
Ecolab Inc 3.25% 01/12/2027	300,000	280,281	0.97
Eli Lilly & Co 0.5% 14/09/2033	150,000	116,307	0.40
International Bank for Reconstruction and Development 0.625% 22/04/2025	570,000	509,422	1.78
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	450,000	397,373	1.38
Pfizer Inc 2.625% 01/04/2030	300,000	262,842	0.91
Pnc Financial Services 1.15% 13/08/2026	350,000	300,026	1.04
Principal Life Global Funding II 1.25% 16/08/2026	400,000	339,334	1.18
Prudential Financial Inc FRN 15/09/2047	150,000	128,163	0.45
Royalty Pharma Plc 3.3% 02/09/2040	150,000	106,708	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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Truist Financial Corp FRN 02/03/2027	450,000	387,538	1.35
Verisk Analytics Inc 4.125% 15/03/2029	300,000	277,366	0.96
		5,085,463	**17.67**
Finlandia			
SBB Treasury OYJ 1.125% 26/11/2029	400,000	241,056	0.84
		241,056	**0.84**
Francia			
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 2.375% 21/11/2024	300,000	275,530	0.96
BPCE SA 0.625% 26/09/2023	300,000	297,426	1.03
Council of Europe Development Bank 0.01% 09/04/2027	400,000	370,752	1.29
Council of Europe Development Bank 0.01% 10/04/2026	300,000	283,905	0.99
Council of Europe Development Bank 0.375% 27/03/2025	300,000	292,305	1.02
Covivio 1.125% 17/09/2031	300,000	233,394	0.81
Covivio 1.625% 23/06/2030	300,000	250,182	0.87
Crédit Agricole SA 0.125% 09/12/2027	200,000	168,968	0.59
Crédit Mutuel Arkea FRN 11/06/2029	400,000	354,352	1.23
Danone SA 1% 26/03/2025	300,000	291,609	1.01
Icade Sante SAS 1.375% 17/09/2030	400,000	324,320	1.13
La Banque Postale 0.75% 23/06/2031	400,000	309,088	1.07
Orange SA FRN Perp.	300,000	303,246	1.05
		3,755,077	**13.05**
Irlanda			
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	235,000	216,856	0.75
		216,856	**0.75**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Italia			
Assicurazioni Generali 1.713% 30/06/2032	350,000	247,936	0.86
Assicurazioni Generali FRN 08/06/2048	150,000	147,639	0.51
		395,575	**1.37**
Luxemburgo			
European Investment Bank 0.875% 17/05/2030	690,000	556,863	1.94
		556,863	**1.94**
Países Bajos			
Achmea BV FRN 29/12/2049	150,000	146,817	0.51
Adecco International Finance Services BV FRN 21/03/2082	300,000	246,384	0.86
Enel Finance International NV 1.125% 17/10/2034	150,000	110,124	0.38
Enel Finance International NV 3.625% 25/05/2027	300,000	273,372	0.95
Iberdrola International BV 6.75% 15/07/2036	300,000	332,468	1.16
Iberdrola International BV FRN Perp.	300,000	290,217	1.01
Koninklijke Philips NV 1.375% 30/03/2025	150,000	147,680	0.51
		1,547,062	**5.38**
Reino Unido			
Motability Operations 0.125% 20/07/2028	400,000	344,389	1.20
Motability Operations 1.5% 20/01/2041	400,000	325,760	1.13
National Grid Electricity Transmission 0.823% 07/07/2032	150,000	115,095	0.40
National Grid Electricity Transmission 2% 17/04/2040	220,000	180,868	0.63
Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	400,000	325,960	1.13
Peabody Capital No Two 2.75% 02/03/2034	100,000	104,003	0.36
Pearson Funding Plc 3.75% 04/06/2030	400,000	441,952	1.54
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
Standard Chartered Plc 1.214% 23/03/2025	300,000	270,741	0.94
Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	450,000	407,858	1.42
		2,802,244	**9.74**
BONOS TOTALES		**18,987,063**	**65.96**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Alemania			
Land Nordrhein Westfalen 0.5% 25/11/2039	400,000	293,556	1.02
Land Nordrhein Westfalen 1.1% 13/03/2034	480,000	424,906	1.48
		718,462	**2.50**
Australia			
National Housing Finance and Investments Limited 1.74% 01/07/2031	300,000	160,531	0.56
		160,531	**0.56**
Bélgica			
Flemish Community 1.5% 11/04/2044	300,000	241,461	0.84
		241,461	**0.84**
Chile			
Chile (Republic of) 0.555% 21/01/2029	300,000	248,286	0.86
Republic Of Chile 1.25% 22/01/2051	150,000	83,206	0.29
Republic Of Chile 3.1% 07/05/2041	320,000	234,145	0.81
		565,637	**1.96**
Eslovenia			
Slovenija (Republic of) 0.125% 01/07/2031	400,000	332,052	1.15
		332,052	**1.15**
España			
Spain (Kingdom of) 0.25% 30/04/2024	200,000	197,342	0.69
		197,342	**0.69**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Francia			
Caisse Française de Financement Local 0.01% 07/05/2025	300,000	287,652	1.00
Caisse Française de Financement Local 1.875% 25/05/2034	300,000	282,579	0.98
Unedic 0.01% 19/11/2030	300,000	254,805	0.89
Unedic 0.01% 25/11/2028	300,000	268,353	0.93
Unedic 0.1% 25/05/2034	300,000	231,339	0.80
Unedic 0.25% 25/11/2029	400,000	355,708	1.24
		1,680,436	**5.84**
Guatemala			
Guatemala (Republic of) 5.375% 24/04/2032	300,000	265,898	0.92
		265,898	**0.92**
Italia			
Italy (Republic of) 1% 11/02/2030	400,000	345,316	1.20
Italy (Republic of) 1% 21/09/2028	400,000	359,368	1.25
Italy (Republic of) 1.5% 20/04/2023	400,000	402,928	1.40
Italy (Republic of) 2.125% 21/03/2026	400,000	399,016	1.39
		1,506,628	**5.24**
México			
United Mexican States 1.35% 18/09/2027	300,000	265,224	0.92
United Mexican States 2.25% 12/08/2036	150,000	104,706	0.36
		369,930	**1.28**
Países Bajos			
BNG Bank NV 0.125% 19/04/2033	430,000	345,539	1.20
BNG Bank NV 0.25% 22/11/2036	300,000	222,762	0.77
BNG Bank NV 1.25% 30/03/2037	500,000	429,335	1.49
Neder Waterschapsbank 0.01% 08/09/2031	300,000	248,565	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 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 Passivos 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
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
RENTA VARIABLE			
Alemania			
Sartorius AG	12,463	4,344,016	1.72
Tag Immobilien AG	317,697	3,616,964	1.43
		7,960,980	**3.15**
Australia			
CSI Ltd	36,631	6,777,436	2.68
IDP Education Ltd	285,442	4,675,490	1.85
		11,452,926	**4.53**
Brasil			
PagSeguro Digital Ltd	295,749	3,028,470	1.20
		3,028,470	**1.20**
China			
China East Education Holding	4,677,000	2,479,475	0.98
Ping An Insurance Group Co	487,000	3,311,025	1.31
		5,790,500	**2.29**
Estados Unidos			
Alarm.com Holdings Inc	79,272	4,903,766	1.94
Alnylam Pharmaceuticals Inc	32,139	4,687,473	1.85
Bright Horizons Family Solutions	49,912	4,218,562	1.67
Centene Corp	75,300	6,371,133	2.52
Chegg Inc	224,635	4,218,645	1.67
Dexcom Inc	79,265	5,907,620	2.34
Etsy Inc	54,403	3,982,844	1.57
Everbridge Inc	103,796	2,894,870	1.14
Generac Holdings Inc	24,032	5,060,659	2.00
Gentex Corp	223,428	6,249,281	2.47
Intuit Inc	15,562	5,998,217	2.37
Intuitive Surgical Inc	22,585	4,533,035	1.79
Johnson Controls Internation	102,437	4,904,684	1.94
MSA Safety Inc	45,997	5,568,857	2.20
National Vision Holdings Inc	163,784	4,504,060	1.78
Planet Fitness Inc Cl A	72,558	4,934,670	1.95

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Rapid7 Inc	75,082	5,015,478	1.98
Regeneron Pharmaceuticals Inc	9,050	5,349,726	2.11
Square Inc	52,169	3,206,307	1.27
Stryker Corp	29,084	5,785,680	2.29
Sun Communities Inc	35,289	5,623,655	2.22
Teladoc Health Inc	49,684	1,650,006	0.65
Teradyne Inc	62,935	5,635,829	2.23
Veeva Systems Inc	24,120	4,776,725	1.89
		115,981,782	**45.84**
Hong Kong			
AIA Group Ltd	696,400	7,548,005	2.98
		7,548,005	**2.98**
India			
Bandhan Bank Ltd	757,057	2,521,686	1.00
Dr Lal Pathlabs Ltd	113,552	3,146,054	1.24
Godrej Consumer Products Ltd	371,326	3,568,792	1.41
HDFC Bank Ltd	229,248	3,901,476	1.54
HDFC Bank Ltd	36,152	1,986,914	0.79
		15,124,922	**5.98**
Indonesia			
Bank Rakyat Indonesia Perser	14,929,923	4,159,032	1.64
		4,159,032	**1.64**
Irlanda			
Kerry Group Plc	55,878	5,335,868	2.11
		5,335,868	**2.11**
Italia			
Diasorin SpA	30,424	3,982,207	1.57
		3,982,207	**1.57**
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
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Luxemburgo			
Eurofins Scientific SE	67,062	5,263,856	2.08
		5,263,856	**2.08**
Noruega			
Kahoot AS	1,560,086	2,830,491	1.12
		2,830,491	**1.12**
Reino Unido			
Aptiv Plc	49,112	4,374,406	1.73
Astrazeneca Plc	60,634	7,952,793	3.15
Croda International	75,045	5,898,477	2.33
GB Group Plc	667,451	3,226,132	1.28
Helios Towers Plc	3,241,994	4,760,123	1.88
Intertek Group Plc	92,380	4,718,749	1.87
Rentokil Initial Plc	1,107,755	6,384,856	2.52
		37,315,536	**14.76**
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			
Skan Group AG	57,657	3,119,687	1.23
		3,119,687	**1.23**
RENTA 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**

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	0	785	0.00
		785	**0.00**
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		**785**	**0.00**
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		**785**	**0.00**
Total Cartera de inversión		**248,712,384**	**98.32**
Tresoría y equivalentes de tesorería		19,931,590	7.88
Descubiertos bancarios		(13,251,036)	(5.24)
Otros Passivos Netos		(2,417,938)	(0.96)
TOTAL PATRIMONIO NETO		**252,975,000**	**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	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
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Australia			
Macquarie Group Ltd FRN 12/01/2027	69,000	60,821	0.36
Macquarie Group Ltd FRN 14/04/2028	155,000	133,855	0.78
Transurban Finance Co 2.45% 16/03/2031	218,000	179,458	1.05
		374,134	**2.19**
Canadá			
Bank of Montreal 2.65% 08/03/2027	175,000	162,468	0.95
Bank of Nova Scotia 0.7% 15/04/2024	250,000	237,431	1.39
Brookfield Finance Inc 4.25% 02/06/2026	105,000	104,370	0.61
Brookfield Finance Inc 4.35% 15/04/2030	70,000	67,011	0.39
Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	85,000	85,638	0.50
Canadian Imperial Bank 3.3% 07/04/2025	218,000	214,269	1.25
CCL Industries Inc 3.05% 01/06/2030	55,000	47,942	0.28
CCL Industries Inc 3.25% 01/10/2026	175,000	166,965	0.97
Element Fleet Management Corp 3.85% 15/06/2025	217,000	213,574	1.25
National Bank of Canada FRN 15/11/2024	250,000	238,851	1.39
Toronto Dominion Bank 4.456% 08/06/2032	210,000	208,478	1.22
Videotron Ltd 3.625% 15/06/2029	84,000	68,466	0.40
		1,815,463	**10.60**
España			
Banco Santander SA 1.849% 25/03/2026	200,000	180,297	1.05
Telefonica Emisiones SAU 5.52% 01/03/2049	150,000	140,326	0.82
		320,623	**1.87**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos			
Abbvie Inc 4.25% 21/11/2049	145,000	129,486	0.76
Advance Auto Parts Inc 3.5% 15/03/2032	31,000	26,698	0.16
Agilent Technologies Inc 2.75% 15/09/2029	97,000	85,089	0.50
Alexandria Real Estate E 2% 18/05/2032	274,000	216,578	1.26
Amgen Inc 3.375% 21/02/2050	253,000	195,147	1.14
Anheuser Busch InBev Worlwide 5.55% 23/01/2049	237,000	243,957	1.42
Anthem Inc 3.125% 15/05/2050	125,000	95,290	0.56
Anthem Inc 4.625% 15/05/2042	35,000	33,460	0.20
Ares Capital Corp 3.875% 15/01/2026	115,000	105,906	0.62
AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	326,000	323,059	1.88
Aviation Capital Group 5.5% 15/12/2024	26,000	25,882	0.15
Bank of America Corp FRN 04/02/2033	131,000	112,040	0.65
Bank of America Corp FRN 07/02/2030	68,000	64,415	0.38
Bank of America Corp FRN 22/10/2025	435,000	415,202	2.41
Berry Global Inc 4.875% 15/07/2026	150,000	143,439	0.84
Block Financial 2.5% 15/07/2028	57,000	49,828	0.29
Block Financial 3.875% 15/08/2030	55,000	49,646	0.29
Boardwalk Pipelines LP 3.4% 15/02/2031	94,000	80,448	0.47
Boston Scientific Corp 7.375% 15/01/2040	105,000	131,259	0.77
Brighthouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047	221,000	177,292	1.04
Bristol-Myers Squibb Co 4.25% 26/10/2049	140,000	132,670	0.77
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Centurylink Inc 4% 15/02/2027	100,000	84,956	0.50
Charles Schwab Corp 2.9% 03/03/2032	84,000	74,261	0.43
Charter Communications Operating LLC 5.75% 01/04/2048	157,000	141,502	0.83
Cigna Corp 6.125% 15/11/2041	125,000	139,742	0.82
Citigroup Inc FRN 25/01/2033	116,000	98,853	0.58
Citigroup Inc FRN 28/01/2027	235,000	208,120	1.22
Citizens Financial Group 2.5% 06/02/2030	67,000	56,764	0.33
Conagra Brands Inc 7% 01/10/2028	36,000	38,992	0.23
Corebridge Financial Inc 3.65% 05/04/2027	35,000	32,969	0.19
Corporate Office Prop Lp 2% 15/01/2029	42,000	33,958	0.20
Corporate Office Prop Lp 2.25% 15/03/2026	45,000	40,891	0.24
CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	125,000	120,593	0.70
Daimler Trucks AG 3.65% 07/04/2027	150,000	144,028	0.84
Danaher Corp 2.8% 10/12/2051	122,000	89,339	0.52
Dell Inc 5.45% 15/06/2023	45,000	45,474	0.27
Dell Inc 5.85% 15/07/2025	18,000	18,600	0.11
Duke Realty LP 4% 15/09/2028	35,000	34,031	0.20
Ecolab Inc 0.9% 15/12/2023	76,000	73,680	0.43
Enterprise Products Operating 4.2% 31/01/2050	147,000	123,671	0.72
Extra Space Storage LP 2.35% 15/03/2032	85,000	67,669	0.40
Extra Space Storage LP 3.9% 01/04/2029	62,000	58,228	0.34
Fidelity National Information Services Inc 1.65% 01/03/2028	55,000	47,075	0.27
Fifth Third Bancorp FRN 01/11/2027	241,000	214,330	1.25

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
First American Financial 4% 15/05/2030	111,000	100,135	0.58
First American Financial 4.3% 01/02/2023	113,000	113,172	0.66
Fiserv Inc 4.4% 01/07/2049	140,000	121,376	0.71
FNB Corp 2.2% 24/02/2023	121,000	119,682	0.70
Gatx Corp 3.5% 01/06/2032	103,000	90,705	0.53
General Motors Co 6.75% 01/04/2046	90,000	90,867	0.53
General Motors Financial Co 3.8% 07/04/2025	78,000	76,210	0.44
Goldman Sachs Group Inc FRN 21/10/2027	157,000	139,900	0.82
Gsk Consumer Healthcare 3.375% 24/03/2027	250,000	239,642	1.40
Hasbro Inc 3.55% 19/11/2026	178,000	170,500	1.00
HCA Holdings Inc 5.25% 15/06/2049	130,000	114,102	0.67
Healthcare Realty Trust 2.4% 15/03/2030	45,000	37,402	0.22
Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	76,000	65,831	0.38
Hillenbrand Inc 3.75% 01/03/2031	67,000	54,236	0.32
Hormel Foods Corp 3.05% 03/06/2051	200,000	155,613	0.91
Indigo Merger Sub Inc 2.875% 15/07/2026	200,000	178,250	1.04
Ingredion Inc 3.9% 01/06/2050	127,000	103,136	0.60
Invitation Homes Inc 4.15% 15/04/2032	58,000	52,866	0.31
JP Morgan Chase & Co FRN 14/06/2030	118,000	116,191	0.68
JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	300,000	281,371	1.64
JP Morgan Chase & Co FRN 25/01/2033	94,000	80,988	0.47
Kennametal Inc 2.8% 01/03/2031	45,000	36,560	0.21
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Kinder Morgan Inc 5.55% 01/06/2045	130,000	123,225	0.72
Kraft Heinz Foods Company 4.875% 01/10/2049	160,000	142,421	0.83
Kroger Co 4.65% 15/01/2048	192,000	180,420	1.05
Lowes Companies 3% 15/10/2050	143,000	100,882	0.59
Magallanes Inc 5.391% 15/03/2062	152,000	127,962	0.75
Mattel Inc 3.75% 01/04/2029	45,000	40,514	0.24
Merck & Co Inc 2.9% 10/12/2061	220,000	158,061	0.92
Micron Technology Inc 2.703% 15/04/2032	245,000	196,200	1.15
Morgan Stanley 3.625% 20/01/2027	100,000	97,282	0.57
Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	40,000	39,501	0.23
Morgan Stanley FRN 21/01/2033	74,000	63,534	0.37
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	245,000	226,181	1.32
Mosaic Co 4.05% 15/11/2027	51,000	50,057	0.29
MSCI Inc 4% 15/11/2029	95,000	84,435	0.49
Oaktree Specialty Lend 3.5% 25/02/2025	160,000	151,882	0.89
Office Properties Income Trust 4.25% 15/05/2024	78,000	75,828	0.44
Penske Truck Leasing 1.2% 15/11/2025	159,000	142,291	0.83
Retail Properties of America Inc 4.75% 15/09/2030	110,000	102,769	0.60
Royalty Pharma Plc 1.2% 02/09/2025	129,000	115,257	0.67
S&P Global Inc 3.9% 01/03/2062	39,000	33,432	0.20
SVB Financial Group 2.1% 15/05/2028	61,000	52,294	0.31
SVB Financial Group 3.125% 05/06/2030	95,000	82,033	0.48
Sysco Corp 5.95% 01/04/2030	57,000	60,980	0.36
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
T Mobile USA Inc 4.375% 15/04/2040	145,000	130,388	0.76
Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	100,000	96,586	0.56
Triton Container 2.05% 15/04/2026	155,000	137,198	0.80
Triton Container 3.25% 15/03/2032	84,000	68,882	0.40
Union Pacific Corp 3.75% 05/02/2070	185,000	148,508	0.87
Unitedhealth Group Inc 4.95% 15/05/2062	112,000	114,614	0.67
Verisk Analytics Inc 4% 15/06/2025	105,000	104,362	0.61
Verisk Analytics Inc 5.5% 15/06/2045	50,000	50,492	0.29
Verizon Communications 3.7% 22/03/2061	107,000	85,023	0.50
Verizon Communications 3.875% 08/02/2029	175,000	169,818	0.99
Viacom Inc 4.2% 19/05/2032	81,000	71,734	0.42
Viacomcbs Inc 5.9% 15/10/2040	55,000	52,013	0.30
Walgreens Boots Alliance 4.8% 18/11/2044	69,000	60,830	0.36
Waste Connections Inc 3.2% 01/06/2032	44,000	39,392	0.23
Waste Management Inc 4.15% 15/04/2032	128,000	125,952	0.74
Webster Financial Corp 4.1% 25/03/2029	180,000	171,297	1.00
Williams Companies Inc 4.9% 15/01/2045	145,000	131,277	0.77
WP Carey Inc 3.85% 15/07/2029	130,000	121,480	0.71
Zimmer Biomet Holdings 5.75% 30/11/2039	40,000	41,093	0.24
		12,226,117	**71.40**
Francia			
BPCE SA FRN Perp.	250,000	221,013	1.29
		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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Japón			
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.508% 12/01/2024	200,000	190,692	1.11
		190,692	**1.11**
Países Bajos			
Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	250,000	221,082	1.29
Nxp Bv/Nxp Funding LLC 2.7% 01/05/2025	78,000	74,213	0.43
Nxp Bv/Nxp Funding LLC 4.875% 01/03/2024	142,000	143,556	0.84
		438,851	**2.56**
Reino Unido			
AXIS Specialty Finance Plc 4% 06/12/2027	34,000	33,045	0.19
HSBC Holdings Plc FRN 22/11/2027	220,000	196,446	1.15
Royal Bank of Scotland Plc FRN 22/05/2024	300,000	294,837	1.72
		524,328	**3.06**
Suiza			
UBS Group Funding 4.125% 15/04/2026	200,000	197,400	1.15
		197,400	**1.15**
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**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE			
Irlanda			
Aptiv Plc 3.1% 01/12/2051	180,000	117,300	0.68
		117,300	**0.68**
RENTA VARIABLE TOTAL		**117,300**	**0.68**
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		**16,852,406**	**98.39**
Total Cartera de inversión		**16,852,406**	**98.39**
Tesoría y equivalentes de tesorería		451,428	2.64
Otros Passivos Netos		(176,345)	(1.03)
TOTAL PATRIMONIO NETO		**17,127,489**	**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	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
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Australia			
Nufarm Australia Ltd 5% 27/01/2030	2,002,000	1,696,194	0.80
		1,696,194	**0.80**
Canadá			
Automation Tooling Syste 4.125% 15/12/2028	2,130,000	1,781,670	0.84
Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	1,340,000	1,350,050	0.64
Garda World Security 6% 01/06/2029	733,000	564,601	0.27
Ritchie Bros Auctioneers 5.375% 15/01/2025	1,700,000	1,667,402	0.79
Videotron Ltd 3.625% 15/06/2029	615,000	501,272	0.24
		5,864,995	**2.78**
España			
Grifols SA 4.75% 15/10/2028	1,991,000	1,729,741	0.82
		1,729,741	**0.82**
Estados Unidos			
Acco Brands Corp 4.25% 15/03/2029	1,820,000	1,494,311	0.71
ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	2,500,000	2,417,388	1.13
Adapthealth Llc 5.125% 01/03/2030	1,420,000	1,198,805	0.57
ADT Corp 4.875% 15/07/2032	1,670,000	1,335,148	0.63
Advanced Drainage System 6.375% 15/06/2030	144,000	141,050	0.07
Ahead DB Holdings LLC 6.625% 01/05/2028	480,000	398,532	0.19
Alliance Data Systems Co 4.75% 15/12/2024	2,310,000	2,121,700	1.00
Alliance Data Systems Co 7% 15/01/2026	1,920,000	1,847,462	0.87
Aramark Services Inc 5% 01/04/2025	1,390,000	1,333,139	0.63
Aramark Services Inc 6.375% 01/05/2025	1,500,000	1,470,638	0.70

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Ardagh Metal Packaging 4% 01/09/2029	2,000,000	1,603,940	0.76
Armor Re II Ltd 8.5% 15/11/2029	627,000	519,244	0.25
Asbury Automotive Group 4.75% 01/03/2030	658,000	541,827	0.26
Asbury Automotive Group 5% 15/02/2032	823,000	674,021	0.32
Axalta Coating Systems Ltd 4.75% 15/06/2027	1,086,000	969,878	0.46
B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025	1,030,000	948,537	0.45
B&G Foods Inc 5.25% 15/09/2027	1,210,000	1,048,126	0.50
Bausch Health Companies Inc 6.25% 15/02/2029	618,000	333,164	0.16
Berry Global Inc 4.5% 15/02/2026	618,000	575,661	0.27
Black Knight Infoserv Ll 3.625% 01/09/2028	553,000	480,618	0.23
Boxer Parent Co Inc 7.125% 02/10/2025	1,330,000	1,265,237	0.60
Boyd Gaming Corp 4.75% 15/06/2031	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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Cec Entertainment Inc 6.75% 01/05/2026	570,000	500,247	0.24
Central Garden & Pet Co 4.125% 15/10/2030	630,000	511,103	0.24
Central Parent/Merger Su 7.25% 15/06/2029	616,000	595,946	0.28
Centurylink Inc 5.125% 15/12/2026	1,100,000	928,180	0.44
Centurylink Inc 6.75% 01/12/2023	910,000	903,155	0.43
Centurylink Inc 6.875% 15/01/2028	1,590,000	1,395,782	0.66
Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	760,000	723,079	0.34
Clarivate Science Holdings Corporation 4.875% 01/07/2029	972,000	800,943	0.38
Clydesdale Acquisition 8.75% 15/04/2030	488,000	420,339	0.20
Colt Merger Sub Inc 6.25% 01/07/2025	2,150,000	2,070,160	0.98
Commscope Inc 4.75% 01/09/2029	1,962,000	1,588,239	0.75
Commscope Inc 6% 01/03/2026	1,430,000	1,317,346	0.62
Commscope Inc 8.25% 01/03/2027	1,330,000	1,054,677	0.50
CommScope Tech Finance LLC 6% 15/06/2025	1,040,000	901,612	0.43
Cornerstone Building 6.125% 15/01/2029	1,430,000	921,178	0.44
Crestwood Mid Partner Lp 6% 01/02/2029	2,096,000	1,832,627	0.87
Crocs Inc 4.125% 15/08/2031	598,000	424,124	0.20
Crown Americas Llc 5.25% 01/04/2030	1,016,000	954,105	0.45
Curo Group Holdings Corp 7.5% 01/08/2028	1,841,000	1,159,577	0.55
Cushman & Wakefield Us 6.75% 15/05/2028	1,540,000	1,433,055	0.68
Darling Ingredients Inc 6% 15/06/2030	798,000	797,142	0.38
Dave & Buster's Inc 7.625% 01/11/2025	1,156,000	1,142,908	0.54
Delek Logistics Partners 7.125% 01/06/2028	1,000,000	901,825	0.43

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Dun & Bradstreet Corp 5% 15/12/2029	1,015,000	878,046	0.42
Dycom Industries Inc 4.5% 15/04/2029	1,900,000	1,665,445	0.79
Energizer Holdings Inc 4.75% 15/06/2028	2,890,000	2,297,868	1.09
Ford Motor Company 3.25% 12/02/2032	794,000	591,530	0.28
Ford Motor Company 6.625% 01/10/2028	250,000	248,512	0.12
Ford Motor Credit Co LLC 4% 13/11/2030	1,070,000	869,129	0.41
Freedom Mortgage Corp 7.625% 01/05/2026	906,000	707,896	0.33
Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	2,100,000	1,818,810	0.86
Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	540,000	513,697	0.24
Golden Entertainment Inc 7.625% 15/04/2026	540,000	535,218	0.25
Gray Television Inc 4.75% 15/10/2030	840,000	662,638	0.31
Gray Television Inc 5.375% 15/11/2031	400,000	321,370	0.15
Gray Television Inc 5.875% 15/07/2026	2,038,000	1,907,894	0.90
H.B. Fuller Co 4.25% 15/10/2028	1,835,000	1,535,381	0.73
Healthequity Inc 4.5% 01/10/2029	2,730,000	2,392,162	1.12
Helios Soft Corp 4.625% 01/05/2028	2,556,000	2,053,342	0.97
Hilton Domestic Operating Company 5.75% 01/05/2028	1,230,000	1,176,434	0.56
Howard Hughes Corp 4.375% 01/02/2031	1,080,000	802,106	0.38
Howard Hughes Corp 5.375% 01/08/2028	1,370,000	1,150,204	0.54
Icahn Enterprises Fin 6.375% 15/12/2025	200,000	189,431	0.09
II VI Inc 5% 15/12/2029	496,000	433,943	0.21
Iqvia Inc 5% 15/05/2027	2,060,000	1,961,738	0.93
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Jeld Wen Inc 6.25% 15/05/2025	1,670,000	1,606,223	0.76
Kar Auction Services Inc 5.125% 01/06/2025	3,660,000	3,456,805	1.62
Kinetik Holdings Lp 5.875% 15/06/2030	689,000	657,568	0.31
Kraft Heinz Foods Company 4.375% 01/06/2046	975,000	818,778	0.39
Kraft Heinz Foods Company 6.875% 26/01/2039	860,000	950,185	0.45
Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	590,000	514,082	0.24
Level 3 Financing Inc 5.25% 15/03/2026	2,070,000	1,955,136	0.92
Lions Gate Capital Hold 5.5% 15/04/2029	2,580,000	2,011,721	0.95
Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	1,300,000	1,243,924	0.59
Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	1,750,000	1,718,658	0.81
LSF11 A5 HoldCo LLC 6.625% 15/10/2029	750,000	632,918	0.30
Lumen Technologies Inc 5.375% 15/06/2029	1,152,000	915,034	0.43
Majordrive Holdings IV 6.375% 01/06/2029	1,241,000	852,331	0.40
Mattel Inc 3.75% 01/04/2029	1,084,000	975,925	0.46
Matthews International C 5.25% 01/12/2025	1,780,000	1,646,616	0.78
McGraw Hill Global 8% 01/08/2029	689,000	559,244	0.26
Minerals Technologies Inc 5% 01/07/2028	1,590,000	1,386,154	0.66
Nationstar Mortgage Holdings Inc 5.75% 15/11/2031	2,796,000	2,142,435	1.01
NCR Corp 5% 01/10/2028	2,810,000	2,382,997	1.12
NCR Corp 5.125% 15/04/2029	2,000,000	1,695,740	0.80
Nesco Holdings Ii Inc 5.5% 15/04/2029	2,184,000	1,835,499	0.87
Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	2,700,000	2,469,420	1.16
Nielsen Finance LLC 4.75% 15/07/2031	840,000	758,176	0.36

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Nielsen Finance LLC 5.875% 01/10/2030	1,180,000	1,085,600	0.51
Northwest Fiber LLC 6% 15/02/2028	850,000	612,127	0.29
Nortonlifelock Inc 5% 15/04/2025	1,750,000	1,709,601	0.81
Olympus Water US Holding Corporation 6.25% 01/10/2029	1,376,000	959,898	0.45
Open Text Holdings Inc 4.125% 01/12/2031	1,763,000	1,457,071	0.69
Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	2,720,000	2,380,082	1.12
Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	1,410,000	1,317,786	0.62
Park Intermed Holdings 4.875% 15/05/2029	2,063,000	1,774,799	0.84
Park Intermed Holdings 5.875% 01/10/2028	1,700,000	1,554,140	0.73
Perform Group Financing 6.875% 01/05/2025	1,000,000	996,486	0.47
PHH Mortgage Corp 7.875% 15/03/2026	2,200,000	1,944,184	0.92
Photo Holdings Merger SU 8.5% 01/10/2026	2,040,000	1,543,280	0.73
Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15/06/2025	918,000	896,455	0.42
Polyone Corp 5.75% 15/05/2025	1,000,000	959,363	0.45
Post Holdings Inc 4.5% 15/09/2031	1,710,000	1,403,568	0.66
Post Holdings Inc 4.625% 15/04/2030	1,060,000	896,166	0.42
Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	474,000	459,789	0.22
Prestige Brands Inc 3.75% 01/04/2031	1,110,000	922,221	0.44
Prime Security Services Borrower 5.75% 15/04/2026	1,500,000	1,401,765	0.66
Rackspace Technology 5.375% 01/12/2028	1,200,000	778,258	0.37
Rocket Software Inc 6.5% 15/02/2029	1,166,000	851,958	0.40
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15/07/2027	407,000	291,815	0.14
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Science Applications Inte 4.875% 01/04/2028	2,200,000	2,054,767	0.97
Sealed Air Corp 5% 15/04/2029	500,000	468,180	0.22
Sinclair Television Group 5.5% 01/03/2030	1,070,000	789,061	0.37
Sirius Xm Radio Inc 3.875% 01/09/2031	1,500,000	1,206,652	0.57
Solaris Midstream Holding 7.625% 01/04/2026	750,000	710,779	0.34
Sonic Automotive Inc 4.875% 15/11/2031	718,000	541,139	0.26
Spectrum Brands Inc 3.875% 15/03/2031	1,200,000	968,880	0.46
Spectrum Brands Inc 5.5% 15/07/2030	990,000	893,409	0.42
Sprint Cap Corp 8.75% 15/03/2032	870,000	1,049,864	0.50
Sprint Corp 7.625% 01/03/2026	870,000	918,560	0.43
SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	1,000,000	935,640	0.44
Starwood Property Trust 3.75% 31/12/2024	733,000	668,368	0.32
Summit Materials LLC 5.25% 15/01/2029	958,000	837,551	0.40
Summit Materials LLC 8.5% 15/10/2026	1,107,000	996,123	0.47
Sunoco LP 4.5% 30/04/2030	1,482,000	1,199,210	0.57
Surgery Center Holdings 10% 15/04/2027	1,470,000	1,425,826	0.67
Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	1,000,000	961,335	0.45
Tegna Inc 5% 15/09/2029	2,230,000	2,101,414	0.99
Tenet Healthcare Corp 4.875% 01/01/2026	2,460,000	2,271,724	1.07
Tenet Healthcare Corp 6.125% 15/06/2030	624,000	589,992	0.28
Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	2,844,000	2,486,731	1.17
United Natural Foods Inc 6.75% 15/10/2028	1,690,000	1,581,665	0.75
Univar Solutions USA Inc 5.125% 01/12/2027	1,870,000	1,743,971	0.82
Univision Communications 7.375% 30/06/2030	384,000	377,347	0.18
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
US Foods Inc 6.25% 15/04/2025	860,000	859,729	0.41
Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	1,590,000	1,399,200	0.66
Valeant Pharmaceuticals 9.25% 01/04/2026	1,600,000	1,148,408	0.54
Varex Imaging Corp 7.875% 15/10/2027	1,050,000	999,868	0.47
Vici Properties Inc 4.625% 15/06/2025	1,690,000	1,610,494	0.76
Vista Outdoor Inc 4.5% 15/03/2029	2,044,000	1,566,935	0.74
Welbilt Inc 9.5% 15/02/2024	1,410,000	1,408,442	0.67
Wesco Distribution Inc 7.125% 15/06/2025	1,970,000	1,962,612	0.93
Wesco Distribution Inc 7.25% 15/06/2028	2,290,000	2,270,352	1.07
Williams Scotsman International Inc 4.625% 15/08/2028	1,040,000	888,098	0.42
Windstream Escrow LLC 7.75% 15/08/2028	1,330,000	1,074,334	0.51
Wyndham Hotels & Resorts Inc 4.375% 15/08/2028	1,810,000	1,585,705	0.75
XHR LP 4.875% 01/06/2029	370,000	317,968	0.15
XHR LP 6.375% 15/08/2025	1,000,000	965,727	0.46
Yum Brands Inc 5.375% 01/04/2032	1,276,000	1,174,762	0.56
Zayo Group Holdings Inc 6.125% 01/03/2028	1,100,000	797,286	0.38
		190,394,222	**90.00**
Irlanda			
Ardagh Packaging Finance 4.125% 15/08/2026	2,400,000	2,038,512	0.96
Cimpress Plc 7% 15/06/2026	2,110,000	1,683,875	0.80
		3,722,387	**1.76**
Luxemburgo			
Ion Trading Technologies 5.75% 15/05/2028	717,000	574,349	0.27
		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 Passivos 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
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Alemania			
Allianz SE FRN 31/12/2099	800,000	586,000	0.59
		586,000	**0.59**
China			
China Aluminum International Engineering Corporation FRN Perp.	2,000,000	2,009,700	2.03
China SCE Group Holdings Ltd 5.95% 29/09/2024	214,000	67,832	0.07
China SCE Group Holdings Ltd 7% 02/05/2025	900,000	266,454	0.27
CIFI Holdings Group 5.25% 13/05/2026	350,000	200,120	0.20
CIFI Holdings Group 5.5% 23/01/2023	300,000	249,771	0.25
CIFI Holdings Group 5.95% 20/10/2025	200,000	118,194	0.12
CIFI Holdings Group 6% 16/07/2025	700,000	416,339	0.42
Country Garden Holding Corp 4.75% 17/01/2023	500,000	443,675	0.45
Country Garden Holding Corp 5.125% 17/01/2025	1,000,000	531,070	0.54
Greentown China Holdings 4.7% 29/04/2025	700,000	560,112	0.57
Greentown China Holdings 5.65% 13/07/2025	800,000	638,952	0.65
Industrial & Commercial Bank of China Ltd FRN Perp.	2,600,000	2,464,721	2.49
KWG Group Holdings 6.3% 13/02/2026	1,750,000	324,380	0.33
Postal Savings Bank of China FRN Perp.	900,000	902,232	0.91
Powerlong Real Estate 6.25% 10/08/2024	800,000	139,184	0.14
Redsun Properties Group 9.7% 16/04/2023	500,000	82,500	0.08
Ronshine China 8.1% 09/06/2023	600,000	84,000	0.08
Ronshine China 8.95% 22/01/2023	850,000	123,250	0.12
Sunac China Holdings Ltd 6.65% 03/08/2024	1,200,000	180,840	0.18
BONOS (CONTINUACIÓN)			
China (continuación)			
West China Cement Ltd 4.95% 08/07/2026	500,000	402,605	0.41
Yango Justice International 7.5% 15/04/2024	1,050,000	74,319	0.08
Yichun Development Investment HaiTong 4.2% 03/12/2022	200,000	202,000	0.20
Zhongan Online P&C Insurance Co Ltd 3.125% 16/07/2025	600,000	548,760	0.56
		11,031,010	**11.15**
Corea, República de			
Kb Kookmin Card Co Ltd 4% 09/06/2025	241,000	239,180	0.24
KDB Life Insurance Co Ltd FRN Perp.	500,000	480,660	0.49
		719,840	**0.73**
Estados Unidos			
Genting NY LLC 3.3% 15/02/2026	200,000	179,700	0.18
Periama Holdings LLC 5.95% 19/04/2026	700,000	630,392	0.64
		810,092	**0.82**
Filipinas			
Globe Telecom Inc FRN Perp.	1,461,000	1,376,145	1.39
Manila Water Co Inc 4.375% 30/07/2030	200,000	183,952	0.19
Rizal Commercial Banking FRN Perp.	1,200,000	1,152,612	1.17
		2,712,709	**2.75**
Francia			
BNP Paribas 4.625% Perp.	500,000	415,304	0.42
		415,304	**0.42**
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Hong Kong (continuación)			
Bank of East Asia Ltd FRN Perp.	500,000	494,050	0.50
CAS Capital No. 1 Limited FRN Perp.	1,553,000	1,316,789	1.33
Cathay Pacfic MTN Financing Ltd 4.875% 17/08/2026	1,600,000	1,460,816	1.48
CCCI Treasure Ltd FRN Perp.	800,000	774,752	0.78
Celestial Miles Ltd FRN Perp.	2,800,000	2,809,967	2.83
China Oil and Gas Group 4.7% 30/06/2026	1,337,000	1,182,617	1.20
Chong Hing Bank Ltd FRN 26/07/2027	3,100,000	3,100,557	3.13
Chong Hing Bank Ltd FRN Perp.	300,000	299,217	0.30
Far East Horizon Ltd 2.625% 03/03/2024	209,000	198,412	0.20
Far East Horizon Ltd 4.25% 26/10/2026	200,000	180,454	0.18
Franshion Brilliant Ltd FRN Perp.	750,000	733,035	0.74
FWD Ltd FRN Perp.	2,100,000	2,054,178	2.08
Gemdale Ever Prosperity 4.95% 12/08/2024	639,000	454,604	0.46
Gemdale Ever Prosperity 4.95% 26/07/2022	300,000	295,356	0.30
Kasikornbank PCL HongKong FRN Perp.	600,000	552,612	0.56
Melco Resorts Finance 5.25% 26/04/2026	800,000	570,680	0.58
Melco Resorts Finance 5.625% 17/07/2027	1,300,000	877,968	0.89
Nwd Finance (Bvi) Ltd FRN Perp.	800,000	794,512	0.80
Nwd Mtn Ltd 5.875% 16/06/2027	500,000	507,545	0.51
Studio City Finance Ltd 6% 15/07/2025	300,000	196,719	0.20
Studio City Finance Ltd 6.5% 15/01/2028	800,000	459,712	0.46
Wing Lung Bank Ltd FRN 22/11/2027	2,000,000	1,999,440	2.02
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Hong Kong (continuación)			
Yanlord Land HK Co Ltd 5.125% 20/05/2026	1,300,000	990,639	1.00
Yanlord Land HK Co Ltd 6.8% 27/02/2024	250,000	214,928	0.22
		24,798,592	**25.05**
India			
Adani Electricity Mumbai 4.375% Perp.	271,000	243,843	0.25
Adani Green Energy UP Ltd 6.25% 10/12/2024	300,000	287,526	0.29
Greenko Investment Co 4.875% 16/08/2023	300,000	289,668	0.29
Greenko Mauritius Ltd 6.25% 21/02/2023	300,000	297,816	0.30
Indian Renew Energy Dev 7.125% 10/10/2022	10,000,000	126,500	0.13
JSW Hydro Energy Ltd 4.125% 18/05/2031	1,177,600	944,518	0.96
Jsw Steel Ltd 5.95% 18/04/2024	1,400,000	1,387,078	1.40
Network i2i Ltd FRN Perp.	1,900,000	1,768,254	1.79
Renew Power Ltd 6.45% 27/09/2022	200,000	199,342	0.20
Renew Power Pvt Ltd 5.875% 05/03/2027	200,000	182,386	0.18
Shriram Transport Fin 4.15% Perp.	800,000	701,040	0.71
		6,427,971	**6.50**
Indonesia			
Alam Sutera Realty Tbk 8.25% 02/11/2025	900,000	506,268	0.51
Bank Negara Indonesia 3.75% Perp.	500,000	457,015	0.46
Bank Negara Indonesia FRN Perp.	600,000	524,142	0.53
Delta Merlin Dunia Textile 0% 26/06/2032	100,000	6,321	0.01
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Indonesia (continuación)			
PT Bank Tabungan Negara Persero Tbk 4.2% 23/01/2025	1,007,000	954,082	0.96
PT Pakuwon Jati 4.875% Perp.	950,000	812,070	0.82
		3,590,027	**3.63**
Isla de Man			
Gohl Capital Ltd 4.25% 24/01/2027	500,000	453,010	0.46
		453,010	**0.46**
Islas Caimán			
Krung Thai Bank/Cayman FRN Perp.	1,286,000	1,124,838	1.14
		1,124,838	**1.14**
Islas Vírgenes Británicas			
Bluestar Finance Holdings FRN Perp.	200,000	193,828	0.20
ENN Clean Energy 3.375% 12/05/2026	1,133,000	1,033,511	1.05
Fortune Star BVI Ltd 5% 18/05/2026	1,000,000	602,220	0.61
New Metro Global Ltd 4.625% 15/10/2025	300,000	144,369	0.15
New Metro Global Ltd 6.8% 05/08/2023	400,000	274,652	0.28
Sino Ocean Land Treasure Finance I Ltd 6% 30/07/2024	1,300,000	814,333	0.82
Wanda Properties Oversea 6.875% 23/07/2023	800,000	637,880	0.65
		3,700,793	**3.76**
Macao			
MGM China Holdings Ltd 5.25% 18/06/2025	1,000,000	772,120	0.78
MGM China Holdings Ltd 5.375% 15/05/2024	300,000	253,944	0.26
Sands China Ltd 3.8% 08/01/2026	800,000	640,272	0.65
Sands China Ltd 5.4% 08/08/2028	800,000	614,232	0.62

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Macao (continuación)			
Wynn Macau Ltd 5.5% 01/10/2027	1,100,000	714,450	0.72
Wynn Macau Ltd 5.625% 26/08/2028	300,000	188,484	0.19
		3,183,502	**3.22**
Mauricio			
Azure Power Solar Energy 5.65% 24/12/2024	1,300,000	1,231,490	1.25
CA Magnum Holdings 5.375% 31/10/2026	900,000	787,464	0.80
Cliffton Ltd 6.25% 25/10/2025	1,200,000	1,074,912	1.09
Greenko Power II Ltd 4.3% 13/12/2028	382,202	305,147	0.31
Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/07/2026	1,500,000	1,333,995	1.35
Greenko Wind Projects Mu 5.5% 06/04/2025	576,000	537,731	0.54
India Green Energy Holding 5.375% 29/04/2024	750,000	704,842	0.71
India Green Power Holding 4% 22/02/2027	250,000	195,778	0.20
		6,171,359	**6.25**
Países Bajos			
Jababeka International BV 6.5% 05/10/2023	400,000	263,004	0.27
Royal Capital BV FRN Perp.	200,000	196,942	0.20
Royal Capital BV FRN Perp.	1,400,000	1,387,582	1.40
		1,847,528	**1.87**
Singapur			
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Singapur (continuación)			
LMIRT Capital PTE Ltd 7.5% 09/02/2026	700,000	591,885	0.60
Medco Energi International 6.75% 30/01/2025	1,800,000	1,678,140	1.70
Medco Laurel Tree 6.95% Perp.	200,000	167,914	0.17
Medco Oak Tree PTE Ltd 7.375% 14/05/2026	200,000	182,110	0.18
Singapore Airlines Ltd 3% 20/07/2026	1,995,000	1,897,345	1.92
Singapore Airlines Ltd 3.375% 19/01/2029	691,000	628,755	0.64
Theta Capital PTE Ltd 6.75% 31/10/2026	500,000	386,210	0.39
Theta Capital PTE Ltd 8.125% 22/01/2025	900,000	777,789	0.79
		9,366,777	**9.48**
Tailandia			
Minor International FRN Perp.	2,000,000	1,966,480	1.99
TMB Bank PCL Cayman Islands Branch FRN Perp.	1,600,000	1,468,704	1.49
		3,435,184	**3.48**
Turquía			
Arcelik AS 5% 03/04/2023	200,000	196,700	0.20
		196,700	**0.20**
BONOS TOTALES		**80,571,236**	**81.50**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Indonesia			
Indonesia (Republic of) 4.75% 08/01/2026	800,000	811,376	0.82
		811,376	**0.82**
Mongolia			
Mongolia (Government of) 3.5% 07/07/2027	300,000	244,446	0.25
Mongolia (Government of) 5.125% 05/12/2022	1,600,000	1,594,464	1.61
		1,838,910	**1.86**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Sri Lanka			
Sri Lanka (Republic of) 6.2% 11/05/2027	700,000	226,814	0.23
Sri Lanka (Republic of) 6.825% 18/07/2026	2,200,000	764,830	0.77
Sri Lanka (Republic of) 7.85% 14/03/2029	400,000	130,832	0.13
		1,122,476	**1.13**
Tailandia			
Export Import Bank Thailnd 3.902% Perp.	800,000	787,720	0.80
		787,720	**0.80**
Vietnam			
Vietnam (Socialist Republic of) 4.8% 19/11/2024	2,000,000	1,997,280	2.02
		1,997,280	**2.02**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		**6,557,762**	**6.63**
RENTA VARIABLE			
India			
AXIS Bank Ltd FRN Perp.	600,000	517,536	0.52
		517,536	**0.52**
RENTA VARIABLE TOTAL		**517,536**	**0.52**
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		**87,646,534**	**88.65**
Total Cartera de inversión		**87,646,534**	**88.65**
Tesorería y equivalentes de tesorería		9,913,623	10.03
Descubiertos bancarios		(519)	0.00
Otros Activos Netos		1,312,209	1.32
TOTAL PATRIMONIO NETO		**98,871,847**	**100.00**

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 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
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Alemania			
Allianz SE FRN 31/12/2099	4,800,000	3,516,000	1.00
		3,516,000	**1.00**
Australia			
CNOOC Curtis Funding No. 4.5% 03/10/2023	5,000,000	5,072,600	1.45
		5,072,600	**1.45**
Canadá			
Harvest Operations Corp 3% 21/09/2022	3,000,000	3,000,000	0.86
		3,000,000	**0.86**
China			
Beijing Gas SG Capital 1.875% 18/01/2025	1,000,000	951,570	0.27
CDB Financial Leasing FRN 28/09/2030	6,500,000	6,154,460	1.75
China Aluminum International Engineering Corporation FRN Perp.	2,400,000	2,411,640	0.69
China Construction Bank FRN 21/01/2032	2,000,000	1,870,660	0.53
CMB International Leasin 1.875% 12/08/2025	2,073,000	1,932,285	0.55
CMB International Leasin 2% 04/02/2026	800,000	734,808	0.21
GLP China Holdings Ltd 2.95% Perp.	2,461,000	2,216,967	0.63
Greentown China Holdings 4.7% 29/04/2025	1,500,000	1,200,240	0.34
Greentown China Holdings 5.65% 13/07/2025	4,500,000	3,594,105	1.02
Hengjian International Investment Ltd 1.875% 23/06/2025	1,000,000	933,060	0.27
ICBCIL Finance Co Ltd 1.75% 25/08/2025	2,170,000	2,028,147	0.58
ICBCIL Finance Co Ltd 3.625% 19/05/2026	5,000,000	4,915,450	1.40
Ronshine China 8.1% 09/06/2023	400,000	56,000	0.02
BONOS (CONTINUACIÓN)			
China (continuación)			
TCL Technology Invest 1.875% 14/07/2025	3,175,000	2,937,574	0.84
Zhongan Online P&C Insurance Co Ltd 3.125% 16/07/2025	2,600,000	2,377,960	0.68
		34,314,926	**9.78**
Corea, República de			
Hana Bank 4.375% 30/09/2024	4,000,000	4,021,160	1.15
Hanwha Life Insurance FRN Perp.	2,000,000	1,835,460	0.52
Kb Kookmin Card Co Ltd 4% 09/06/2025	753,000	747,315	0.21
LG Chem Ltd 1.375% Perp.	500,000	449,010	0.13
Mirae Asset Daewoo Co 2.625% 30/07/2025	2,200,000	2,088,196	0.60
NongHyup Bank 4% 06/01/2026	2,000,000	1,993,840	0.57
SK Hynix Inc 1% 19/01/2024	2,000,000	1,909,320	0.54
		13,044,301	**3.72**
Emiratos Árabes Unidos			
Noor Sukuk Co Ltd 4.471% 24/04/2023	2,500,000	2,515,900	0.72
		2,515,900	**0.72**
Estados Unidos			
Boc Aviation Corp 1.625% 29/04/2024	1,689,000	1,619,025	0.46
Genting NY LLC 3.3% 15/02/2026	800,000	718,799	0.20
Hanwha Energy Usa Holdn 4.125% 05/07/2025	743,000	746,046	0.21
Periama Holdings LLC 5.95% 19/04/2026	1,000,000	900,560	0.26
		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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Hong Kong			
Bangkok Bank Pcl/Hk FRN Perp.	2,000,000	1,830,800	0.52
Bank of Communications Co Ltd FRN 08/07/2031	2,750,000	2,528,295	0.72
Bank of East Asia Ltd FRN Perp.	750,000	741,075	0.21
BCEG Hongkong Co Ltd 2.22% 02/07/2026	629,000	578,869	0.17
BOCOM International Blossom 1.75% 28/06/2026	800,000	733,912	0.21
CAS Capital No. 1 Limited FRN Perp.	7,000,000	5,935,300	1.69
Cathay Pacfic MTN Financing Ltd 4.875% 17/08/2026	2,000,000	1,826,020	0.52
CDBL Funding Two 3% 01/08/2022	3,000,000	2,999,100	0.86
China Oil and Gas Group 4.7% 30/06/2026	1,296,000	1,146,351	0.33
China Overseas Grand Oceans Group 2.45% 09/02/2026	5,000,000	4,500,300	1.28
China Railway Construction Corporation Ltd FRN Perp.	3,000,000	2,981,700	0.85
Chong Hing Bank Ltd FRN 26/07/2027	8,920,000	8,921,606	2.54
CNAC Finbridge Co Ltd 3.375% 19/06/2024	2,000,000	1,978,200	0.56
CNAC Finbridge Co Ltd FRN Perp.	3,500,000	3,455,900	0.99
Dah Sing Bank Ltd FRN Perp.	1,000,000	929,970	0.27
Far East Horizon Ltd 2.625% 03/03/2024	522,000	495,555	0.14
Far East Horizon Ltd 3.375% 18/02/2025	1,000,000	926,870	0.26
Far East Horizon Ltd 4.25% 26/10/2026	2,000,000	1,804,540	0.51
Gemdale Ever Prosperity 4.95% 12/08/2024	1,000,000	711,430	0.20
Johnson Electric Holding 4.125% 30/07/2024	1,000,000	996,400	0.28
Kasikornbank PCL HongKong FRN Perp.	2,500,000	2,302,550	0.66
Nanyang Commercial Bank FRN 20/11/2029	3,250,000	3,177,980	0.91
Nwd Finance (Bvi) Ltd FRN Perp.	1,000,000	993,140	0.28
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Hong Kong (continuación)			
Shanghai Port Group BV 1.5% 13/07/2025	1,000,000	932,150	0.27
Sinochem Offshore Capital FRN Perp.	6,000,000	5,897,520	1.68
Sunny Express FRN Perp.	2,000,000	1,999,280	0.57
Wing Lung Bank Ltd FRN 22/11/2027	3,130,000	3,129,124	0.89
Yanlord Land HK Co Ltd 5.125% 20/05/2026	2,167,000	1,651,319	0.47
		66,105,256	**18.84**
India			
Adani Green Energy UP Ltd 6.25% 10/12/2024	1,000,000	958,420	0.27
Bharti Airtel Ltd 4.375% 10/06/2025	2,333,000	2,322,548	0.66
Greenko Investment Co 4.875% 16/08/2023	1,200,000	1,158,672	0.33
Indian Renew Energy Dev 7.125% 10/10/2022	70,000,000	885,498	0.25
JSW Hydro Energy Ltd 4.125% 18/05/2031	2,336,800	1,874,277	0.53
Network i2i Ltd FRN Perp.	1,000,000	930,660	0.27
Renew Power Ltd 6.45% 27/09/2022	2,900,000	2,890,459	0.82
Shriram Transport Fin 4.15% Perp.	1,000,000	876,300	0.25
		11,896,834	**3.38**
Indonesia			
Perusahaan Gas Negara 5.125% 16/05/2024	4,400,000	4,429,260	1.26
PT Bank Tabungan Negara Persero Tbk 4.2% 23/01/2025	4,993,000	4,730,618	1.35
Pt Pertamina (Persero) 4.3% 20/05/2023	4,000,000	4,007,360	1.14
		13,167,238	**3.75**
Irlanda			
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Isla de Man			
Gohl Capital Ltd 4.25% 24/01/2027	4,500,000	4,077,090	1.16
		4,077,090	**1.16**
Islas Caimán			
QIB Sukuk Ltd 1.95% 27/10/2025	3,000,000	2,822,370	0.80
QNB Finance Ltd 2.625% 12/05/2025	3,500,000	3,366,825	0.96
Soar Wise Ltd FRN Perp.	4,100,000	4,112,300	1.17
		10,301,495	**2.93**
Islas Vírgenes Británicas			
Bluestar Finance Holdings FRN Perp.	2,000,000	1,938,280	0.55
CICC Hong Kong Finance 2016 MTN 1.625% 26/01/2024	4,596,000	4,454,213	1.27
CICC Hong Kong Finance 2016 MTN 2% 26/01/2026	857,000	802,075	0.23
Eastern Creation Investment II 1% 10/09/2023	1,000,000	972,960	0.28
ENN Clean Energy 3.375% 12/05/2026	4,334,000	3,953,431	1.13
Guangzhou Metro Investment Finance BVI 1.507% 17/09/2025	2,500,000	2,308,925	0.66
King Power Capital Ltd 5.625% 03/11/2024	1,000,000	1,039,580	0.30
Prosperous Ray Ltd 4.625% 12/11/2023	6,000,000	6,076,260	1.73
Sino Ocean Land Treasure Finance I Ltd 6% 30/07/2024	1,200,000	751,692	0.21
Towngas Finance Ltd FRN Perp.	1,600,000	1,600,832	0.46
		23,898,248	**6.82**
Luxemburgo			
Bank of China Ltd 1.4% 28/04/2026	2,000,000	1,846,080	0.53
		1,846,080	**0.53**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Malasia			
Dua Capital Ltd 1.658% 11/05/2026	7,000,000	6,185,690	1.76
		6,185,690	**1.76**
Mauricio			
Greenko Power II Ltd 4.3% 13/12/2028	955,018	762,476	0.22
Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/01/2025	2,000,000	1,869,480	0.53
Greenko Wind Projects Mu 5.5% 06/04/2025	1,919,000	1,791,502	0.51
India Green Energy Holding 5.375% 29/04/2024	1,000,000	939,790	0.27
		5,363,248	**1.53**
México			
Minera Y Metalurgica del Boleo 3.25% 17/04/2024	6,500,000	6,437,340	1.84
		6,437,340	**1.84**
Países Bajos			
Greenko Dutch BV 3.85% 29/03/2026	873,000	743,255	0.21
		743,255	**0.21**
Reino Unido			
St Engineering Rhq Ltd 1.5% 29/04/2025	4,000,000	3,773,600	1.08
State Grid Europe Develo 3.125% Perp.	2,000,000	1,978,880	0.56
		5,752,480	**1.64**
Singapur			
Bank of China Ltd 0.8% 28/04/2024	2,449,000	2,339,873	0.67
Boc Aviation Ltd 3.25% 29/04/2025	7,923,000	7,734,591	2.21
DBS Group Holdings FRN Perp.	4,000,000	3,803,200	1.08
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Singapur (continuación)			
Singapore Airlines Ltd 3% 20/07/2026	7,000,000	6,657,350	1.90
United Overseas Bank Ltd FRN 07/10/2032	1,163,000	1,117,876	0.32
		23,874,777	**6.82**
Tailandia			
Minor International FRN Perp.	6,000,000	5,515,380	1.57
Minor International FRN Perp.	7,500,000	7,374,300	2.10
Muang Thai Life Assurance FRN Perp.	2,500,000	2,251,900	0.64
TMB Bank PCL Cayman Islands Branch FRN Perp.	3,200,000	2,937,408	0.84
		18,078,988	**5.15**
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
Airport Authority HK FRN Perp.	7,300,000	6,636,430	1.89
		9,489,535	**2.71**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
India			
Export Import Bank India 3.875% 12/03/2024	5,000,000	4,987,700	1.42
		4,987,700	**1.42**
Indonesia			
Indonesia (Republic of) 4.75% 08/01/2026	2,000,000	2,028,440	0.58
Perusahaan Penerbit Sbsn 4.55% 29/03/2026	2,500,000	2,525,525	0.72
		4,553,965	**1.30**
Katar			
Qatar (State of) 3.4% 16/04/2025	1,500,000	1,495,230	0.43
		1,495,230	**0.43**
Tailandia			
Export Import Bank Thailnd 1.457% 15/10/2025	4,400,000	4,061,244	1.16
Export Import Bank Thailnd 3.902% Perp.	1,000,000	984,650	0.28
		5,045,894	**1.44**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		**48,179,484**	**13.74**
RENTA VARIABLE			
India			
AXIS Bank Ltd FRN Perp.	2,000,000	1,725,120	0.49
		1,725,120	**0.49**
RENTA VARIABLE TOTAL		**1,725,120**	**0.49**
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		**320,674,199**	**91.42**
Total Cartera de inversión		**320,674,199**	**91.42**
Tesorería y equivalentes de tesorería		33,025,460	9.42
Descubiertos bancarios		(3,048,770)	(0.87)
Otros Activos Netos		106,042	0.03
TOTAL PATRIMONIO NETO		**350,756,931**	**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	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
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Alemania			
KfW Group 2.75% 03/03/2025	15,000,000	14,884,622	4.27
		14,884,622	**4.27**
Canadá			
Royal Bank of Canada 4.1% 16/06/2025	10,000,000	10,085,526	2.89
		10,085,526	**2.89**
China			
Baidu Inc 1.625% 23/02/2027	400,000	2,376,719	0.68
China Evergrande Group 4.11% 29/11/2024	10,000,000	10,257,021	2.94
China National Building Material 4.78% 23/04/2023	1,500,000	1,529,714	0.44
CMB International Leasin 1.875% 12/08/2025	600,000	3,749,471	1.08
CMB International Leasin 2% 04/02/2026	200,000	1,231,575	0.35
CNI Capital Ltd 3.97% 01/11/2022	2,000,000	1,995,000	0.57
GLP China Holdings Ltd 2.95% Perp.	200,000	1,207,882	0.35
Jiangsu Railway 2.99% 19/03/2023	10,000,000	10,056,651	2.88
KWG Group Holdings 6% 14/08/2026	300,000	392,518	0.11
Nanjing Metro 3.48% 26/04/2024	10,000,000	10,157,099	2.91
Redsun Properties Group 7.3% 21/05/2024	400,000	375,542	0.11
Ronshine China 7.35% 15/12/2023	200,000	181,013	0.05
Shenzhen Metro 3.5% 02/03/2024	10,000,000	10,158,301	2.91
SPDB Financial Leasing Co Ltd 3.38% 08/07/2024	10,000,000	10,125,577	2.90

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
China (continuación)			
State Grid Corp of China 3.32% 30/03/2023	10,000,000	10,109,929	2.90
Vanke Real Estate Hong-Kong 4.2% 07/06/2024	400,000	2,623,568	0.75
		76,527,580	**21.93**
Corea, República de			
Hana Bank 3.25% Perp.	500,000	3,231,894	0.93
Kb Kookmin Card Co Ltd 4% 09/06/2025	200,000	1,330,717	0.38
Kia Corp 2.375% Perp.	500,000	3,210,340	0.92
Mirae Asset Securities 1.375% Perp.	600,000	3,808,120	1.09
Shinhan Card Co Ltd 2.5% Perp.	300,000	1,846,397	0.53
		13,427,468	**3.85**
Estados Unidos			
Agricultural Development Bank of China 1.25% 19/01/2026	1,500,000	9,287,999	2.66
Hanwha Energy Usa Holdn 4.125% 05/07/2025	200,000	1,346,337	0.39
		10,634,336	**3.05**
Hong Kong			
Amipeace Ltd 1.75% 09/11/2026	500,000	3,102,436	0.89
BCEG Hongkong Co Ltd 2.22% 02/07/2026	200,000	1,233,975	0.35
China Education Group 4% 22/03/2025	4,000,000	3,967,609	1.14
China Overseas Grand Oceans Group 2.45% 09/02/2026	600,000	3,620,509	1.04
Elect Global Inv Ltd FRN Perp.	400,000	2,483,531	0.71
Far East Horizon Ltd 4.7% 09/02/2024	3,000,000	2,881,875	0.83
Gemdale Ever Prosperity 4.95% 12/08/2024	369,000	1,759,971	0.50
Industrial & Commercial Bank of China Ltd 1.625% 28/10/2026	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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Hong Kong (continuación)			
Sino Ocean Land IV 3.25% 05/05/2026	296,000	915,523	0.26
Tccl Finance Ltd 4% 26/04/2027	300,000	1,962,869	0.56
Vanke Real Estate Hong-Kong 3.45% 25/05/2024	4,000,000	3,832,720	1.10
Yanlord Land HK Co Ltd 5.125% 20/05/2026	200,000	1,021,760	0.29
Yuexiu REIT MTN Co 2.65% 02/02/2026	300,000	1,827,270	0.52
		38,180,120	**10.94**
Islas Caimán			
QNB Finance Ltd 1.625% 22/09/2025	500,000	3,112,090	0.89
QNB Finance Ltd 3.3% 13/01/2026	3,000,000	2,928,850	0.84
QNB Finance Ltd 3.8% 15/09/2025	3,000,000	2,950,960	0.85
		8,991,900	**2.58**
Islas Vírgenes Británicas			
Guangzhou Metro Investment Finance BVI 1.579% 23/09/2026	1,800,000	10,917,884	3.13
New Metro Global Ltd 4.5% 02/05/2026	500,000	1,544,983	0.44
Poly Real Estate Finance 3.875% 25/03/2024	300,000	1,986,823	0.57
		14,449,690	**4.14**
Luxemburgo			
Bank of China Ltd 1.4% 28/04/2026	500,000	3,094,122	0.89
		3,094,122	**0.89**
Macao			
MGM China Holdings Ltd 4.75% 01/02/2027	200,000	954,879	0.27
		954,879	**0.27**
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Mauricio			
Greenko Power II Ltd 4.3% 13/12/2028	195,500	1,046,427	0.30
Greenko Wind Projects Mu 5.5% 06/04/2025	288,000	1,802,527	0.52
		2,848,954	**0.82**
Reino Unido			
State Grid Europe Develo 3.25% Perp.	1,200,000	7,896,689	2.26
		7,896,689	**2.26**
Singapur			
Industrial & Commercial Bank of China Ltd 1% 28/10/2024	500,000	3,176,953	0.91
		3,176,953	**0.91**
BONOS TOTALES		**205,152,839**	**58.80**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
China			
Agricultural Development Bank of China 2.25% 22/04/2025	20,000,000	19,831,875	5.69
Agricultural Development Bank of China 3.51% 03/04/2024	10,000,000	10,206,357	2.93
China Development Bank 3.07% 24/03/2024	40,000,000	40,592,742	11.65
		70,630,974	**20.27**
Corea, República de			
Korea Water Resources 3.5% Perp.	200,000	1,331,602	0.38
		1,331,602	**0.38**
Estados Unidos			
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**
Tresoría 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 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	3,282,920	EUR	3,102,997	20/07/2022	35,727
State Street	EUR	107,339,829	USD	114,532,281	20/07/2022	(2,204,376)
No asignada a una clase de acciones determinada						
BofA Securities Europe SA	USD	11,849,701	JPY	1,500,000,000	25/10/2022	710,484
BofA Securities Europe SA	USD	18,013,831	JPY	2,300,000,000	12/09/2022	1,004,631
BofA Securities Europe SA	USD	15,132,639	JPY	1,900,000,000	20/04/2023	741,093
BofA Securities Europe SA	USD	13,204,819	JPY	1,600,000,000	20/01/2023	1,207,083
BofA Securities Europe SA	USD	19,220,010	JPY	2,200,000,000	20/12/2022	2,780,104
UBS	USD	21,785,429	JPY	2,900,000,000	06/09/2022	349,883
UBS	USD	11,910,377	JPY	1,500,000,000	11/10/2022	788,477
JP MorganSecurities SE	USD	17,327,908	JPY	2,300,000,000	12/12/2022	156,108
JP MorganSecurities SE	USD	11,368,015	JPY	1,400,000,000	20/01/2023	869,996
						6,439,210

Contratos por diferencias

Descripción	Contraparte	Cantidad	Divisa	Valor de mercado del título subyacente en moneda local	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
10X GENOMICS CL A ORD	J.P. Morgan	(10,648)	USD	481,822	(55,902)
3I GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	34,160	GBP	459,868	9,127
3M ORD	BNP Paribas	(2,734)	USD	353,807	19,029
A O SMITH ORD	BNP Paribas	(13,188)	USD	721,120	18,595
A P MOLLER MAERSK ORD	UBS	(309)	DKK	719,140	22,720
A2A ORD	UBS	(60,080)	EUR	76,126	20,947
AAK ORD	J.P. Morgan	(40,283)	SEK	656,092	(39,310)
AALBERTS ORD	J.P. Morgan	(4,675)	EUR	181,765	2,901
AB INBEV ORD	J.P. Morgan	(38,948)	EUR	2,091,286	(71,460)
ABB LTD N ORD	Bank of America Merrill Lynch	6,451	CHF	171,559	3,302
ABBOTT LABORATORIES ORD	UBS	6,653	USD	722,848	(51,694)
ABBVIE ORD	UBS	(9,759)	USD	1,494,688	(110,621)
ABCAM ORD	BNP Paribas	(26,698)	GBP	381,947	(17,184)
ABIOMED ORD	UBS	2,008	USD	497,000	31,746
ABN AMRO BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	61,854	EUR	692,888	(30,069)
ABRDN ORD	Bank of America Merrill Lynch	749,086	GBP	1,454,199	(21,833)
ACCENTURE CL A ORD	J.P. Morgan	1,814	USD	503,657	(9,215)
ACCOR ORD	J.P. Morgan	71,111	EUR	1,920,279	(193,631)
ACERINOX ORD	BNP Paribas	48,302	EUR	466,393	(71,151)
ACKERMANS V.HAAREN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,536)	EUR	377,805	(4,242)
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	Bank of America Merrill Lynch	52,826	EUR	1,277,399	(20,986)
ADDTECH ORD	J.P. Morgan	4,233	SEK	55,105	(1,818)
ADECCO N ORD	UBS	(45,970)	CHF	1,557,703	206,835
ADEVINTA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(129,410)	NOK	931,959	(20,958)
ADIDAS N ORD	J.P. Morgan	5,829	EUR	1,028,411	11,681
ADMIRAL GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	39,814	GBP	1,085,021	34,814
ADOBE ORD	J.P. Morgan	(3,687)	USD	1,349,663	7,600
ADVANCE AUTO PARTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	11,949	USD	2,068,252	(66,197)
ADYEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,067)	EUR	1,548,307	(56,024)
AECOM ORD	BNP Paribas	19,511	USD	1,272,507	19,746
AEDIFICA REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(5,772)	EUR	552,142	13,276
AEGON ORD	Bank of America Merrill Lynch	(406,385)	EUR	1,753,802	-
AENA SME ORD	UBS	(19)	EUR	2,408	413
AERCAP HOLDINGS ORD	BNP Paribas	13,945	USD	570,908	(279)
AEROPORTS DE PARIS ORD	UBS	(4,703)	EUR	594,189	86,043
AFLAC ORD	BNP Paribas	(57)	USD	3,154	(91)
AFRY ORD	UBS	3,504	SEK	48,008	(4,069)
AGEAS ORD	Bank of America Merrill Lynch	40,656	EUR	1,784,310	49,729
AGILENT TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	1,175	USD	139,555	5,746
AGNC INVESTMENT REIT ORD	BNP Paribas	(40,766)	USD	451,280	(2,038)
AHOLD DEL ORD	J.P. Morgan	67,463	EUR	1,753,356	(10,121)
AIR LIQUIDE ORD	BNP Paribas	(17,001)	EUR	2,277,166	164,398
AIRBNB CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	6,979	USD	621,689	(46,341)
AIRBUS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(17,877)	EUR	1,727,845	(25,337)
AIXTRON NA ORD	Bank of America Merrill Lynch	6,347	EUR	160,446	9,024
AKAMAI TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	(6,980)	USD	637,483	(4,746)
AKER BP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(50,135)	NOK	1,735,994	(72,058)
AKZO NOBEL ORD	BNP Paribas	13,356	EUR	874,365	1,450
ALBEMARLE ORD	UBS	4,531	USD	946,888	(126,452)
ALCOA ORD	UBS	(13,289)	USD	605,713	39,253
ALCON ORD	BNP Paribas	(8,072)	CHF	562,220	2,192
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ REIT	BNP Paribas	(4,565)	USD	662,062	(50,815)
ALFA LAVAL ORD	J.P. Morgan	48,730	SEK	1,172,670	(20,778)
ALIGN TECHNOLOGY ORD	UBS	(4,007)	USD	948,337	63,062
ALIMENTATION COUCHE TRD ML VTG	UBS	2,600	CAD	101,202	(14,351)
ALK ABELLO A/S	BNP Paribas	(4,620)	DKK	80,016	(3,182)
ALLEGION ORD	BNP Paribas	(9,736)	USD	953,154	50,822
ALLIANZ ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,067	EUR	203,154	3,480
ALLREAL HOLDING N ORD	J.P. Morgan	(161)	CHF	26,538	(639)
ALLSTATE ORD	BNP Paribas	6,626	USD	839,713	28,591
ALLY FINANCIAL ORD	BNP Paribas	30,748	USD	1,030,365	2,265
ALNYLAM PHARMACEUTICALS ORD	UBS	(3,107)	USD	453,156	(25,583)
ALPHABET CL A ORD	J.P. Morgan	(107)	USD	233,181	5,523
ALSTOM ORD	J.P. Morgan	(79,322)	EUR	1,790,398	268,684
ALTEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	354	EUR	38,415	(814)
AMADEUS IT GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	14,477	EUR	804,575	12,108
AMAZON COM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6,506)	USD	691,002	40,532
AMDOCS ORD	J.P. Morgan	(6,771)	USD	564,092	(21,464)
AMERICAN EXPRESS ORD	BNP Paribas	(10,185)	USD	1,411,845	58,483
AMERICAN FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	(1,727)	USD	239,725	(13,747)
AMERICAN HOMES 4 RENT CL A REI	BNP Paribas	(29,157)	USD	1,033,324	(53,940)
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP O	BNP Paribas	2,247	USD	114,889	3,005
AMERICAN TOWER REIT	BNP Paribas	8,802	USD	2,249,703	113,121
AMERICAN WATER WORKS ORD	UBS	(12,371)	USD	1,840,434	78,308
AMERIPRISE FINANCE ORD	BNP Paribas	3,977	USD	945,253	(10,817)
AMETEK ORD	BNP Paribas	(10,630)	USD	1,168,131	19,347
AMGEN ORD	UBS	9,688	USD	2,357,090	(17,950)
AMPHENOL CL A ORD	J.P. Morgan	2,850	USD	183,483	2,610
AMPLIFON ORD	BNP Paribas	29,595	EUR	904,998	66,212
AMS-OSRAM AG ORD	Bank of America Merrill Lynch	37,262	CHF	334,652	(14,323)
AMUNDI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(14,486)	EUR	790,537	(39,375)
ANGLO AMERICAN ORD	BNP Paribas	32,792	GBP	1,169,638	(103,622)
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT REIT	BNP Paribas	(130,104)	USD	768,915	14,311
ANSYS ORD	J.P. Morgan	3,377	USD	808,082	13,373
ANTERO RESOURCES ORD	BNP Paribas	(5,464)	USD	167,472	65,240
APA ORD	BNP Paribas	(10,829)	USD	377,932	73,437
APERAM ORD	BNP Paribas	54,360	EUR	1,506,012	(335,869)
APPLE ORD	J.P. Morgan	(16,307)	USD	2,229,493	(13,861)
APPLIED MATERIAL ORD	J.P. Morgan	(8,424)	USD	766,416	24,914
APTIV ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6,548)	USD	583,230	20,102
ARAMARK ORD	Bank of America Merrill Lynch	27	USD	827	31
ARCADIS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,128)	EUR	71,413	(2,625)
ARCELORMITTAL ORD	BNP Paribas	55,039	EUR	1,237,697	(257,269)
ARCH CAPITAL GROUP ORD SHS	BNP Paribas	(11,823)	USD	537,828	(17,735)
ARCHER DANIELS MIDLAND ORD	UBS	(13,602)	USD	1,055,515	(14,237)
ARES MANAGEMENT CL A ORD	BNP Paribas	(7,947)	USD	451,866	(7,087)
ARGENX ORD	BNP Paribas	3,316	EUR	1,239,349	122,276
ARISTA NETWORKS ORD	J.P. Morgan	(660)	USD	61,868	59
ARKEMA ORD	BNP Paribas	13,748	EUR	1,220,542	(149,890)
ARTHUR J GALLAGHER ORD	BNP Paribas	(4,600)	USD	749,984	(49,549)
ASHMORE GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	76,060	GBP	204,879	5,727
ASHTEAD GROUP ORD	J.P. Morgan	(15,834)	GBP	661,306	(11,440)
ASM INTL ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,252	EUR	811,193	16,999
ASML HOLDING ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,779)	EUR	847,815	20,948
ASOS ORD	J.P. Morgan	11,662	GBP	118,756	(2,108)
ASR NEDERLAND ORD	Bank of America Merrill Lynch	39,963	EUR	1,611,428	97,764

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
ASSA ABLOY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(59,665)	SEK	1,265,219	(27,948)
ASSICURAZIONI GENERALI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(71,939)	EUR	1,145,051	16,546
ASSOCIATED BRITISH FOODS ORD	J.P. Morgan	(79,472)	GBP	1,523,003	66,595
ASSURA REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(415,279)	GBP	329,835	5,548
ASSURANT ORD	BNP Paribas	5,358	USD	926,130	3,067
ASTRAZENECA ORD	BNP Paribas	(4,933)	GBP	647,015	(48,128)
AT&T ORD	BNP Paribas	(114,313)	USD	2,396,000	(140,633)
ATLAS COPCO AB	J.P. Morgan	29,662	SEK	23,128	26
ATLAS COPCO ORD	J.P. Morgan	19,241	SEK	179,447	(2,291)
ATLASSIAN CL A ORD	J.P. Morgan	4,665	USD	874,221	(1,010)
ATMOS ENERGY ORD	UBS	12,000	USD	1,345,200	87,347
ATOS ORD	Bank of America Merrill Lynch	90,089	EUR	1,204,136	(57,923)
AURUBIS ORD	BNP Paribas	(18,629)	EUR	1,261,245	330,697
AUTO TRADER GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(88,632)	GBP	597,397	(25,618)
AUTODESK ORD	J.P. Morgan	2,338	USD	402,042	11,877
AUTOMATIC DATA PROCESSING ORD	J.P. Morgan	(2,118)	USD	444,865	(6,778)
AUTOZONE ORD	Bank of America Merrill Lynch	244	USD	524,385	(6,047)
AVALARA ORD	J.P. Morgan	757	USD	53,444	(151)
AVALONBAY COMMUNITIES REIT ORD	BNP Paribas	3,722	USD	722,999	(2,862)
AVANTOR ORD	J.P. Morgan	(13,353)	USD	415,278	(1,964)
AVERY DENNISON ORD	UBS	(13,475)	USD	2,181,198	199,063
AVEVA GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(67,439)	GBP	1,843,598	182,640
AVIS BUDGET GROUP ORD	BNP Paribas	(4,512)	USD	663,625	53,783
AVIVA ORD	Bank of America Merrill Lynch	462,654	GBP	2,254,785	14,047
AXFOOD ORD	J.P. Morgan	(12,775)	SEK	366,891	(18,412)
AXON ENTERPRISE ORD	BNP Paribas	(3,850)	USD	358,705	(3,606)
AZIMUT HOLDING ORD	Bank of America Merrill Lynch	4,280	EUR	74,210	(1,253)
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL ORD	J.P. Morgan	151,405	GBP	674,265	(13,055)
BABCOCK INTERNATIONAL GROUP OR	UBS	152,349	GBP	571,343	(92,510)
BACHEM HOLDING LTD	BNP Paribas	(7,885)	CHF	546,477	36,240
BAKER HUGHES CL A ORD	BNP Paribas	(42,442)	USD	1,225,301	156,759
BAKKAFROST ORD	J.P. Morgan	(830)	NOK	52,926	504
BALL ORD	UBS	(3,954)	USD	271,917	2,850
BALOISE N ORD	Bank of America Merrill Lynch	4,317	CHF	703,003	18,488
BANCA MEDIOLANUM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(674)	EUR	4,424	90
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARI	Bank of America Merrill Lynch	381,378	EUR	1,726,621	34,887
BANCO DE SABADELL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,516,266)	EUR	1,205,688	75,138
BANK NOVA SCOTIA ORD	UBS	15,500	CAD	915,377	(101,295)
BANK OF AMERICA ORD	BNP Paribas	42,871	USD	1,334,574	(38,155)
BANK OF IRELAND GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(55,558)	EUR	350,357	7,899
BANK OF MONTREAL ORD	UBS	(23,540)	CAD	2,258,833	187,694
BANK OF NEW YORK MELLON ORD	BNP Paribas	(1,837)	USD	76,621	(441)
BANKINTER ORD	Bank of America Merrill Lynch	68,178	EUR	424,239	13,115
BARCLAYS ORD	Bank of America Merrill Lynch	328,449	GBP	610,773	(3,829)
BARRATT DEVELOPMENTS ORD	J.P. Morgan	(62,874)	GBP	349,258	11,180
BARRY CALLEBAUT N ORD	J.P. Morgan	(605)	CHF	1,346,059	(22,750)
BASF N ORD	BNP Paribas	26,702	EUR	1,159,195	(149,322)
BATH AND BODY WORKS ORD	Bank of America Merrill Lynch	45,872	USD	1,234,874	(120,185)
BAXTER INTERNATIONAL ORD	UBS	8,334	USD	535,293	(18,768)
BC VAUD N ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,971	CHF	310,678	4,148
BCE ORD	UBS	(3,100)	CAD	152,050	2,037
BE SEMICONDUCT ORD	Bank of America Merrill Lynch	8,061	EUR	386,564	(9,102)
BEAZLEY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(175,769)	GBP	1,065,179	(37,569)
BECHTLE ORD	Bank of America Merrill Lynch	4,511	EUR	183,972	7,216
BECTON DICKINSON ORD	UBS	(6,519)	USD	1,607,129	77,924
BEFESA ORD	UBS	2,222	EUR	107,787	(34,845)
BEIERSDORF ORD	J.P. Morgan	(4,462)	EUR	454,724	(18,286)
BEIJER REF ORD	J.P. Morgan	11,327	SEK	154,639	5,527
BELIMO N ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,960	CHF	687,899	12,284
BELLWAY ORD	J.P. Morgan	13,036	GBP	339,746	8,074
BENTLEY SYSTEMS CL B ORD	J.P. Morgan	(18,742)	USD	624,109	(27,551)
BERKELEY GROUP HOLDINGS THE OR	J.P. Morgan	45,442	GBP	2,055,165	(3,311)
BEST BUY ORD	Bank of America Merrill Lynch	26,233	USD	1,710,129	(160,021)
BHP GROUP ORD	BNP Paribas	28,271	GBP	788,645	(70,727)
BIG YELLOW GROUP REIT	Bank of America Merrill Lynch	(9,179)	GBP	146,254	(4,125)
BILL COM HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	3,411	USD	375,005	(9,790)
BILLERUDKORSNAS ORD	BNP Paribas	(7,726)	SEK	89,984	(1,923)
BIO RAD LABORATORIES CL A ORD	J.P. Morgan	1,588	USD	786,060	31,617
BIO TECHNE ORD	J.P. Morgan	(609)	USD	211,104	(10,560)
BIOGEN ORD	UBS	9,087	USD	1,853,203	34,887
BIOMARIN PHARMACEUTICAL ORD	UBS	15,915	USD	1,318,876	108,063
BIOMERIEUX ORD	BNP Paribas	(1,748)	EUR	170,318	(10,088)
BJS WHOLESALE CLUB HOLD ORD	UBS	(11,029)	USD	687,327	32,011
BLACKROCK ORD	BNP Paribas	625	USD	380,650	(305)
BLACKSTONE ORD	BNP Paribas	(10,518)	USD	959,557	66,312
BLOCK CL A ORD	J.P. Morgan	(12,402)	USD	762,227	(11,658)
BMW ORD	J.P. Morgan	(4,145)	EUR	318,331	22,794
BNP PARIBAS ACT.A ORD	Bank of America Merrill Lynch	8,054	EUR	381,976	(13,216)
BOLIDEN AB RED SHS	BNP Paribas	(2,012)	SEK	3,039	(3,039)
BOLIDEN ORD	BNP Paribas	22,440	SEK	712,459	(64,731)
BOLLORE ORD	UBS	(24,543)	EUR	113,410	9,202
BOOKING HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(165)	USD	288,583	22,347
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CL	J.P. Morgan	(12,576)	USD	1,136,367	(76,714)
BORGWARNER ORD	Bank of America Merrill Lynch	5,185	USD	173,023	(7,518)
BOSTON PROPERTIES REIT ORD	BNP Paribas	6,878	USD	612,004	(19,894)
BOSTON SCIENTIFIC ORD	UBS	(30,091)	USD	1,121,492	57,315
BOUYGUES ORD	Bank of America Merrill Lynch	(30,687)	EUR	941,919	23,099
BPER BANCA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(822,380)	EUR	1,347,669	54,595
BRENNTAG N ORD	J.P. Morgan	17,729	EUR	1,151,010	(75,993)
BRISTOL MYERS SQUIBB ORD	J.P. Morgan	8,556	USD	658,812	(16,513)
BRITISH LAND REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	232,662	GBP	1,263,310	(85,897)
BRITVIC ORD	J.P. Morgan	56,671	GBP	558,163	(1,032)
BROADCOM ORD	J.P. Morgan	1,279	USD	621,351	(12,499)
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	J.P. Morgan	(923)	USD	131,574	3,192
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT CL	UBS	9,000	CAD	399,504	(45,351)
BROWN & BROWN ORD	BNP Paribas	33,225	USD	1,938,347	127,477
BROWN FORMAN CL B ORD	UBS	(3,212)	USD	225,354	(12,077)
BT GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	284,253	GBP	643,128	1,153
BUCHER INDUSTRIES ORD	J.P. Morgan	1,277	CHF	442,852	(10,938)
BUNGE ORD	UBS	12,717	USD	1,153,305	(251,296)
BUNZL ORD	J.P. Morgan	(39,833)	GBP	1,315,321	(62,404)
BURBERRY GROUP ORD	J.P. Morgan	10,439	GBP	208,040	63
BUREAU VERITAS ORD	UBS	(36,926)	EUR	943,875	93,422
BURLINGTON STORES ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,952	USD	402,151	(40,059)
CADENCE DESIGN SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	6,005	USD	900,930	11,349
CAMDEN PROPERTY REIT ORD	BNP Paribas	2,885	USD	387,975	23,022
CAMECO ORD	UBS	7,100	CAD	148,941	(13,616)
CAMPBELL SOUP ORD	UBS	(26,930)	USD	1,293,987	(57,630)
CANADIAN IMPERIAL BANK COMMERC	UBS	8,500	CAD	411,904	(26,789)
CANADIAN NATIONAL RAILWAY ORD	UBS	17,021	CAD	1,910,516	(33,156)
CANADIAN PACIFIC RAILWAY ORD	UBS	14,400	CAD	1,003,685	(44,680)
CANCOM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(7,506)	EUR	251,893	17,421
CAPGEMINI ORD	Bank of America Merrill Lynch	32	EUR	5,468	(27)
CAPITAL ONE FINANCIAL ORD	BNP Paribas	5,166	USD	538,246	(14,568)
CARDINAL HEALTH ORD	UBS	5,477	USD	286,283	(8,051)
CARL ZEISS MEDITEC ORD	BNP Paribas	4,891	EUR	582,404	(12,272)
CARLISLE COMPANIES ORD	BNP Paribas	(5,758)	USD	1,373,916	36,909
CARLSBERG ORD	J.P. Morgan	15,985	DKK	2,031,454	63,371
CARLYLE GROUP ORD	BNP Paribas	58,330	USD	1,846,728	(95,248)
CARMAX ORD	Bank of America Merrill Lynch	6,573	USD	594,725	(8,413)

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
CARNIVAL ORD	J.P. Morgan	47,252	GBP	355,559	(61,976)
CARREFOUR ORD	J.P. Morgan	(20,997)	EUR	370,648	38,195
CARRIER GLOBAL ORD	BNP Paribas	7,208	USD	257,037	(5,983)
CASTELLUM ORD	J.P. Morgan	100,162	SEK	1,284,842	(96,278)
CATALENT ORD	J.P. Morgan	(9,622)	USD	1,032,344	(31,753)
CATERPILLAR ORD	UBS	(4,001)	USD	715,219	179,525
CBRE GROUP CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	28,549	USD	2,101,492	52,530
CDW ORD	J.P. Morgan	(7,333)	USD	1,155,387	16,646
CELANESE ORD	UBS	8,137	USD	956,993	(80,987)
CELLNEX TELECOM ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,176	EUR	45,527	(1,119)
CEMBRA MONEY BANK N ORD	Bank of America Merrill Lynch	12,091	CHF	861,342	6,315
CENOVUS ENERGY ORD	UBS	(39,900)	CAD	757,511	171,979
CENTENE ORD	UBS	839	USD	70,988	(360)
CENTRICA ORD	UBS	(959,209)	GBP	931,929	37,044
CERIDIAN HCM HOLDING ORD	J.P. Morgan	6,690	USD	314,965	15,454
CF INDUSTRIES HOLDINGS ORD	UBS	(1,225)	USD	105,019	2,823
CGI ORD	UBS	18,900	CAD	1,502,388	(71,793)
CH ROBINSON WORLDWIDE ORD	BNP Paribas	14,773	USD	1,497,539	2,410
CHARTER COMMUNICATIONS CL A OR	Bank of America Merrill Lynch	2,008	USD	940,808	26,907
CHENIERE ENERGY ORD	BNP Paribas	15,157	USD	2,016,336	59,532
CHEVRON ORD	BNP Paribas	(9,553)	USD	1,383,083	174,861
CHIPOTLE MEXICAN GRILL ORD	Bank of America Merrill Lynch	38	USD	49,676	748
CHOCOLADEF. LINDT & SPRUENGLI	J.P. Morgan	102	CHF	1,034,543	56,468
CHRISTIAN HANSEN HOLDING ORD	BNP Paribas	(10,942)	DKK	794,652	(33,995)
CHRLS RIVER LABS ORD	J.P. Morgan	1,710	USD	365,889	9,217
CHURCH AND DWIGHT ORD	UBS	(3,131)	USD	290,118	(7,820)
CIENA ORD	J.P. Morgan	11,138	USD	509,007	12,697
CIGNA ORD	UBS	1,641	USD	432,436	1,877
CINCINNATI FINANCIAL ORD	BNP Paribas	2,024	USD	240,816	2,314
CINTAS ORD	BNP Paribas	3,137	USD	1,171,764	30,263
CISCO SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	34,108	USD	1,454,365	(36,332)
CITIGROUP ORD	BNP Paribas	28,347	USD	1,303,679	8,504
CITIZENS FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	(3,704)	USD	132,196	(1,000)
CLOROX ORD	UBS	4,480	USD	631,590	44,078
CLOSE BROS GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	21,476	GBP	267,336	261
CLOUDFLARE CL A ORD	J.P. Morgan	(7,519)	USD	328,956	(977)
CME GROUP CL A ORD	BNP Paribas	10,107	USD	2,068,903	7,665
CMS ENERGY ORD	UBS	(5,498)	USD	371,115	(22,978)
CNH INDUSTRIAL ORD	J.P. Morgan	(45,719)	EUR	526,722	49,948
COCA-COLA ORD	UBS	7,339	USD	461,696	20,094
COFINIMMO REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,495)	EUR	486,847	16,917
COGNEX ORD	J.P. Morgan	(7,853)	USD	333,910	14,283
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTN CL	J.P. Morgan	15,594	USD	1,052,439	(4,054)
COLGATE PALMOLIVE ORD	UBS	29,773	USD	2,386,008	52,942
COLOPLAST ORD	BNP Paribas	20,091	DKK	2,283,251	98,275
COLRUYT (D) ORD	J.P. Morgan	44,099	EUR	1,196,381	(68,233)
COMCAST CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(27,443)	USD	1,076,863	4,009
COMERICA ORD	BNP Paribas	(13,843)	USD	1,015,799	20,072
COMMERZBANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(99,317)	EUR	694,214	68,528
COMPASS GROUP ORD	J.P. Morgan	(44,001)	GBP	897,742	8,278
COMPUGROUP MEDICAL N ORD	BNP Paribas	(3,285)	EUR	139,570	(3,022)
COMPUTACENTER ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,327)	GBP	95,032	(404)
CONAGRA BRANDS ORD	UBS	3,093	USD	105,904	6,279
CONSOLIDATED EDISON ORD	UBS	(588)	USD	55,919	1,764
CONSTELLATION BRANDS CL A ORD	UBS	(3,598)	USD	838,550	46,090
CONSTELLATION SOFTWARE ORD	UBS	600	CAD	888,811	(10,596)
CONTINENTAL ORD	J.P. Morgan	2,035	EUR	141,478	(12,169)
CONVATEC GROUP PLC	BNP Paribas	(645,566)	GBP	1,759,313	(152,097)
COOPER ORD	UBS	1,667	USD	521,971	(52,494)
COPART ORD	BNP Paribas	12,553	USD	1,364,009	39,366
CORBION ORD	BNP Paribas	(2,936)	EUR	88,584	9,147
CORNING ORD	J.P. Morgan	(12,872)	USD	405,597	5,937
COSTAR GROUP ORD	J.P. Morgan	(15,926)	USD	962,090	(69,119)
COSTCO WHOLESALE ORD	UBS	(1,612)	USD	772,599	(19,185)
COUPA SOFTWARE ORD	J.P. Morgan	1,941	USD	110,831	5,163
COVESTRO AG	BNP Paribas	23,935	EUR	825,253	(194,928)
COVIVIO ORD	Bank of America Merrill Lynch	4,542	EUR	251,430	(12,821)
CRANSWICK ORD	J.P. Morgan	2,248	GBP	83,704	(1,529)
CREDIT AGRICOLE ORD	Bank of America Merrill Lynch	126,332	EUR	1,153,136	(25,452)
CRH ORD	BNP Paribas	15,936	EUR	549,790	(18,675)
CRODA INTERNATIONAL ORD	BNP Paribas	(6,249)	GBP	491,166	(21,249)
CROWDSTRIKE HOLDINGS CL A ORD	J.P. Morgan	5,079	USD	856,116	19,910
CROWN CASTLE INTERNATIONAL REI	BNP Paribas	13,744	USD	2,314,215	40,534
CROWN HOLDINGS ORD	UBS	9,862	USD	908,981	(154,636)
CSX ORD	BNP Paribas	49,926	USD	1,450,850	(19,970)
CTS EVENTIM ORD	J.P. Morgan	18,990	EUR	992,655	(96,288)
CUBESMART REIT ORD	BNP Paribas	2,030	USD	86,722	7,085
CUMMINS ORD	UBS	6,027	USD	1,166,405	(115,236)
CVS HEALTH ORD	BNP Paribas	5,236	USD	485,168	(8,245)
D R HORTON ORD	Bank of America Merrill Lynch	(19,152)	USD	1,267,671	23,174
DANAHER ORD	UBS	(8,996)	USD	2,280,666	(51,029)
DANONE ORD	J.P. Morgan	439	EUR	24,444	121
DANSKE BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(81,208)	DKK	1,145,053	58,794
DARDEN RESTAURANTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	18,007	USD	2,036,952	(44,657)
DARLING INGREDIENTS ORD	UBS	9,983	USD	596,983	(238,993)
DASSAULT SYSTEM ORD	Bank of America Merrill Lynch	13,009	EUR	477,573	136
DATADOG CL A ORD	J.P. Morgan	2,871	USD	273,434	(17,730)
DAVIDE CAMPARI MILANO ORD	J.P. Morgan	(2,239)	EUR	23,490	(559)
DAVITA ORD	UBS	926	USD	74,043	(14,686)
DCC ORD	J.P. Morgan	(16,136)	GBP	999,023	(4,084)
DECHRA PHARMACEUTICALS ORD	BNP Paribas	19,305	GBP	810,727	54,861
DECKERS OUTDOOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,064)	USD	527,042	11,393
DEERE ORD	UBS	(4,113)	USD	1,231,720	182,016
DE'LONGHI ORD	J.P. Morgan	(8,186)	EUR	151,820	13,693
DELTA AIR LINES ORD	BNP Paribas	(17,161)	USD	497,154	55,602
DEMANT ORD	BNP Paribas	(10,561)	DKK	395,368	13,807
DENTSPLY SIRONA ORD	UBS	(8,532)	USD	304,848	40,100
DERWENT LONDON REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	6,293	GBP	199,623	(8,865)
DEUTSCHE BANK N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(20,975)	EUR	182,400	4,254
DEUTSCHE BOERSE N ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,189	EUR	532,097	4,716
DEUTSCHE POST N ORD	UBS	(49,737)	EUR	1,858,392	(34,396)
DEXCOM ORD	UBS	15,888	USD	1,184,133	(2,469)
DIAGEO ORD	J.P. Morgan	51,484	GBP	2,207,436	(4,377)
DIAMONDBACK ENERGY ORD	BNP Paribas	(13,722)	USD	1,662,420	203,514
DIASORIN ORD	BNP Paribas	6,629	EUR	867,672	71,728
D'IETEREN GROUP ORD	J.P. Morgan	3,687	EUR	538,098	11,949
DIPLOMA ORD	J.P. Morgan	2,787	GBP	75,411	1,218
DIRECT LINE INSURANCE ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	174,198	GBP	532,483	10,155
DISCOVER FINANCIAL SERVICES OR	BNP Paribas	(10,035)	USD	949,110	22,170
DKSH HOLDING ORD	UBS	(2,179)	CHF	179,355	2,959
DNB BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	22,092	NOK	394,782	3,466
DOCUSIGN ORD	J.P. Morgan	3,213	USD	184,362	(11,659)
DOLLAR GENERAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	615	USD	150,946	(1,256)
DOLLAR TREE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,630)	USD	254,036	(554)
DOMETIC GROUP ORD	J.P. Morgan	(199,507)	SEK	1,168,142	77,487
DOMINION ENERGY ORD	UBS	(3,878)	USD	309,503	(13,132)
DOMINOS PIZZA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(792)	USD	308,650	6,669
DOORDASH CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,037)	USD	130,714	12,426
DORMAKABA HOLD ORD	Bank of America Merrill Lynch	(578)	CHF	251,462	(8,151)
DOVER ORD	UBS	5,635	USD	683,638	(66,887)
DRAX GROUP ORD	UBS	(61,757)	GBP	482,255	57,001
DSM KON ORD	BNP Paribas	6,341	EUR	908,863	(5,367)
DSV ORD	UBS	(11,578)	DKK	1,613,321	206,674
DUERR ORD	J.P. Morgan	4,613	EUR	105,906	(11,767)
DYNATRACE ORD	J.P. Morgan	(3,410)	USD	134,490	4,149
EAST WEST BANCORP ORD	BNP Paribas	(10,309)	USD	668,023	(2,783)
EASTMAN CHEMICAL ORD	UBS	9,084	USD	815,471	(196,305)
EATON ORD	BNP Paribas	19	USD	2,394	(130)
EBAY ORD	J.P. Morgan	12,557	USD	523,250	(7,785)
EDENRED ORD	UBS	(14,482)	EUR	680,855	13,323
EDISON INTERNATIONAL ORD	UBS	(16,787)	USD	1,061,610	103,408
EDP ORD	UBS	(45,535)	EUR	211,936	3,888
EDP RENOVAVEIS ORD	UBS	60,597	EUR	1,426,667	(37,377)
EDWARDS LIFESCIENCES ORD	UBS	(4,156)	USD	395,194	5,486

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
EIFFAGE ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,854	EUR	346,025	(1,853)
ELANCO ANIMAL HEALTH ORD	J.P. Morgan	(7,397)	USD	145,203	2,959
ELASTIC ORD	J.P. Morgan	9,520	USD	644,218	(2,380)
ELECTROCOMPONENTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(13,456)	GBP	142,009	(8,906)
ELECTROLUX ORD	J.P. Morgan	(9,445)	SEK	126,881	(535)
ELECTRONIC ARTS ORD	J.P. Morgan	(751)	USD	91,359	6,564
ELEKTA ORD	BNP Paribas	(49,556)	SEK	341,709	20,311
ELEVANCE HEALTH ORD	UBS	149	USD	71,904	(248)
ELI LILLY ORD	J.P. Morgan	(345)	USD	111,859	(9,277)
ELIA GROUP ORD	UBS	(2,133)	EUR	301,489	34,564
ELIS ORD	UBS	(41,947)	EUR	556,939	86,830
ELISA ORD	Bank of America Merrill Lynch	38,215	EUR	2,142,219	64,722
EMBRACER GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	20,840	SEK	158,607	(2,949)
EMERA ORD	UBS	(1,100)	CAD	51,421	1,936
EMERSON ELECTRIC ORD	BNP Paribas	13,479	USD	1,072,120	(10,527)
EMS-CHEMIE HOLDING ORD	BNP Paribas	152	CHF	112,807	(5,875)
ENAGAS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(5,889)	EUR	129,721	(4,556)
ENCAVIS ORD	UBS	(25,889)	EUR	472,972	85,663
ENEL ORD	UBS	206,241	EUR	1,125,508	(174,432)
ENGIE ORD	UBS	61,523	EUR	705,325	(80,335)
ENI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(26,006)	EUR	307,985	2,773
ENPHASE ENERGY ORD	J.P. Morgan	4,325	USD	844,413	14,180
ENTAIN ORD	J.P. Morgan	43,605	GBP	659,303	(35,216)
ENTERGY ORD	UBS	14,151	USD	1,593,969	(123,114)
EOG RESOURCES ORD	BNP Paribas	7,336	USD	810,188	12,916
EPIROC ORD	J.P. Morgan	8,127	SEK	109,604	(5,274)
EQT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(21,872)	SEK	446,942	13,233
EQT ORD	BNP Paribas	2,811	USD	96,698	(5,585)
EQUIFAX ORD	BNP Paribas	(2,764)	USD	505,204	(8,817)
EQUINIX REIT ORD	BNP Paribas	3,352	USD	2,202,331	135,459
EQUINOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6,345)	NOK	219,993	1,736
EQUITABLE HOLDINGS ORD	BNP Paribas	30,866	USD	804,677	3,704
EQUITY LIFESTYLE PROP REIT ORD	BNP Paribas	1,207	USD	85,057	2,607
EQUITY RESIDENTIAL REIT ORD	BNP Paribas	(4,534)	USD	327,445	(14,230)
ESSENTIAL UTILITIES ORD	UBS	(5,633)	USD	258,273	7,210
ESSEX PROPERTY REIT ORD	BNP Paribas	8,189	USD	2,141,505	28,170
ESSILORLUXOTTICA ORD	BNP Paribas	(14,932)	EUR	2,230,763	(100,769)
ESTEE LAUDER CL A ORD	UBS	(427)	USD	108,744	4,701
EURAZEO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(9,635)	EUR	595,309	20,649
EUROFINS ORD	BNP Paribas	(26,487)	EUR	2,079,028	125,617
EURONEXT ORD	Bank of America Merrill Lynch	4,667	EUR	380,083	6,245
EVEREST RE GROUP ORD	BNP Paribas	3,511	USD	984,063	37,217
EVERSOURCE ENERGY ORD	UBS	92	USD	7,771	(719)
EVOLUTION ORD	J.P. Morgan	(9,840)	SEK	893,123	(5,089)
EVONIK INDUSTRIES ORD	BNP Paribas	19,772	EUR	420,854	(92,191)
EXACT SCIENCES ORD	UBS	14,258	USD	561,623	19,041
EXELON ORD	UBS	(9,119)	USD	413,273	29,454
EXOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	(15,387)	EUR	956,815	16,408
EXPEDIA GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	5,289	USD	501,556	4,284
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WA	BNP Paribas	7,270	USD	708,534	13,653
EXPERIAN ORD	UBS	(59,976)	GBP	1,752,479	31,086
EXTRA SPACE STORAGE REIT ORD	BNP Paribas	243	USD	41,339	1,379
F5 ORD	J.P. Morgan	5,074	USD	776,525	(4,523)
FABEGE ORD	J.P. Morgan	49,663	SEK	468,065	(33,295)
FACTSET RESEARCH SYSTEMS ORD	BNP Paribas	(68)	USD	26,151	(2,163)
FAIR ISAAC ORD	J.P. Morgan	(3,435)	USD	1,377,092	(54,582)
FASTENAL ORD	BNP Paribas	(15,737)	USD	785,591	143
FASTIGHETS BALDER ORD	J.P. Morgan	144,670	SEK	691,910	(96,493)
FAURECIA ORD	J.P. Morgan	13,546	EUR	267,868	(27,544)
FDJ ORD	J.P. Morgan	26,409	EUR	911,659	(3,037)
FEDERAL REIT ORD	BNP Paribas	(9,760)	USD	934,422	10,541
FEDEX ORD	BNP Paribas	605	USD	137,160	(9,389)
FERGUSON ORD	J.P. Morgan	(3,957)	GBP	441,537	(13,424)
FERRARI ORD	J.P. Morgan	2,646	EUR	484,649	(1,071)
FERROVIAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	80,923	EUR	2,046,497	31,302
FERROVIAL SA	Bank of America Merrill Lynch	36,548	EUR	10,347	(237)
FEVERTREE DRINKS ORD	J.P. Morgan	(55,637)	GBP	824,334	173,651
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL OR	BNP Paribas	(9,259)	USD	342,213	1,574
FIDELITY NATIONAL INFORMATN SV	J.P. Morgan	(19,460)	USD	1,783,898	52,679
FIFTH THIRD BANCORP ORD	BNP Paribas	8,450	USD	283,920	(3,324)
FINECO BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	88,829	EUR	1,060,533	(39,468)
FIRST REPUBLIC BANK ORD	BNP Paribas	(8,418)	USD	1,213,876	(76,844)
FIVE BELOW ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,859)	USD	551,156	43,488
FIVE9 ORD	J.P. Morgan	(4,844)	USD	441,482	(13,369)
FLEETCOR TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	534	USD	112,199	(4,146)
FLOOR DECOR HOLDINGS CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(20,062)	USD	1,263,104	125,548
FLUGHAFEN ZUERICH ORD	UBS	(2,397)	CHF	361,296	43,566
FLUIDRA ORD	J.P. Morgan	(34,118)	EUR	689,832	58,497
FMC ORD	UBS	(2,286)	USD	244,625	30,770
FORD MOTOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	73,962	USD	823,197	(31,804)
FORTINET ORD	J.P. Morgan	59	USD	3,338	1
FORTIVE ORD	UBS	(25,070)	USD	1,363,307	216,103
FORTUNE BRANDS HOME AND SECURI	BNP Paribas	7,136	USD	427,304	(823)
FOX CL A ORD	BNP Paribas	12,222	USD	393,060	(7,127)
FRANCO NEVADA ORD	UBS	2,100	CAD	275,648	(18,628)
FRANKLIN RESOURCES ORD	BNP Paribas	(43,994)	USD	1,025,500	(10,559)
FRAPORT ORD	UBS	32,194	EUR	1,396,774	(386,385)
FREENET N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(68,404)	EUR	1,692,712	(8,582)
FRESENIUS MEDICAL CARE ORD	BNP Paribas	24,091	EUR	1,199,606	(56,239)
FRESENIUS ORD	BNP Paribas	(15,749)	EUR	475,832	16,629
FUCHS PETROLUB PRF	BNP Paribas	19,842	EUR	551,786	19,397
GALAPAGOS ORD	BNP Paribas	(20,549)	EUR	1,139,456	(24,838)
GALENICA ORD	BNP Paribas	(9,538)	CHF	730,282	(25,904)
GALP ENERGIA-NOM ORD	Bank of America Merrill Lynch	189,978	EUR	2,221,481	55,578
GAMES WORKSHOP GROUP ORD	J.P. Morgan	837	GBP	67,902	5,896
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	BNP Paribas	(48,489)	USD	2,223,706	(117,828)
GARMIN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6,732)	USD	661,419	4,241
GARTNER ORD	J.P. Morgan	5,791	USD	1,400,438	49,513
GBL ORD	Bank of America Merrill Lynch	8,977	EUR	747,797	8,822
GEA GROUP ORD	J.P. Morgan	2,079	EUR	71,486	(2,130)
GEBERIT N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,409)	CHF	1,154,488	7,496
GECINA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(12,258)	EUR	1,140,546	47,416
GENERAC HOLDINGS ORD	BNP Paribas	4,048	USD	852,428	(94,074)
GENERAL MILLS ORD	UBS	(4,728)	USD	356,728	(31,583)
GENERAL MOTORS ORD	Bank of America Merrill Lynch	11,176	USD	354,950	(13,746)
GENMAB ORD	BNP Paribas	4,307	DKK	1,390,790	172,364
GENUINE PARTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(7,235)	USD	962,255	2,098
GENUS ORD	BNP Paribas	11,655	GBP	354,993	11,040
GERRESHEIMER ORD	BNP Paribas	(24,298)	EUR	1,574,945	43,184
GETINGE ORD	BNP Paribas	(11,330)	SEK	261,375	17,027
GETLINK ORD	UBS	120,445	EUR	2,119,220	(138,031)
GILEAD SCIENCES ORD	UBS	(6,942)	USD	429,085	1,527
GIVAUDAN N ORD	BNP Paribas	83	CHF	291,044	6,416
GJENSIDIGE FORSIKRING ORD	Bank of America Merrill Lynch	30	NOK	606	45
GLANBIA ORD	J.P. Morgan	10,021	EUR	108,222	(2,095)
GLOBE LIFE ORD	BNP Paribas	4,135	USD	403,038	37,587
GN STORE NORD ORD	BNP Paribas	28,494	DKK	996,219	9,614
GODADDY CL A ORD	J.P. Morgan	(2,428)	USD	168,892	(7,308)
GOLDMAN SACHS GROUP ORD	BNP Paribas	(971)	USD	288,406	(13,303)
GRACO ORD	UBS	10,691	USD	635,152	(45,971)
GRAINGER REIT	J.P. Morgan	(519)	GBP	1,772	26
GRAND CITY PROPERTIES ORD	J.P. Morgan	3,192	EUR	42,982	(3,871)
GREAT PORTLAND ESTATES ORD	Bank of America Merrill Lynch	30,958	GBP	215,430	(11,655)
GREGGS ORD	J.P. Morgan	301	GBP	6,609	(486)
GRIFOLS ORD CL A	BNP Paribas	(5,678)	EUR	107,057	3,689
GSK ORD	BNP Paribas	25,395	GBP	544,528	2,231
GUARDANT HEALTH ORD	UBS	10,225	USD	412,477	(25,051)
GUIDEWIRE SOFTWARE ORD	J.P. Morgan	(3,470)	USD	246,335	4,739
HALLIBURTON ORD	BNP Paribas	(14,337)	USD	449,608	88,459
HALMA ORD	Bank of America Merrill Lynch	12,230	GBP	298,391	14,184
HANNOVER RUECK ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,614	EUR	523,288	27,015
HARBOUR ENERGY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(127,710)	GBP	564,244	(20,004)

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
HASBRO ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,314	USD	189,470	(2,731)
HAYS ORD	UBS	75,015	GBP	101,670	(10,659)
HCA HEALTHCARE ORD	UBS	5,072	USD	852,400	(46,375)
HEALTHPEAK PROPERTIES ORD	BNP Paribas	42,197	USD	1,093,324	77,868
HEIDELBERGCEMENT ORD	BNP Paribas	(17,735)	EUR	849,922	41,964
HEINEKEN ORD	J.P. Morgan	(11,948)	EUR	1,086,720	(749)
HELLOFRESH ORD	J.P. Morgan	(23,991)	EUR	773,761	(39,629)
HELVETIA HOLDING ORD	Bank of America Merrill Lynch	(13,142)	CHF	1,533,359	(37,064)
HENKEL& KGAA PRF	J.P. Morgan	14,092	EUR	865,975	(22,983)
HENNES & MAURITZ ORD	J.P. Morgan	40,060	SEK	477,558	(7,193)
HENRY SCHEIN ORD	UBS	1,780	USD	136,597	2,123
HERA ORD	UBS	50,595	EUR	145,989	(32,636)
HERMES INTERNATIONAL ORD	J.P. Morgan	518	EUR	577,826	43,973
HERSHEY FOODS ORD	UBS	(8,436)	USD	1,815,090	(31,635)
HESS ORD	BNP Paribas	(1,432)	USD	151,706	7,001
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE ORD	J.P. Morgan	(86,869)	USD	1,151,883	55,596
HEXAGON ORD	Bank of America Merrill Lynch	(95,503)	SEK	990,221	(5,126)
HEXPOL ORD	BNP Paribas	(30,760)	SEK	261,301	9,727
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	5,878	USD	655,044	5,408
HOLMEN ORD	BNP Paribas	(20,547)	SEK	831,913	95,200
HOLOGIC ORD	UBS	(28,400)	USD	1,968,120	165,572
HOME DEPOT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(8,063)	USD	2,211,439	9,272
HONEYWELL INTERNATIONAL ORD	BNP Paribas	613	USD	106,546	(2,857)
HORIZON THERAPEUTICS PUBLIC OR	UBS	(12,592)	USD	1,004,338	58,110
HORMEL FOODS ORD	UBS	(30,166)	USD	1,428,662	(53,092)
HOST HOTELS & RESORTS REIT ORD	BNP Paribas	101,140	USD	1,585,875	(144,141)
HOWDEN JOINERY GROUP ORD	J.P. Morgan	1,830	GBP	13,392	309
HOWMET AEROSPACE ORD	BNP Paribas	(8,105)	USD	254,902	5,998
HP ORD	J.P. Morgan	36,370	USD	1,192,209	(54,919)
HSBC HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	313,311	GBP	2,037,961	26,813
HUBSPOT ORD	J.P. Morgan	(774)	USD	232,703	(1,146)
HUGO BOSS N ORD	J.P. Morgan	(43,300)	EUR	2,279,695	(93,705)
HUHTAMAKI ORD	BNP Paribas	(29,313)	EUR	1,158,391	(64,927)
HUMANA ORD	UBS	1,140	USD	533,600	838
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES	BNP Paribas	1,216	USD	264,869	12,756
HUSQVARNA ORD	J.P. Morgan	34,446	SEK	252,915	(6,944)
IBERDROLA ORD	UBS	97,333	EUR	1,006,985	(67,844)
ICADE REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(670)	EUR	32,599	1,681
ICON ORD	J.P. Morgan	10,455	USD	2,265,599	112,724
IDEX ORD	UBS	(10,389)	USD	1,886,954	139,005
IDEXX LABORATORIES ORD	UBS	921	USD	323,022	(1,162)
IG GROUP HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(16,813)	GBP	140,990	(919)
ILLINOIS TOOL ORD	UBS	4,285	USD	780,941	(47,997)
ILLUMINA ORD	J.P. Morgan	(1,087)	USD	200,399	7,341
IMCD GROUP ORD	J.P. Morgan	(9,701)	EUR	1,328,083	(68,965)
IMI ORD	J.P. Morgan	3	GBP	43	(1)
INCHCAPE ORD	J.P. Morgan	(6,330)	GBP	53,466	2,152
INCYTE ORD	UBS	(10,782)	USD	819,109	(22,427)
INDITEX ORD	J.P. Morgan	(96,335)	EUR	2,174,403	40,285
INDUSTRIVARDEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	92,246	SEK	2,047,931	13,503
INDUTRADE ORD	J.P. Morgan	2,909	SEK	52,957	(1,618)
INFINEON TECHNOLOGIES N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(34,569)	EUR	834,476	9,577
INFORMA ORD	J.P. Morgan	(17,940)	GBP	115,211	3,050
ING GROEP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(107,309)	EUR	1,058,028	13,780
INGERSOLL RAND ORD	UBS	(17,741)	USD	746,541	104,564
INMOBILIARIA COLONIAL ORD	J.P. Morgan	4,487	EUR	28,638	(1,947)
INSULET ORD	UBS	(4,266)	USD	929,732	(25,255)
INTACT FINANCIAL ORD	UBS	(15,200)	CAD	2,139,395	34,525
INTEL ORD	J.P. Morgan	46,667	USD	1,745,812	(18,226)
INTERCONTINENTAL EXCHANGE ORD	BNP Paribas	11,887	USD	1,117,853	(27,136)
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	J.P. Morgan	(19,741)	GBP	1,042,889	(2,158)
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	24,622	GBP	391,420	(14,503)
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE	J.P. Morgan	(1,338)	USD	188,912	(7,185)
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRA	UBS	(18,534)	USD	2,207,770	181,237
INTERNATIONAL PAPER ORD	UBS	(278)	USD	11,629	1,510
INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES	Bank of America Merrill Lynch	43,067	USD	1,185,635	25,410
INTERPUMP GROUP ORD	J.P. Morgan	6,629	EUR	252,124	(8,871)
INTERTEK GROUP ORD	UBS	25,982	GBP	1,327,155	(128,424)
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GRO	UBS	(78,337)	GBP	102,386	16,820
INTUIT ORD	J.P. Morgan	(1,751)	USD	674,905	18,536
INTUITIVE SURGICAL ORD	UBS	(10,082)	USD	2,023,558	74,834
INVESCO ORD	BNP Paribas	(28,668)	USD	462,415	(5,734)
INVESTOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	27,185	SEK	446,159	6,844
INVITATION HOMES ORD	BNP Paribas	(10,035)	USD	357,045	(17,829)
INWIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	6,910	EUR	69,958	982
IPSEN ORD	BNP Paribas	(15,272)	EUR	1,437,748	(64,663)
IQVIA HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	350	USD	75,947	6,377
ISS ORD	UBS	(63,807)	DKK	1,003,747	141,727
ITALGAS ORD	UBS	(26,907)	EUR	156,262	12,799
ITV ORD	J.P. Morgan	(96,486)	GBP	76,470	5,226
IWG ORD	UBS	(214,672)	GBP	487,785	161,639
J.MARTINS SGPS ORD	J.P. Morgan	(105,959)	EUR	2,297,470	(208,257)
JACK HENRY AND ASSOCIATES ORD	J.P. Morgan	(11,470)	USD	2,064,829	(58,503)
JACOBS ENGINEERING GROUP ORD	BNP Paribas	3,069	USD	390,162	3,111
JAZZ PHARMACEUTICALS ORD	J.P. Morgan	(1,097)	USD	171,143	(7,558)
JB HUNT TRANSPORT SERVICES ORD	BNP Paribas	2,194	USD	345,489	(4,287)
JD SPORTS FASHION ORD	J.P. Morgan	28,609	GBP	40,095	3,144
JDE PEET'S ORD	J.P. Morgan	(33,135)	EUR	940,849	(29,131)
JM SMUCKER ORD	UBS	(1,970)	USD	252,180	(9,358)
JOHNSON & JOHNSON ORD	J.P. Morgan	(685)	USD	121,594	437
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	BNP Paribas	4,035	USD	193,196	(593)
JOHNSON MATTHEY ORD	BNP Paribas	47,765	GBP	1,116,948	(60,619)
JONES LANG LASALLE ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,917	USD	335,207	6,537
JPMORGAN CHASE ORD	BNP Paribas	2,855	USD	321,502	(9,650)
JULIUS BAER N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(19,721)	CHF	907,205	(19,982)
JUNIPER NETWORKS ORD	J.P. Morgan	(1,460)	USD	41,610	(161)
JYSKE BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,841)	DKK	235,811	11,569
KBC ORD	Bank of America Merrill Lynch	224	EUR	12,538	(440)
KELLOGG ORD	UBS	(7,179)	USD	512,150	(21,862)
KERING ORD	J.P. Morgan	(2,060)	EUR	1,055,492	(12,276)
KERRY GROUP ORD	J.P. Morgan	11,020	EUR	1,052,315	21,198
KESKO ORD	J.P. Morgan	29,454	EUR	693,143	28,329
KEYCORP ORD	BNP Paribas	(1,203)	USD	20,728	192
KEYSIGHT TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	1,490	USD	205,397	1,952
KEYWORDS STUDIOS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,666)	GBP	124,326	1,700
KIMBERLY CLARK ORD	UBS	5,499	USD	743,190	17,982
KIMCO REALTY REIT ORD	BNP Paribas	(53,120)	USD	1,050,182	(15,405)
KINDER MORGAN CL P ORD	BNP Paribas	7,653	USD	128,264	(10,485)
KINGFISHER ORD	J.P. Morgan	(360,964)	GBP	1,070,945	(360)
KINGSPAN GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(25,832)	EUR	1,550,148	6,694
KINNEVIK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(14,776)	SEK	237,630	(3,389)
KION GROUP ORD	J.P. Morgan	(1,089)	EUR	45,073	(878)
KKR AND CO ORD	BNP Paribas	(4,687)	USD	216,961	2,203
KLA ORD	J.P. Morgan	(4,894)	USD	1,561,578	39,837
KLEPIERRE REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(10,067)	EUR	193,231	19,470
KNORR BREMSE ORD	J.P. Morgan	4,048	EUR	230,304	(11,205)
KONE ORD	J.P. Morgan	(29,649)	EUR	1,406,003	57,654
KONGSBERG GRUPPEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	13,355	NOK	477,169	42,986
KORIAN ORD	BNP Paribas	(75,959)	EUR	1,134,788	57,176
KPN KON ORD	Bank of America Merrill Lynch	(259,007)	EUR	920,919	(18,142)
KRAFT HEINZ ORD	UBS	(42,547)	USD	1,622,743	(57,089)
KROGER ORD	UBS	30,127	USD	1,425,911	(27,611)
KUEHNE & NAGEL ORD	UBS	(8,056)	CHF	1,901,766	186,811
LABORATORY CORPRTN OF AMER HLD	UBS	(3,329)	USD	780,184	18,689
LAM RESEARCH ORD	J.P. Morgan	464	USD	197,734	(3,197)
LAMAR ADVERTISING CL A REIT	BNP Paribas	7,126	USD	626,874	5,869
LAMB WESTON HOLDINGS ORD	UBS	2,034	USD	145,350	5,044
LAND SECURITIES GROUP REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,500)	GBP	12,096	550

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
LANDIS GYR ORD	Bank of America Merrill Lynch	8,437	CHF	441,084	(28,201)
LANXESS ORD	BNP Paribas	24,023	EUR	858,425	(183,841)
LAS VEGAS SANDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(321)	USD	10,782	(645)
LATOUR INVESTMENT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(11,164)	SEK	220,395	(3,922)
LEAR ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,697)	USD	591,305	14,044
LEG IMMOBILIEN N ORD	J.P. Morgan	(17,899)	EUR	1,480,534	36,047
LEGAL AND GENERAL GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(570,706)	GBP	1,659,960	(24,258)
LEGRAND ORD	Bank of America Merrill Lynch	(30,479)	EUR	2,245,156	(49,708)
LEIDOS HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	10,115	USD	1,018,682	38,538
LENNAR CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	5,631	USD	397,380	(788)
LENNOX INTERNATIONAL ORD	BNP Paribas	4,218	USD	871,397	38,510
LEONARDO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(41,113)	EUR	415,976	(6,791)
LEROY SEAFOOD GROUP ORD	J.P. Morgan	(38,404)	NOK	271,906	4,082
LIBERTY BROADBAND SRS C ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,234)	USD	373,980	(10,575)
LIBERTY GLOBAL CL C ORD	Bank of America Merrill Lynch	81,291	USD	1,795,718	(82,898)
LIBERTY MEDIA FORMULA ONE SRS	Bank of America Merrill Lynch	(35,072)	USD	2,226,020	(61,376)
LIFCO ORD	J.P. Morgan	42,413	SEK	679,815	(16,970)
LIFE STORAGE ORD	BNP Paribas	(5,158)	USD	575,942	(44,978)
LINCOLN NATIONAL ORD	BNP Paribas	40,568	USD	1,897,365	(40,626)
LINDAB INTERNATIONAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,456	SEK	35,543	671
LITHIA MOTORS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,082)	USD	572,154	17,683
LIVE NATION ENTERTAINMENT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(19,481)	USD	1,608,741	(5,730)
LKQ ORD	Bank of America Merrill Lynch	30,885	USD	1,516,145	21,002
LLOYDS BANKING GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,539,149	GBP	790,867	509
LOBLAW COMPANIES ORD	UBS	(8,800)	CAD	791,962	(23,793)
LOEWS ORD	BNP Paribas	(20,568)	USD	1,218,860	(4,109)
LOGITECH N ORD	Bank of America Merrill Lynch	21,140	CHF	1,101,219	(29,542)
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP OR	Bank of America Merrill Lynch	(21,971)	GBP	2,036,422	(44,827)
LONDONMETRIC PROPERTY REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(141,193)	GBP	391,642	8,917
LONZA GROUP ORD	BNP Paribas	4,429	CHF	2,354,793	(46,182)
LOOMIS ORD	UBS	(6,301)	SEK	152,984	(492)
L'OREAL ORD	J.P. Morgan	2,818	EUR	970,143	61,278
LOWE'S COMPANIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,583)	USD	276,503	14,507
LPL FINANCIAL HOLDINGS ORD	BNP Paribas	697	USD	128,583	(4,037)
LULULEMON ATHLETICA ORD	Bank of America Merrill Lynch	789	USD	215,089	(12,325)
LUNDBERGFORETAGEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	985	SEK	39,977	(10)
LUNDIN ENERGY MERGERCO AB	Bank of America Merrill Lynch	46,841	SEK	1,814,747	45,525
LVMH ORD	J.P. Morgan	(2,956)	EUR	1,797,657	(121,142)
LYFT CL A ORD	BNP Paribas	(62,486)	USD	829,814	63,111
LYONDELLBASELL INDUSTRIES CL A	UBS	(7,944)	USD	694,782	109,748
MAGNA INTERNATIONAL ORD	UBS	(7,800)	CAD	427,384	80,724
MAN GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(448,792)	GBP	1,361,499	(33,247)
MANULIFE FINANCIAL ORD	UBS	(42,200)	CAD	730,186	42,202
MAPFRE ORD	Bank of America Merrill Lynch	36,378	EUR	63,969	1,255
MARATHON OIL ORD	BNP Paribas	7,316	USD	164,464	(43,238)
MARATHON PETROLEUM ORD	BNP Paribas	25,937	USD	2,132,281	(321,227)
MARKEL ORD	BNP Paribas	(1,101)	USD	1,423,868	(2,103)
MARKETAXESS HOLDINGS ORD	BNP Paribas	(1,774)	USD	454,162	20,880
MARRIOTT INTERNATIONAL CL A OR	Bank of America Merrill Lynch	6,375	USD	867,064	18,806
MARSH & MCLENNAN ORD	BNP Paribas	(4,828)	USD	749,547	(38,334)
MARTIN MARIETTA MATERIALS ORD	UBS	(433)	USD	129,571	9,210
MARVELL TECHNOLOGY ORD	J.P. Morgan	(5,648)	USD	245,857	19,768
MASCO ORD	BNP Paribas	2,850	USD	144,210	(4,788)
MASIMO ORD	UBS	(966)	USD	126,227	9,583
MCCORMICK ORD	UBS	11,351	USD	944,971	(73,554)
MCDONALD'S ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,097	USD	764,587	6,827
MCKESSON ORD	UBS	734	USD	239,438	6,276
MEDICAL PROPERTIES REIT ORD	BNP Paribas	116,720	USD	1,782,314	23,344
MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO OR	Bank of America Merrill Lynch	106,322	EUR	917,912	(20,675)
MEDTRONIC ORD	UBS	17,827	USD	1,599,973	(65,741)
MELROSE INDUSTRIES ORD	J.P. Morgan	447,755	GBP	814,033	(14,410)
MERCK & CO ORD	J.P. Morgan	(16,659)	USD	1,518,801	(52,309)
MERCK ORD	BNP Paribas	(2,132)	EUR	358,853	9,684
MERLIN PROPERTIES REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(50,322)	EUR	484,267	12,274
META PLATFORMS CL A ORD	J.P. Morgan	2,296	USD	370,230	9,643
METLIFE ORD	BNP Paribas	5,183	USD	325,441	9,070
METSO OUTOTEC ORD	BNP Paribas	(110,097)	EUR	822,971	136,740
METTLER TOLEDO ORD	J.P. Morgan	1,048	USD	1,203,911	53,658
MGM RESORTS INTERNATIONAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,813)	USD	52,486	(3,227)
MICHELIN (CGDE)	J.P. Morgan	(54,428)	EUR	1,478,023	102,139
MICROCHIP TECHNOLOGY ORD	J.P. Morgan	4,057	USD	235,631	(5,152)
MICRON TECHNOLOGY ORD	J.P. Morgan	377	USD	20,841	(573)
MICROSOFT ORD	J.P. Morgan	(8,538)	USD	2,192,815	(26,382)
MID AMERICA APT COMMUNITI REIT	BNP Paribas	194	USD	33,886	2,687
MKS INSTRUMENTS ORD	J.P. Morgan	(1,476)	USD	151,482	4,859
MODERNA ORD	UBS	3,821	USD	545,830	32,438
MOHAWK INDUSTRIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,947	USD	489,783	(15,946)
MOLINA HEALTHCARE ORD	UBS	5,040	USD	1,409,234	(35,482)
MOLSON COORS BEVERAGE COMPA CL	UBS	(20,234)	USD	1,102,955	(9,105)
MONDELEZ INTERNATIONAL CL A OR	UBS	2,626	USD	163,048	(108)
MONEYSUPERMARKET.COM GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	43,903	GBP	92,827	2,773
MONGODB CL A ORD	J.P. Morgan	2,158	USD	560,001	(21,688)
MONOLITHIC POWER SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	194	USD	74,504	(1,133)
MOODYS ORD	BNP Paribas	1,146	USD	311,678	12,609
MOSAIC ORD	UBS	8,292	USD	391,631	(102,240)
MOTOROLA SOLUTIONS ORD	J.P. Morgan	(7,166)	USD	1,501,994	(31,674)
MOWI ORD	J.P. Morgan	98,461	NOK	2,233,367	(179,279)
MSCI ORD	BNP Paribas	(325)	USD	133,949	(4,276)
MTU AERO ENGINES HOLDING N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,155)	EUR	572,931	(11,215)
MUENCHENER RUECKVER N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,379)	EUR	323,224	944
NASDAQ ORD	BNP Paribas	4,902	USD	747,751	27,843
NATIONAL GRID ORD	UBS	(182,822)	GBP	2,335,736	137,770
NATIONAL RETAIL PROPERTIES REI	BNP Paribas	(9,780)	USD	420,540	(28,166)
NATURGY ENERGY ORD	UBS	5,321	EUR	152,811	(4,840)
NATWEST GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(823,467)	GBP	2,183,130	8,000
NEMETSCHEK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,574)	EUR	155,431	1,453
NEOEN ORD	UBS	(5,149)	EUR	193,573	22,178
NESTE ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,141	EUR	50,386	(179)
NESTLE N ORD	J.P. Morgan	(7,283)	CHF	847,775	(30,886)
NETAPP ORD	J.P. Morgan	12,787	USD	834,224	(15,451)
NETCOMPANY GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	5,924	DKK	322,960	8,661
NETFLIX ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,757)	USD	307,247	12,018
NEUROCRINE BIOSCIENCES ORD	UBS	(2,423)	USD	236,194	(8,044)
NEW DUKE HOLDCO INC CL A	Bank of America Merrill Lynch	(30,575)	USD	356,810	43,111
NEWELL BRANDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(29,785)	USD	567,106	12,510
NEWMONT ORD	UBS	18,210	USD	1,086,591	(75,211)
NEWS CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(33,032)	USD	514,639	(11,231)
NEXI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(35,946)	EUR	297,030	4,059
NEXITY ORD	J.P. Morgan	11,054	EUR	294,688	16,179
NEXT ORD	J.P. Morgan	8,735	GBP	621,642	(9,972)
NEXTERA ENERGY ORD	UBS	6,638	USD	514,179	(1,061)
NIBE INDUSTRIER ORD	Bank of America Merrill Lynch	131,358	SEK	984,474	57,940
NIKE CL B ORD	Bank of America Merrill Lynch	(8,946)	USD	914,281	51,887
NN GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	12,929	EUR	585,810	34,467
NORDEA BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	129,383	SEK	1,136,334	(41,666)
NORDIC SEMICONDUCTOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	(30,035)	NOK	464,521	7,752

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
NORDSON ORD	UBS	(2,906)	USD	588,291	41,739
NORFOLK SOUTHERN ORD	BNP Paribas	3,745	USD	851,201	15,804
NORSK HYDRO ORD	BNP Paribas	(113,010)	NOK	630,950	91,966
NORTHERN TRUST ORD	BNP Paribas	(742)	USD	71,588	1,447
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS	Bank of America Merrill Lynch	(65,337)	USD	726,547	22,215
NOVARTIS N ORD	BNP Paribas	4,639	CHF	391,772	(1,493)
NOVO NORDISK ORD	BNP Paribas	(3,841)	DKK	425,065	(9,180)
NOVOZYMES ORD	BNP Paribas	(14,290)	DKK	855,791	(24,107)
NUCOR ORD	UBS	(6,505)	USD	679,187	25,016
NUTRIEN ORD	UBS	(11,900)	CAD	945,672	76,866
NVIDIA ORD	J.P. Morgan	(2,044)	USD	309,850	28,759
NVR ORD	Bank of America Merrill Lynch	5	USD	20,021	312
NXP SEMICONDUCTORS ORD	J.P. Morgan	(1,639)	USD	242,621	18,127
O REILLY AUTOMOTIVE ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,317	USD	832,028	4,702
OC OERLIKON ORD	J.P. Morgan	(13,538)	CHF	93,968	4,879
OCADO GROUP ORD	J.P. Morgan	(24,090)	GBP	228,549	25,917
OCCIDENTAL PETROLEUM ORD	BNP Paribas	(18,428)	USD	1,085,041	(453)
OCI ORD	BNP Paribas	(11,057)	EUR	363,894	(6,389)
OKTA CL A ORD	J.P. Morgan	9,709	USD	877,694	60,973
OLD DOMINION FREIGHT LINE ORD	BNP Paribas	(1,112)	USD	284,983	(18,437)
OMEGA HEALTHCARE REIT ORD	BNP Paribas	(28,238)	USD	796,029	3,671
OMNICOM GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	33,119	USD	2,106,700	20,236
ON SEMICONDUCTOR ORD	J.P. Morgan	(11,209)	USD	563,925	15,668
ONEOK ORD	BNP Paribas	11,415	USD	633,533	(63,924)
ORACLE ORD	J.P. Morgan	872	USD	60,927	512
ORANGE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(137,629)	EUR	1,614,381	(22,790)
ORION ORD	BNP Paribas	(9,729)	EUR	433,292	(65,808)
ORKLA ORD	J.P. Morgan	(296,968)	NOK	2,366,185	(98,731)
ORPEA ORD	BNP Paribas	27,991	EUR	680,076	56,478
ORSTED ORD SHS	UBS	1,218	DKK	127,034	(2,139)
OSB GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(106,787)	GBP	622,759	5,188
OTIS WORLDWIDE ORD	UBS	7,759	USD	548,329	(13,312)
OUTOKUMPU ORD	BNP Paribas	(256,430)	EUR	1,057,862	201,591
OVINTIV ORD	BNP Paribas	(33,733)	USD	1,490,661	100,766
OWENS CORNIING ORD	BNP Paribas	7,644	USD	568,026	(64,974)
PACCAR ORD	UBS	3,046	USD	250,808	(19,190)
PACKAGING CORP OF AMERICA ORD	UBS	5,542	USD	762,025	(129,350)
PAGEGROUP ORD	UBS	18,010	GBP	87,401	(13,954)
PALANTIR TECHNOLOGIES CL A ORD	J.P. Morgan	76,335	USD	692,358	27,481
PALO ALTO NETWORKS ORD	J.P. Morgan	280	USD	138,303	(1,518)
PANDORA ORD	J.P. Morgan	11,099	DKK	696,676	(31,334)
PARKER HANNIFIN ORD	UBS	1,518	USD	373,504	(48,197)
PARTNERS GROUP HOLDING ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,237)	CHF	1,111,472	8,610
PAYCHEX ORD	J.P. Morgan	(2,313)	USD	263,381	5,574
PAYCOM SOFTWARE ORD	J.P. Morgan	(434)	USD	121,572	(3,528)
PAYPAL HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(15,154)	USD	1,058,355	50,052
PEARSON ORD	J.P. Morgan	19,833	GBP	180,598	(5,347)
PENNON GROUP ORD	UBS	98,570	GBP	1,140,222	(89,183)
PENTAIR ORD	UBS	(9,604)	USD	439,575	49,076
PEPSICO ORD	UBS	8,707	USD	1,451,109	9,752
PERKINELMER ORD	J.P. Morgan	(327)	USD	46,506	(1,303)
PERNOD RICARD ORD	J.P. Morgan	12,164	EUR	2,229,264	86,475
PERSIMMON ORD	J.P. Morgan	(2,656)	GBP	60,093	(317)
PETS AT HOME GROUP ORD	J.P. Morgan	34,987	GBP	130,529	(4,164)
PFIZER ORD	J.P. Morgan	(35,593)	USD	1,866,141	(153,762)
PHILIPS KON ORD	BNP Paribas	2,203	EUR	47,341	1,882
PHILLIPS 66 ORD	BNP Paribas	21,397	USD	1,754,340	(315,603)
PHOENIX GROUP HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(253,644)	GBP	1,818,656	64,072
PINNACLE WEST ORD	UBS	(17,565)	USD	1,284,353	29,823
PINTEREST CL A ORD	BNP Paribas	(24,562)	USD	446,046	(23,088)
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP O	BNP Paribas	1,093	USD	172,443	2,448
POOL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,479)	USD	870,699	10,547
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING PRF	J.P. Morgan	25,945	EUR	1,712,079	(114,464)
POSTE ITALIANE ORD	Bank of America Merrill Lynch	52,065	EUR	485,092	11,975
POWER CORPORATION OF CANADA OR	UBS	5,100	CAD	130,945	(74)
PPG INDUSTRIES ORD	UBS	(19,144)	USD	2,188,925	231,283
PRIMARY HEALTH PROPERTIES REIT	Bank of America Merrill Lynch	(305,737)	GBP	506,085	(3,342)
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	(33,117)	USD	2,211,884	(105,974)
PROCTER & GAMBLE ORD	UBS	(5,785)	USD	831,825	3,709
PROGRESSIVE ORD	BNP Paribas	(7,364)	USD	856,212	(20,104)
PROLOGIS REIT	BNP Paribas	(579)	USD	68,119	(5,338)
PROSIEBENSAT1 MEDIA N ORD	J.P. Morgan	29,605	EUR	272,674	(20,118)
PROXIMUS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(5,550)	EUR	81,609	(3,307)
PRUDENTIAL FINANCIAL ORD	BNP Paribas	6,657	USD	636,942	13,756
PRUDENTIAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(180,142)	GBP	2,222,738	(178,082)
PRYSMIAN ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,987	EUR	54,446	(62)
PSP SWISS PROPERTY ORD	J.P. Morgan	(3,081)	CHF	341,779	(8,046)
PTC ORD	J.P. Morgan	(12,714)	USD	1,352,007	(2,543)
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROU	UBS	22,602	USD	1,430,255	(96,977)
PUBLIC STORAGE REIT ORD	BNP Paribas	(1,166)	USD	364,573	(12,630)
PUBLICIS GROUPE ORD	J.P. Morgan	8,268	EUR	403,319	(2,939)
PULTEGROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	19,242	USD	762,560	(1,732)
PUMA ORD	J.P. Morgan	14,401	EUR	946,089	(28,606)
PURE STORAGE CL A ORD	J.P. Morgan	3	USD	77	-
QIAGEN ORD	BNP Paribas	(13,298)	EUR	621,437	(34,478)
QINETIQ GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	26,398	GBP	117,849	6,732
QORVO ORD	J.P. Morgan	7,210	USD	680,047	(12,511)
QT GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,058	EUR	151,468	(5,336)
QUALCOMM ORD	J.P. Morgan	(2,652)	USD	338,766	(8,884)
QUANTA SERVICES ORD	BNP Paribas	7,600	USD	952,584	(3,572)
QUEST DIAGNOSTICS ORD	UBS	(7,621)	USD	1,013,441	21,796
RANDSTAD ORD	UBS	(40,964)	EUR	1,978,552	297,211
RATIONAL ORD	J.P. Morgan	(231)	EUR	133,911	483
RAYMOND JAMES ORD	BNP Paribas	(8,038)	USD	718,678	(24,454)
RECKITT BENCKISER GROUP ORD	J.P. Morgan	(6,723)	GBP	503,765	(4,736)
RED ELECTRICA CORPORACION ORD	UBS	4,005	EUR	75,471	(1,385)
REDROW ORD	J.P. Morgan	56,371	GBP	335,316	3,834
REGAL REXNORD ORD	BNP Paribas	6,484	USD	736,064	(25,612)
REGENCY CENTERS REIT ORD	BNP Paribas	(14,191)	USD	841,668	(29,233)
REGENERON PHARMACEUTICALS ORD	UBS	(1,115)	USD	659,110	16,283
REGIONS FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(5,576)	USD	104,550	3,847
REINSURANCE GROUP OF AMER ORD	BNP Paribas	(9,645)	USD	1,131,262	(42,710)
RELIANCE STEEL ORD	UBS	7,890	USD	1,340,195	(15,213)
RELX ORD	UBS	85,422	GBP	2,309,269	20,185
REMY COINTREAU ORD	J.P. Morgan	3,401	EUR	592,714	41,600
RENAISSANCERE ORD	BNP Paribas	13,989	USD	2,187,460	114,290
RENTOKIL INITIAL ORD	UBS	(155,562)	GBP	896,625	(7,838)
REPLIGEN ORD	J.P. Morgan	(2,553)	USD	414,607	(42,252)
REPLY ORD	Bank of America Merrill Lynch	724	EUR	87,574	3,557
REPSOL ORD	Bank of America Merrill Lynch	160,116	EUR	2,351,875	78,675
REPUBLIC SERVICES ORD	BNP Paribas	3,825	USD	500,578	25,551
RESMED ORD	UBS	(8,519)	USD	1,785,838	12,579
RESTAURANT BRANDS INTRNATIONAL	UBS	12,400	CAD	620,697	22,365
REXEL ORD	J.P. Morgan	(79,295)	EUR	1,216,542	171,186
REXFORD INDUSTRIAL REALTY REIT	BNP Paribas	(32,564)	USD	1,875,361	33,221
RH ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,964)	USD	841,399	176,081
RHEINMETALL ORD	J.P. Morgan	(2,398)	EUR	552,290	(5,766)
RICHEMONT N ORD	J.P. Morgan	6,929	CHF	735,711	43,499
RIGHTMOVE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(160,918)	GBP	1,110,806	(23,842)
RINGCENTRAL CL A ORD	J.P. Morgan	20,359	USD	1,063,961	6,515
RIO TINTO ORD	BNP Paribas	17,997	GBP	1,074,573	(114,877)
ROBERT HALF INT ORD	BNP Paribas	14,907	USD	1,116,385	(82,221)
ROCHE HOLDING PAR	BNP Paribas	1,974	CHF	656,832	19,176
ROCKWELL AUTOMAT ORD	BNP Paribas	1,752	USD	349,191	(2,537)
ROGERS COMMUNICATIONS CL B ORD	UBS	9,500	CAD	454,250	12,950
ROKU CL A ORD	BNP Paribas	2,135	USD	175,369	18,980
ROLLINS ORD	BNP Paribas	(59,998)	USD	2,095,130	(117,076)
ROLLS-ROYCE HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(377,492)	GBP	380,280	614
ROPER TECHNOLOGIES ORD	BNP Paribas	(494)	USD	194,957	2,917
ROSS STORES ORD	Bank of America Merrill Lynch	23,805	USD	1,671,825	(82,392)
ROTORK ORD	J.P. Morgan	22,347	GBP	65,297	(1,574)
ROYAL BANK OF CANADA ORD	UBS	(5,500)	CAD	531,431	1,335
ROYAL CARIBBEAN GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(19,661)	USD	686,366	22,807
ROYAL GOLD ORD	UBS	(12,644)	USD	1,350,126	101,911
ROYAL MAIL ORD	UBS	585,148	GBP	1,916,577	(160,520)

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
ROYAL UNIBREW ORD	J.P. Morgan	(85)	DKK	7,509	(397)
ROYALTY PHARMA CL A ORD	J.P. Morgan	(31,998)	USD	1,345,196	(61,756)
RPM ORD	UBS	(21,027)	USD	1,655,245	202,911
RTL GROUP ORD	J.P. Morgan	(6,590)	EUR	274,478	7,854
RUBIS ORD	UBS	23,245	EUR	541,437	(157,474)
RWS HOLDINGS ORD	UBS	(147,728)	GBP	617,523	76,069
RYANAIR HOLDINGS ORD	UBS	(36,890)	EUR	434,839	105,094
S4 CAPITAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	133,391	GBP	371,296	(17,496)
SAFESTORE HOLDINGS REIT	Bank of America Merrill Lynch	6,322	GBP	81,461	998
SAFRAN ORD	Bank of America Merrill Lynch	15,167	EUR	1,493,826	28,700
SAGAX ORD	J.P. Morgan	(4,788)	SEK	88,168	7,756
SAGE GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	41,908	GBP	323,083	2,647
SAINT GOBAIN ORD	Bank of America Merrill Lynch	33,520	EUR	1,434,855	(35,043)
SALESFORCE ORD	J.P. Morgan	(6,480)	USD	1,069,459	15,320
SALMAR ORD	J.P. Morgan	15,013	NOK	1,052,304	(26,593)
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORD	J.P. Morgan	(13,500)	SEK	22,442	3,676
SAMPO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(27,631)	EUR	1,199,381	(36,397)
SANDVIK ORD	J.P. Morgan	96,473	SEK	1,561,376	(85,897)
SANOFI ORD	BNP Paribas	18,180	EUR	1,831,065	1,288
SAP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(23,701)	EUR	2,153,970	60,707
SARTORIUS STEDIM BIOTECH ORD	BNP Paribas	218	EUR	68,213	(1,003)
SBA COMMUNICATIONS CL A REIT O	BNP Paribas	1,874	USD	599,774	20,973
SBM OFFSHORE ORD	Bank of America Merrill Lynch	113,932	EUR	1,540,690	28,586
SCHIBSTED ORD	J.P. Morgan	(16,824)	NOK	299,536	(18,051)
SCHINDLER P PAR	J.P. Morgan	(2,948)	CHF	536,112	(8,149)
SCHLUMBERGER ORD	BNP Paribas	9,751	USD	348,696	3,110
SCHNEIDER ELECTRIC SE ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,266	EUR	149,428	1,191
SCHRODERS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,905)	GBP	94,268	-
SCOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	28,948	EUR	620,406	6,355
SCOUT24 ORD	Bank of America Merrill Lynch	16,848	EUR	862,897	(17,261)
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS OR	J.P. Morgan	7,784	USD	556,089	(9,808)
SEALED AIR ORD	UBS	(2,036)	USD	117,518	11,951
SEB ORD	J.P. Morgan	(4,215)	EUR	403,422	(1,542)
SECURITAS ORD	UBS	46,806	SEK	402,497	(39,022)
SEGRO REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	94,017	GBP	1,115,300	(18,497)
SEMPRA ORD	UBS	15,697	USD	2,358,788	(149,439)
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING O	BNP Paribas	(2,745)	USD	113,396	7,713
SERCO GROUP ORD	UBS	(69,709)	GBP	147,474	5,275
SERVICE CORPORATION INTERNATIO	Bank of America Merrill Lynch	3,719	USD	257,057	8,442
SERVICENOW ORD	J.P. Morgan	(2,259)	USD	1,074,200	(45,745)
SEVERN TRENT ORD	UBS	(34,170)	GBP	1,128,324	63,843
SGS N ORD	UBS	256	CHF	584,280	(31,821)
SHELL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(11,884)	GBP	307,990	(3,139)
SHERWIN WILLIAMS ORD	UBS	4,389	USD	982,741	(15,478)
SHOP APOTHEKE EUROPE ORD	J.P. Morgan	(922)	EUR	81,758	4,993
SHOPIFY CL A SUB VTG ORD	UBS	(8,000)	CAD	249,436	5,391
SIEGFRIED HOLDING ORD	BNP Paribas	1,356	CHF	864,010	24,079
SIEMENS ENERGY N ORD	Bank of America Merrill Lynch	134,515	EUR	1,966,692	(173,676)
SIG COMBIBLOC GROUP ORD	BNP Paribas	(84,411)	CHF	1,853,365	(116,386)
SIGNATURE BANK ORD	BNP Paribas	(4,095)	USD	733,865	(21,130)
SIGNIFY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(35,349)	EUR	1,168,906	18,478
SIKA ORD	BNP Paribas	2,790	CHF	641,145	(55,663)
SIMCORP ORD	Bank of America Merrill Lynch	9,878	DKK	715,436	(18,053)
SIMON PROP GRP REIT ORD	BNP Paribas	9,168	USD	870,227	(20,445)
SINCH ORD	Bank of America Merrill Lynch	(90,606)	SEK	294,389	45,403
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	Bank of America Merrill Lynch	1,734	SEK	16,989	(203)
SKANSKA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(38,569)	SEK	590,161	(23,712)
SKF ORD	J.P. Morgan	(113,495)	SEK	1,666,862	170,563
SKYWORKS SOLUTIONS ORD	J.P. Morgan	(2,675)	USD	247,812	2,339
SMITH AND NEPHEW ORD	BNP Paribas	87,997	GBP	1,226,310	(22,000)
SMITH DS ORD	BNP Paribas	(312,691)	GBP	1,053,040	38,355
SMITHS GROUP ORD	J.P. Morgan	87,037	GBP	1,479,301	(29,223)
SMURFIT KAPPA GROUP ORD	BNP Paribas	25,444	EUR	853,342	(39,369)
SNAM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(19,061)	EUR	99,617	(2,272)
SNAP CL A ORD	J.P. Morgan	(45,405)	USD	596,168	(12,713)
SNAP ON ORD	UBS	848	USD	167,081	(5,832)
SNOWFLAKE CL A ORD	J.P. Morgan	(3,296)	USD	458,342	(54,450)
SOCIETE GENERALE ORD	Bank of America Merrill Lynch	78,403	EUR	1,712,278	(115,163)
SODEXO ORD	J.P. Morgan	(16,255)	EUR	1,139,603	8,497
SOFINA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(90)	EUR	18,348	(9)
SOFTCAT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,665)	GBP	74,613	(1,813)
SOFTWARE N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(19,202)	EUR	634,763	(10,037)
SOITEC ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,719	EUR	526,828	(29,160)
SOLAREDGE TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	(678)	USD	185,555	6,387
SOLVAY ORD	BNP Paribas	1,011	EUR	81,723	(5,014)
SONOVA HOLDING ORD	BNP Paribas	3,935	CHF	1,249,533	48,230
SOPRA STERIA GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	856	EUR	127,613	(2,416)
SOUTHERN ORD	UBS	2,208	USD	157,452	(8,920)
SOUTHWEST AIRLINES ORD	BNP Paribas	(5,704)	USD	206,028	430
SPECTRIS ORD	Bank of America Merrill Lynch	23,937	GBP	788,096	(33,722)
SPIE ORD	UBS	(24,649)	EUR	533,424	41,231
SPIRAX-SARCO ENGINEERING ORD	J.P. Morgan	13,019	GBP	1,561,803	94,549
SPLUNK ORD	J.P. Morgan	(4,640)	USD	410,454	22,258
SPOTIFY TECHNOLOGY ORD	BNP Paribas	4,436	USD	416,230	(22,524)
SS AND C TECHNOLOGIES HOLDINGS	J.P. Morgan	(18,273)	USD	1,061,113	5,066
SSE ORD	UBS	(67,331)	GBP	1,321,405	148,908
SSP GROUP ORD	J.P. Morgan	(54,723)	GBP	154,781	4,719
ST.JAMES'S PLACE ORD	Bank of America Merrill Lynch	6,462	GBP	86,522	(1,256)
STANDARD CHARTERED ORD	Bank of America Merrill Lynch	(42,760)	GBP	321,238	(21,914)
STANLEY BLACK AND DECKER ORD	UBS	5,816	USD	609,866	(89,915)
STARBUCKS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(5,038)	USD	384,853	(5,995)
STATE STREET ORD	BNP Paribas	(5,882)	USD	362,625	3,223
STEEL DYNAMICS ORD	UBS	4,308	USD	284,974	(20,813)
STERIS ORD	UBS	(164)	USD	33,809	(1,683)
STILLFRONT GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(93,949)	SEK	206,924	28,604
STMICROELECTRONICS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(15,771)	EUR	494,386	18,796
STORA ENSO ORD	BNP Paribas	(37,640)	EUR	588,884	47,418
STORE CAPITAL ORD	BNP Paribas	4,078	USD	106,354	4,894
STOREBRAND ORD	Bank of America Merrill Lynch	68	NOK	482	(25)
STRAUMANN HOLDING ORD	BNP Paribas	(12,070)	CHF	1,445,475	(134,784)
STROEER ORD	J.P. Morgan	(520)	EUR	23,322	1,609
STRYKER ORD	UBS	5,926	USD	1,178,859	(147,036)
SUBSEA 7 ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(130,846)	NOK	1,042,821	(14,038)
SUN COMMUNITIES REIT ORD	BNP Paribas	3	USD	478	25
SUN LIFE FINANCIAL ORD	UBS	3,400	CAD	155,457	2,642
SVB FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	2,065	USD	815,654	(32,146)
SVENSKA CELLULOSA AKTIEBOLAGET	J.P. Morgan	(68,368)	SEK	1,019,442	42,699
SVENSKA HANDELSBANKEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(205,645)	SEK	1,754,346	(8,429)
SWATCH GROUP I ORD	J.P. Morgan	8,950	CHF	2,117,486	30,851
SWECO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(14,411)	SEK	149,491	(6,469)
SWEDBANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(88,922)	SEK	1,122,003	15,002
SWISS LIFE HLDG N ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,784	CHF	1,837,949	6,844
SWISS PRIME SITE N ORD	J.P. Morgan	2,150	CHF	188,084	1,684
SWISS RE AG ORD	Bank of America Merrill Lynch	7,929	CHF	612,720	8,448
SWISSCOM N ORD	Bank of America Merrill Lynch	20	CHF	11,018	284
SYMRISE ORD	BNP Paribas	(20,606)	EUR	2,237,193	(102,290)
SYNAPTICS ORD	J.P. Morgan	772	USD	91,135	(2,455)
SYNCHRONY FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(7,002)	USD	193,395	12,550
SYNOPSYS ORD	J.P. Morgan	2,839	USD	862,204	4,202
SYSCO ORD	UBS	2,535	USD	214,740	(25)
T ROWE PRICE GROUP ORD	BNP Paribas	(1,005)	USD	114,178	5,648
TAG IMMOBILIEN ORD	J.P. Morgan	48,229	EUR	549,085	(39,328)
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE	J.P. Morgan	4,329	USD	530,432	(27,056)

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
TAPESTRY ORD	Bank of America Merrill Lynch	17,816	USD	543,744	(27,971)
TARGA RESOURCES ORD	BNP Paribas	5,763	USD	343,878	(45,043)
TARGET ORD	Bank of America Merrill Lynch	5,600	USD	790,888	(31,248)
TATE + LYLE PUBLIC LIMITED COM	J.P. Morgan	135,438	GBP	1,232,633	(40,134)
TAYLOR WIMPEY ORD	J.P. Morgan	(435,629)	GBP	617,136	2,990
TC ENERGY ORD	UBS	(13,200)	CAD	682,333	(6,341)
TE CONNECTIVITY ORD	J.P. Morgan	(4,105)	USD	464,481	19,622
TEAMVIEWER ORD	Bank of America Merrill Lynch	70,968	EUR	704,690	(169,310)
TECAN GROUP ORD	BNP Paribas	2,982	CHF	863,436	(34,263)
TELADOC HEALTH ORD	UBS	29,239	USD	971,027	31,909
TELE2 ORD	Bank of America Merrill Lynch	108,699	SEK	1,235,770	25,458
TELEDYNE TECH ORD	BNP Paribas	(3,681)	USD	1,380,780	(22,363)
TELEFLEX ORD	UBS	5,441	USD	1,337,670	(206,486)
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	Bank of America Merrill Lynch	(274,515)	EUR	786,357	(1,722)
TELEFONICA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(456,042)	EUR	2,318,051	(62,349)
TELEFONICA SA	Bank of America Merrill Lynch	(216,164)	EUR	33,898	-
TELENOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	175,302	NOK	2,324,407	43,472
TELEPERFORMANCE ORD	UBS	4,865	EUR	1,491,757	(38,734)
TELIA COMPANY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(292,428)	SEK	1,118,072	(2,854)
TELUS ORD	UBS	54,200	CAD	1,204,631	(126,472)
TEMENOS N ORD	Bank of America Merrill Lynch	8,559	CHF	729,708	5,901
TENARIS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(132,123)	EUR	1,694,830	(6,906)
TERADYNE ORD	J.P. Morgan	(9,516)	USD	852,158	48,549
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	UBS	9,164	EUR	71,739	(2,817)
TESCO ORD	J.P. Morgan	773,432	GBP	2,399,897	33,815
TEXAS INSTRUMENTS ORD	J.P. Morgan	214	USD	32,881	41
THALES ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6,939)	EUR	849,125	(39,536)
THE AES CORPORATION	UBS	97,813	USD	2,055,051	(55,143)
THERMO FISHER SCIENTIFIC ORD	J.P. Morgan	(4,059)	USD	2,205,174	(120,715)
THOMSON REUTERS ORD	UBS	(7,500)	CAD	780,205	(38,856)
THULE GROUP ORD	J.P. Morgan	26,225	SEK	643,123	(40,179)
THYSSENKRUPP ORD	BNP Paribas	(53,732)	EUR	303,902	118,415
TIETOEVRY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(29,724)	EUR	732,126	(13,673)
TJX ORD	Bank of America Merrill Lynch	7,910	USD	441,774	(11,470)
TKH GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(7,125)	EUR	268,754	3,724
TOMRA SYSTEMS ORD	UBS	129,014	NOK	2,385,514	28,371
TOPDANMARK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,871)	DKK	149,093	(8,234)
TORO ORD	UBS	(126)	USD	9,550	1,418
TORONTO DOMINION ORD	UBS	(13,200)	CAD	863,764	(1,774)
TRACTOR SUPPLY ORD	Bank of America Merrill Lynch	5,599	USD	1,085,366	(33,453)
TRADE DESK CL A ORD	J.P. Morgan	(14,451)	USD	605,352	74,712
TRADEWEB MARKETS CL A ORD	BNP Paribas	(17,302)	USD	1,180,862	(38,410)
TRANE TECHNOLOGIES ORD	UBS	(2,992)	USD	388,571	1,115
TRANSUNION ORD	BNP Paribas	(14,731)	USD	1,178,333	(26,980)
TRAVELERS COMPANIES ORD	BNP Paribas	1,631	USD	275,851	1,154
TRAVIS PERKINS ORD	J.P. Morgan	56,929	GBP	668,974	(12,998)
TRELLEBORG ORD	J.P. Morgan	(52,261)	SEK	1,051,095	69,869
TREX ORD	BNP Paribas	178	USD	9,687	(198)
TRIMBLE ORD	J.P. Morgan	8,275	USD	481,853	(5,048)
TRITAX BIG BOX REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(12,403)	GBP	27,339	753
TRYG ORD	Bank of America Merrill Lynch	(68,464)	DKK	1,533,699	(62,079)
TYLER TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	500	USD	166,240	10,325
TYSON FOODS CL A ORD	UBS	10,903	USD	938,312	12,304
UBER TECHNOLOGIES ORD	BNP Paribas	(48,961)	USD	1,001,742	54,137
UBISOFT ENTERTAIN ORD	Bank of America Merrill Lynch	5,488	EUR	240,398	(11,016)
UBS GROUP N ORD	Bank of America Merrill Lynch	32,993	CHF	530,383	10,511
UCB ORD	BNP Paribas	16,540	EUR	1,394,406	12,771
UDR REIT ORD	BNP Paribas	13,244	USD	609,754	48,076
ULTA BEAUTY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,926)	USD	1,513,394	40,948
UMICORE ORD	BNP Paribas	(57,945)	EUR	2,018,479	291,284
UNIBAIL RODAMCO WE STAPLED UNT	Bank of America Merrill Lynch	(880)	EUR	44,758	1,868
UNICREDIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(10,555)	EUR	100,030	8,797
UNILEVER ORD	J.P. Morgan	876	GBP	39,586	1,277
UNION PACIFIC ORD	BNP Paribas	5,287	USD	1,127,611	27,545
UNITE GROUP REIT	Bank of America Merrill Lynch	6,570	GBP	84,896	(319)
UNITED AIRLINES HOLDINGS ORD	BNP Paribas	(24,888)	USD	881,533	41,670
UNITED INTERNET N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(9)	EUR	256	2
UNITED PARCEL SERVICE CL B ORD	BNP Paribas	1,522	USD	277,826	1,769
UNITED RENTAL ORD	BNP Paribas	978	USD	237,566	(21,663)
UNITED UTILITIES GROUP ORD	UBS	(53,971)	GBP	668,560	13,919
UNITEDHEALTH GRP ORD	UBS	(2,489)	USD	1,278,425	(112,737)
UNITY SOFTWARE ORD	J.P. Morgan	(7,685)	USD	282,962	4,842
UNIVERSAL DISPLAY ORD	J.P. Morgan	(3,980)	USD	402,537	28,775
UPM-KYMMENE ORD	BNP Paribas	56,229	EUR	1,705,341	(129,914)
UPSTART HOLDINGS ORD	BNP Paribas	2,515	USD	79,524	(5,005)
US BANCORP ORD	BNP Paribas	7,342	USD	337,879	(7,636)
VAIL RESORTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(951)	USD	207,366	7,037
VALEO ORD	J.P. Morgan	3,645	EUR	70,212	(7,488)
VALERO ENERGY ORD	BNP Paribas	6,033	USD	641,187	(75,425)
VALLOUREC ORD	Bank of America Merrill Lynch	(123,791)	EUR	1,473,416	51,680
VARTA ORD	Bank of America Merrill Lynch	14,965	EUR	1,238,158	(76,195)
VAT GROUP ORD	J.P. Morgan	(1,158)	CHF	275,302	4,355
VEEVA SYSTEMS ORD	UBS	879	USD	174,077	(5,447)
VENTAS REIT ORD	BNP Paribas	(44,556)	USD	2,291,515	(103,606)
VEOLIA ENVIRONNEMENT VE ORD	UBS	(3,278)	EUR	79,814	11,378
VERBIO VEREINIGTE BIOENERGIE O	Bank of America Merrill Lynch	(16,509)	EUR	828,448	(129,445)
VERISIGN ORD	J.P. Morgan	3,568	USD	597,033	23,727
VERISK ANALYTICS ORD	BNP Paribas	672	USD	116,316	7,674
VERIZON COMMUNICATIONS ORD	BNP Paribas	11,005	USD	558,504	12,766
VERTEX PHARMACEUTICALS ORD	UBS	2,981	USD	840,016	66,079
VF ORD	Bank of America Merrill Lynch	(8,993)	USD	397,221	23,112
VIATRIS ORD	J.P. Morgan	118,508	USD	1,240,779	(15,406)
VICTREX ORD	BNP Paribas	1,424	GBP	30,766	2,542
VINCI ORD	Bank of America Merrill Lynch	12,718	EUR	1,129,631	(3,191)
VISCOFAN ORD	J.P. Morgan	1,509	EUR	82,823	552
VISTRY GROUP ORD	J.P. Morgan	(22,695)	GBP	230,418	11,717
VITROLIFE ORD	BNP Paribas	2,515	SEK	57,725	(1,914)
VIVENDI ORD	J.P. Morgan	228,505	EUR	2,316,283	(168,968)
VODAFONE GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(169,024)	GBP	259,997	(328)
VOLVO ORD	J.P. Morgan	97,285	SEK	1,503,601	(70,063)
VONOVIA ORD	J.P. Morgan	(51,019)	EUR	1,568,132	89,074
VOPAK ORD	Bank of America Merrill Lynch	26,118	EUR	657,506	27,851
VORNADO REALTY REIT ORD	BNP Paribas	(32,251)	USD	922,056	20,963
VOYA FINANCIAL ORD	BNP Paribas	10,277	USD	611,790	(4,316)
VULCAN MATERIALS ORD	UBS	3,011	USD	427,863	(4,577)
W P CAREY REIT ORD	BNP Paribas	(26,683)	USD	2,210,953	(62,972)
WABTEC ORD	UBS	(9,899)	USD	812,510	123,243
WACKER CHEMIE ORD	BNP Paribas	(4,854)	EUR	698,267	128,895
WALGREEN BOOTS ALLIANCE ORD	UBS	11,408	USD	432,363	(33,210)
WALMART ORD	UBS	2,617	USD	318,175	6,532
WALT DISNEY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,605)	USD	434,712	14,232
WARNER BROS. DISCOVERY SRS A O	Bank of America Merrill Lynch	44,139	USD	592,345	(14,176)
WARTSILA ORD	J.P. Morgan	276,713	EUR	2,149,422	10,414
WASTE CONNECTIONS ORD	UBS	(900)	CAD	111,353	1,870
WASTE MANAGEMENT ORD	BNP Paribas	3,217	USD	492,137	16,471
WATERS ORD	J.P. Morgan	2,428	USD	803,619	54,557
WATSCO ORD	BNP Paribas	(1,666)	USD	397,874	(14,476)
WAYFAIR CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(8,749)	USD	381,106	92,739
WDP REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(21,302)	EUR	668,105	16,831
WEIR GROUP ORD	J.P. Morgan	(39,732)	GBP	657,682	65,865
WELLS FARGO ORD	BNP Paribas	3,026	USD	118,528	3,409
WELLTOWER ORD	BNP Paribas	(27,711)	USD	2,282,001	(120,282)
WEST PHARM SVC ORD	UBS	(826)	USD	249,758	(1,032)
WESTERN ALLIANCE ORD	BNP Paribas	(4,139)	USD	292,213	6,743
WESTERN DIGITAL ORD	J.P. Morgan	(24,991)	USD	1,120,347	40,423
WESTERN UNION ORD	J.P. Morgan	51,919	USD	855,106	21,806
WESTROCK ORD	UBS	(377)	USD	15,020	159
WEYERHAEUSER REIT	BNP Paribas	29,352	USD	972,138	(34,431)

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)
WIHLBORG 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 BANCORPORATION ORD	BNP Paribas	18,735	USD	953,612	(3,560)
ZOETIS CL A ORD	J.P. Morgan	13,229	USD	2,273,933	130,703
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS CL A	J.P. Morgan	2,092	USD	225,873	(20,615)
ZOOMINFO TECHNOLOGIES ORD	BNP Paribas	17,472	USD	580,769	(8,493)
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 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	10,532,056	EUR	9,970,481	20/07/2022	98,245
State Street	EUR	332,935,952	USD	355,352,529	20/07/2022	(6,945,055)
No asignada a una clase de acciones determinada						
BNP Paribas SA	USD	64,307,318	EUR	59,838,000	21/09/2022	1,398,882
BNP Paribas SA	USD	23,161,444	CHF	22,094,000	21/09/2022	(45,486)
BNP Paribas SA	USD	20,123,395	JPY	2,687,800,000	21/09/2022	231,212
BNP Paribas SA	USD	28,767,413	GBP	23,283,000	21/09/2022	449,371
BNP Paribas SA	USD	91,587,368	CAD	115,907,000	21/09/2022	1,721,388
BNP Paribas SA	USD	82,860,520	AUD	115,282,000	21/09/2022	3,536,219
BNP Paribas SA	USD	76,499,089	ZAR	1,215,820,000	21/09/2022	2,871,569
BNP Paribas SA	USD	3,967,066	NZD	6,325,000	21/09/2022	37,997
BNP Paribas SA	USD	58,190,970	MXN	1,162,190,000	21/09/2022	1,410,429
BNP Paribas SA	USD	74,183,304	PLN	326,440,000	21/09/2022	2,353,807
BNP Paribas SA	USD	87,914,228	KRW	110,570,124,347	21/09/2022	2,594,597
BNP Paribas SA	USD	98,625,605	PHP	5,306,439,091	21/09/2022	2,697,458
BNP Paribas SA	USD	82,716,178	INR	6,514,746,235	21/09/2022	864,457
BNP Paribas SA	USD	138,974,106	CZK	3,286,607,286	21/09/2022	1,474,141
BNP Paribas SA	USD	87,366,952	THB	3,006,567,667	21/09/2022	2,019,776
BNP Paribas SA	USD	84,464,213	TWD	2,469,590,000	21/09/2022	942,408
BNP Paribas SA	USD	49,956,948	CLP	44,392,000,000	21/09/2022	3,310,061
BNP Paribas SA	USD	59,957,884	PEN	228,630,000	21/09/2022	266,833
BNP Paribas SA	USD	16,091,129	NOK	158,100,000	21/09/2022	60,780
BNP Paribas SA	USD	18,487,746	HUF	7,089,300,000	21/09/2022	45,433
BNP Paribas SA	USD	26,175,011	IDR	391,530,000,000	21/09/2022	71,931
BNP Paribas SA	EUR	38,534,000	USD	40,841,169	21/09/2022	(329,893)
BNP Paribas SA	CAD	31,259,000	USD	24,159,692	21/09/2022	76,295
BNP Paribas SA	GBP	51,985,000	USD	64,891,883	21/09/2022	(1,664,916)
BNP Paribas SA	AUD	11,001,000	USD	7,649,859	21/09/2022	(80,189)
BNP Paribas SA	SGD	121,197,595	USD	88,061,984	21/09/2022	(934,658)
BNP Paribas SA	CHF	12,551,000	USD	12,944,605	21/09/2022	238,620
BNP Paribas SA	CNH	558,030,000	USD	83,476,124	21/09/2022	(291,380)
BNP Paribas SA	NZD	132,784,000	USD	85,324,044	21/09/2022	(2,839,065)
BNP Paribas SA	JPY	1,178,900,000	USD	8,822,831	21/09/2022	(97,890)
BNP Paribas SA	SEK	3,200,000	USD	327,173	21/09/2022	(13,855)
BNP Paribas SA	PLN	525,714,012	USD	117,336,552	21/09/2022	(1,659,023)
BNP Paribas SA	ZAR	1,143,724,546	USD	70,928,826	21/09/2022	(1,667,255)
BNP Paribas SA	ILS	277,834,601	USD	83,786,070	21/09/2022	(4,022,643)
BNP Paribas SA	HUF	15,342,844,571	USD	41,557,187	21/09/2022	(1,643,861)
BNP Paribas SA	IDR	1,024,662,600,284	USD	70,693,689	21/09/2022	(2,380,022)
BNP Paribas SA	COP	129,600,000,000	USD	33,438,689	21/09/2022	(2,708,802)
BNP Paribas SA	BRL	174,210,000	USD	34,812,688	21/09/2022	(2,232,516)
BNP Paribas SA	CZK	1,930,190,000	USD	81,789,046	21/09/2022	(1,036,760)
BNP Paribas SA	NOK	386,720,000	USD	40,549,174	21/09/2022	(1,338,190)
BNP Paribas SA	CLP	46,651,000,000	USD	52,434,939	21/09/2022	(3,414,307)
BNP Paribas SA	INR	4,811,300,000	USD	60,939,414	21/09/2022	(489,910)
BNP Paribas SA	PHP	497,300,000	USD	9,251,577	21/09/2022	(261,543)
BNP Paribas SA	PEN	53,460,000	USD	14,139,491	21/09/2022	(182,077)
BofA Securities Europe SA	USD	42,182,365	JPY	5,600,000,000	12/12/2022	372,764
BofA Securities Europe SA	USD	60,038,486	JPY	7,600,000,000	25/10/2022	3,599,788
BofA Securities Europe SA	USD	66,572,854	JPY	8,500,000,000	12/09/2022	3,712,768
BofA Securities Europe SA	USD	63,716,375	JPY	8,000,000,000	20/04/2023	3,120,391
BofA Securities Europe SA	USD	70,255,465	JPY	8,600,000,000	20/01/2023	5,767,637
BofA Securities Europe SA	USD	61,154,577	JPY	7,000,000,000	20/12/2022	8,845,786
BofA Securities Europe SA	USD	31,049,902	JPY	3,800,000,000	11/07/2022	3,069,847
UBS	USD	46,575,744	JPY	6,200,000,000	06/09/2022	748,025
UBS	USD	47,641,507	JPY	6,000,000,000	11/10/2022	3,153,908
						24,883,527

Contratos por diferencias

Descripción	Contraparte	Cantidad	Divisa	Valor de mercado del título subyacente en moneda local	Plusvalía/(minusvalía) latente en la divisa del subfondo
10X GENOMICS CL A ORD	J.P. Morgan	(29,073)	USD	1,315,553	(152,633)
3I GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	93,269	GBP	1,255,604	24,920
3M ORD	BNP Paribas	(7,626)	USD	986,881	53,077
A O SMITH ORD	BNP Paribas	(37,520)	USD	2,051,594	52,903
A P MOLLER MAERSK ORD	UBS	(863)	DKK	2,008,472	63,445
A2A ORD	UBS	(165,103)	EUR	209,200	57,564
AAK ORD	J.P. Morgan	(114,605)	SEK	1,866,578	(111,838)
AALBERTS ORD	J.P. Morgan	(13,041)	EUR	507,038	7,369
AB INBEV ORD	J.P. Morgan	(108,632)	EUR	5,832,920	(199,314)
ABB LTD N ORD	Bank of America Merrill Lynch	17,992	CHF	478,484	9,209
ABBOTT LABORATORIES ORD	UBS	18,555	USD	2,016,001	(144,172)
ABBVIE ORD	UBS	(27,218)	USD	4,168,709	(308,523)
ABCAM ORD	BNP Paribas	(72,896)	GBP	1,042,866	(46,920)
ABIOMED ORD	UBS	5,601	USD	1,386,304	88,550
ABN AMRO BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	172,521	EUR	1,932,579	(83,868)
ABRDN ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,089,334	GBP	4,056,021	(60,897)
ACCENTURE CL A ORD	J.P. Morgan	5,058	USD	1,404,354	(25,695)
ACCOR ORD	J.P. Morgan	198,341	EUR	5,355,995	(540,063)
ACERINOX ORD	BNP Paribas	134,723	EUR	1,300,855	(198,452)
ACKERMANS V.HAAREN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6,923)	EUR	1,031,365	(11,580)
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	Bank of America Merrill Lynch	147,340	EUR	3,562,866	(58,534)
ADDTECH ORD	J.P. Morgan	11,634	SEK	151,451	(4,995)
ADECCO N ORD	UBS	(128,219)	CHF	4,344,727	576,901
ADEVINTA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(361,867)	NOK	2,606,021	(58,603)
ADIDAS N ORD	J.P. Morgan	16,259	EUR	2,868,577	33,121
ADMIRAL GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	113,271	GBP	3,086,891	99,045
ADOBE ORD	J.P. Morgan	(10,283)	USD	3,764,195	21,530
ADVANCE AUTO PARTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	33,327	USD	5,768,570	(184,632)
ADYEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,977)	EUR	4,319,878	(156,278)
AECOM ORD	BNP Paribas	54,420	USD	3,549,272	53,182
AEDIFICA REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(16,421)	EUR	1,570,811	37,768
AEGON ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,133,480)	EUR	4,891,666	-
AENA SME ORD	UBS	(53)	EUR	6,718	1,153
AERCAP HOLDINGS ORD	BNP Paribas	39,675	USD	1,624,295	(794)
AEROPORTS DE PARIS ORD	UBS	(13,119)	EUR	1,657,489	240,017
AFLAC ORD	BNP Paribas	(155)	USD	8,576	(246)
AFRY ORD	UBS	9,628	SEK	131,914	(11,181)
AGEAS ORD	Bank of America Merrill Lynch	113,398	EUR	4,976,810	138,706
AGILENT TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	3,276	USD	389,091	16,020
AGNC INVESTMENT REIT ORD	BNP Paribas	(111,305)	USD	1,232,146	(5,565)
AHOLD DEL ORD	J.P. Morgan	188,166	EUR	4,890,413	(28,107)
AIR LIQUIDE ORD	BNP Paribas	(47,419)	EUR	6,351,445	458,434
AIRBNB CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	19,467	USD	1,734,120	(129,261)
AIRBUS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(49,862)	EUR	4,819,254	(70,670)
AIXTRON NA ORD	Bank of America Merrill Lynch	17,704	EUR	447,539	25,172
AKAMAI TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	(19,468)	USD	1,778,012	(13,238)
AKER BP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(139,834)	NOK	4,841,946	(200,981)
AKZO NOBEL ORD	BNP Paribas	37,252	EUR	2,438,742	3,705
ALBEMARLE ORD	UBS	12,636	USD	2,640,671	(352,687)
ALCOA ORD	UBS	(37,066)	USD	1,689,468	109,488
ALCON ORD	BNP Paribas	(22,958)	CHF	1,599,038	6,235
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ REIT	BNP Paribas	(12,733)	USD	1,846,667	(141,442)
ALFA LAVAL ORD	J.P. Morgan	135,918	SEK	3,270,818	(57,999)
ALIGN TECHNOLOGY ORD	UBS	(11,176)	USD	2,645,024	175,863
ALIMENTATION COUCHE TRD ML VTG	UBS	7,300	CAD	284,145	(40,293)
ALK ABELLO A/S	BNP Paribas	(12,680)	DKK	219,612	(8,735)
ALLEGION ORD	BNP Paribas	(27,155)	USD	2,658,475	141,749
ALLIANZ ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,976	EUR	566,622	9,707
ALLREAL HOLDING N ORD	J.P. Morgan	(500)	CHF	82,415	(1,985)
ALLSTATE ORD	BNP Paribas	18,482	USD	2,342,224	79,844
ALLY FINANCIAL ORD	BNP Paribas	85,762	USD	2,873,885	6,447
ALNYLAM PHARMACEUTICALS ORD	UBS	(8,667)	USD	1,264,082	(71,277)
ALPHABET CL A ORD	J.P. Morgan	(299)	USD	651,599	15,434
ALSTOM ORD	J.P. Morgan	(221,244)	EUR	4,993,757	749,410
ALTEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,125	EUR	122,082	(2,587)
AMADEUS IT GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	40,378	EUR	2,244,052	33,771
AMAZON COM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(18,147)	USD	1,927,393	113,056
AMDOCS ORD	J.P. Morgan	(19,263)	USD	1,604,801	(61,064)
AMERICAN EXPRESS ORD	BNP Paribas	(28,407)	USD	3,937,778	162,370
AMERICAN FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	(4,716)	USD	654,628	(37,539)
AMERICAN HOMES 4 RENT CL A REI	BNP Paribas	(82,952)	USD	2,939,819	(153,461)
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP O	BNP Paribas	6,268	USD	320,483	8,330
AMERICAN TOWER REIT	BNP Paribas	24,550	USD	6,274,735	265,797
AMERICAN WATER WORKS ORD	UBS	(34,505)	USD	5,133,309	218,417
AMERIPRISE FINANCE ORD	BNP Paribas	11,092	USD	2,636,347	(30,170)
AMERISOURCEBERGEN ORD	UBS	(1)	USD	141	5

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
AMETEK ORD	BNP Paribas	(29,648)	USD	3,258,019	53,959
AMGEN ORD	UBS	27,021	USD	6,574,209	(50,074)
AMPHENOL CL A ORD	J.P. Morgan	7,949	USD	511,757	7,299
AMPLIFON ORD	BNP Paribas	84,198	EUR	2,574,725	188,373
AMS-OSRAM AG ORD	Bank of America Merrill Lynch	103,929	CHF	933,391	(39,950)
AMUNDI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(40,404)	EUR	2,204,947	(109,825)
ANGLO AMERICAN ORD	BNP Paribas	91,461	GBP	3,262,267	(286,077)
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT REIT	BNP Paribas	(370,149)	USD	2,187,581	40,716
ANSYS ORD	J.P. Morgan	9,419	USD	2,253,873	37,299
ANTERO RESOURCES ORD	BNP Paribas	(15,240)	USD	467,106	198,961
APA ORD	BNP Paribas	(30,203)	USD	1,054,085	204,789
APERAM ORD	BNP Paribas	151,621	EUR	4,200,572	(936,807)
APPLE ORD	J.P. Morgan	(45,482)	USD	6,218,299	(38,660)
APPLIED MATERIAL ORD	J.P. Morgan	(23,497)	USD	2,137,757	69,293
APTIV ORD	Bank of America Merrill Lynch	(18,263)	USD	1,626,685	56,067
ARAMARK ORD	Bank of America Merrill Lynch	61	USD	1,868	70
ARCADIS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(7,105)	EUR	238,436	(8,765)
ARCELORMITTAL ORD	BNP Paribas	153,515	EUR	3,452,188	(717,527)
ARCH CAPITAL GROUP ORD SHS	BNP Paribas	(32,976)	USD	1,500,078	(49,464)
ARCHER DANIELS MIDLAND ORD	UBS	(37,939)	USD	2,944,066	(39,709)
ARES MANAGEMENT CL A ORD	BNP Paribas	(22,164)	USD	1,260,245	(19,463)
ARGENX ORD	BNP Paribas	9,250	EUR	3,457,172	341,105
ARISTA NETWORKS ORD	J.P. Morgan	(1,841)	USD	172,575	166
ARKEMA ORD	BNP Paribas	38,344	EUR	3,404,165	(418,254)
ARTHUR J GALLAGHER ORD	BNP Paribas	(12,831)	USD	2,091,966	(138,765)
ASHMORE GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	208,229	GBP	560,896	15,679
ASHTEAD GROUP ORD	J.P. Morgan	(44,165)	GBP	1,844,548	(31,944)
ASM INTL ORD	Bank of America Merrill Lynch	9,069	EUR	2,262,211	47,406
ASML HOLDING ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,963)	EUR	2,365,209	58,493
ASOS ORD	J.P. Morgan	32,528	GBP	331,238	(5,503)
ASR NEDERLAND ORD	Bank of America Merrill Lynch	111,465	EUR	4,494,603	272,683
ASSA ABLOY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(166,415)	SEK	3,528,893	(77,951)
ASSICURAZIONI GENERALI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(200,650)	EUR	3,193,741	46,149
ASSOCIATED BRITISH FOODS ORD	J.P. Morgan	(221,661)	GBP	4,247,916	185,745
ASSURA REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,133,865)	GBP	900,573	15,147
ASSURANT ORD	BNP Paribas	14,944	USD	2,583,070	8,602
ASTRAZENECA ORD	BNP Paribas	(13,759)	GBP	1,804,639	(134,282)
AT&T ORD	BNP Paribas	(318,838)	USD	6,682,844	(323,295)
ATLAS COPCO AB	J.P. Morgan	80,989	SEK	63,148	71
ATLAS COPCO ORD	J.P. Morgan	53,667	SEK	500,513	(6,389)
ATLASSIAN CL A ORD	J.P. Morgan	13,012	USD	2,438,449	(2,944)
ATMOS ENERGY ORD	UBS	33,470	USD	3,751,987	243,620
ATOS ORD	Bank of America Merrill Lynch	251,274	EUR	3,358,548	(161,557)
AURUBIS ORD	BNP Paribas	(51,959)	EUR	3,517,798	922,363
AUTO TRADER GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(250,167)	GBP	1,686,175	(72,308)
AUTODESK ORD	J.P. Morgan	6,522	USD	1,121,523	33,132
AUTOMATIC DATA PROCESSING ORD	J.P. Morgan	(5,907)	USD	1,240,706	(18,902)
AUTOZONE ORD	Bank of America Merrill Lynch	681	USD	1,463,551	(16,894)
AVALARA ORD	J.P. Morgan	2,111	USD	149,037	(422)
AVALONBAY COMMUNITIES REIT ORD	BNP Paribas	10,382	USD	2,016,704	(7,798)
AVANTOR ORD	J.P. Morgan	(37,244)	USD	1,158,288	(5,033)
AVERY DENNISON ORD	UBS	(37,585)	USD	6,083,884	555,229
AVEVA GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(188,100)	GBP	5,142,140	509,417
AVIS BUDGET GROUP ORD	BNP Paribas	(12,584)	USD	1,850,855	150,001
AVIVA ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,290,424	GBP	6,288,995	39,179
AXFOOD ORD	J.P. Morgan	(35,631)	SEK	1,023,304	(51,921)
AXON ENTERPRISE ORD	BNP Paribas	(10,739)	USD	1,000,553	23,089
AZIMUT HOLDING ORD	Bank of America Merrill Lynch	11,761	EUR	203,921	(3,443)
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL ORD	J.P. Morgan	422,295	GBP	1,880,644	(36,413)
BABCOCK INTERNATIONAL GROUP OR	UBS	433,437	GBP	1,625,485	(263,194)
BACHEM HOLDING LTD	BNP Paribas	(22,435)	CHF	1,554,878	103,112
BAKER HUGHES CL A ORD	BNP Paribas	(118,378)	USD	3,417,573	437,326
BAKKAFROST ORD	J.P. Morgan	(1,788)	NOK	114,015	1,086
BALL ORD	UBS	(11,030)	USD	758,533	7,950
BALOISE N ORD	Bank of America Merrill Lynch	12,040	CHF	1,960,658	51,563
BANCA MEDIOLANUM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,060)	EUR	13,520	276
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARI	Bank of America Merrill Lynch	1,063,731	EUR	4,815,851	97,307
BANCO DE SABADELL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,229,136)	EUR	3,362,879	209,572
BANK NOVA SCOTIA ORD	UBS	43,100	CAD	2,545,337	(281,664)
BANK OF AMERICA ORD	BNP Paribas	119,575	USD	3,722,370	(157,181)
BANK OF IRELAND GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(154,960)	EUR	977,202	22,032
BANK OF MONTREAL ORD	UBS	(65,900)	CAD	6,323,580	522,977
BANK OF NEW YORK MELLON ORD	BNP Paribas	(5,014)	USD	209,134	(1,203)
BANKINTER ORD	Bank of America Merrill Lynch	190,162	EUR	1,183,286	36,580
BARCLAYS ORD	Bank of America Merrill Lynch	916,102	GBP	1,703,552	(10,681)
BARRATT DEVELOPMENTS ORD	J.P. Morgan	(175,366)	GBP	974,140	31,555
BARRY CALLEBAUT N ORD	J.P. Morgan	(1,686)	CHF	3,751,167	(63,400)
BASF N ORD	BNP Paribas	74,477	EUR	3,233,218	(416,374)
BATH AND BODY WORKS ORD	Bank of America Merrill Lynch	127,946	USD	3,444,306	(335,219)
BAXTER INTERNATIONAL ORD	UBS	23,246	USD	1,493,091	(52,342)
BC VAUD N ORD	Bank of America Merrill Lynch	10,841	CHF	848,165	11,324
BCE ORD	UBS	(8,600)	CAD	421,816	5,251
BE SEMICONDUCT ORD	Bank of America Merrill Lynch	22,485	EUR	1,078,263	(25,388)
BEAZLEY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(500,067)	GBP	3,030,459	(106,886)
BECHTLE ORD	Bank of America Merrill Lynch	12,583	EUR	513,172	20,127
BECTON DICKINSON ORD	UBS	(18,183)	USD	4,482,655	217,350
BEFESA ORD	UBS	6,066	EUR	294,255	(95,125)
BEIERSDORF ORD	J.P. Morgan	(12,446)	EUR	1,268,378	(51,006)
BEIJER REF ORD	J.P. Morgan	30,928	SEK	422,237	15,091
BELIMO N ORD	Bank of America Merrill Lynch	5,575	CHF	1,956,651	34,940
BELLWAY ORD	J.P. Morgan	35,592	GBP	927,602	22,045
BENTLEY SYSTEMS CL B ORD	J.P. Morgan	(52,276)	USD	1,740,791	(76,846)
BERKELEY GROUP HOLDINGS THE OR	J.P. Morgan	126,745	GBP	5,732,184	(9,236)
BEST BUY ORD	Bank of America Merrill Lynch	73,168	USD	4,769,822	(446,325)
BHP GROUP ORD	BNP Paribas	78,852	GBP	2,199,649	(197,269)
BIG YELLOW GROUP REIT	Bank of America Merrill Lynch	(26,709)	GBP	425,570	(12,002)
BILL COM HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	9,313	USD	1,023,871	(26,728)
BILLERUDKORSNAS ORD	BNP Paribas	(25,764)	SEK	300,070	(6,411)
BIO RAD LABORATORIES CL A ORD	J.P. Morgan	4,430	USD	2,192,850	88,201
BIO TECHNE ORD	J.P. Morgan	(1,664)	USD	576,809	(28,854)
BIOGEN ORD	UBS	25,346	USD	5,169,063	97,299
BIOMARIN PHARMACEUTICAL ORD	UBS	44,390	USD	3,678,599	301,408
BIOMERIEUX ORD	BNP Paribas	(4,876)	EUR	475,098	(28,139)
BJS WHOLESALE CLUB HOLD ORD	UBS	(30,761)	USD	1,917,026	89,281
BLACKROCK ORD	BNP Paribas	1,743	USD	1,061,557	(3,205)
BLACKSTONE ORD	BNP Paribas	(29,336)	USD	2,676,323	220,143
BLOCK CL A ORD	J.P. Morgan	(34,590)	USD	2,125,901	(32,515)
BMW ORD	J.P. Morgan	(11,562)	EUR	887,947	63,580
BNP PARIBAS ACT.A ORD	Bank of America Merrill Lynch	22,465	EUR	1,065,444	(36,859)
BOLIDEN AB RED SHS	BNP Paribas	(5,493)	SEK	8,298	(8,298)
BOLIDEN ORD	BNP Paribas	62,588	SEK	1,987,139	(180,805)
BOLLORE ORD	UBS	(68,454)	EUR	316,318	25,665
BOOKING HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(461)	USD	806,284	62,224
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CL	J.P. Morgan	(35,078)	USD	3,169,648	(213,976)
BORGWARNER ORD	Bank of America Merrill Lynch	14,462	USD	482,597	(20,970)
BOSTON PROPERTIES REIT ORD	BNP Paribas	19,183	USD	1,706,903	(55,443)
BOSTON SCIENTIFIC ORD	UBS	(83,928)	USD	3,127,997	162,299
BOUYGUES ORD	Bank of America Merrill Lynch	(85,592)	EUR	2,627,196	64,427
BPER BANCA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,293,765)	EUR	3,758,891	152,274
BRENNTAG N ORD	J.P. Morgan	49,449	EUR	3,210,350	(211,955)
BRISTOL MYERS SQUIBB ORD	J.P. Morgan	23,864	USD	1,837,528	(45,987)

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
BRITISH LAND REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	648,937	GBP	3,523,602	(239,583)
BRITVIC ORD	J.P. Morgan	161,230	GBP	1,587,985	(2,937)
BROADCOM ORD	J.P. Morgan	3,568	USD	1,733,370	(36,145)
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	J.P. Morgan	(2,575)	USD	367,066	8,786
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT CL	UBS	24,600	CAD	1,091,977	(123,958)
BROWN & BROWN ORD	BNP Paribas	92,671	USD	5,406,426	355,591
BROWN FORMAN CL B ORD	UBS	(8,958)	USD	628,493	(33,682)
BT GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	792,831	GBP	1,793,796	3,216
BUCHER INDUSTRIES ORD	J.P. Morgan	3,487	CHF	1,209,259	(29,867)
BUNGE ORD	UBS	35,470	USD	3,216,774	(700,887)
BUNZL ORD	J.P. Morgan	(111,101)	GBP	3,668,655	(174,055)
BURBERRY GROUP ORD	J.P. Morgan	29,115	GBP	580,236	177
BUREAU VERITAS ORD	UBS	(102,994)	EUR	2,632,655	260,574
BURLINGTON STORES ORD	Bank of America Merrill Lynch	8,233	USD	1,121,582	(111,722)
CADENCE DESIGN SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	16,748	USD	2,512,702	31,654
CAMDEN PROPERTY REIT ORD	BNP Paribas	8,046	USD	1,082,026	64,207
CAMECO ORD	UBS	19,800	CAD	415,356	(37,932)
CAMPBELL SOUP ORD	UBS	(75,112)	USD	3,609,132	(160,740)
CANADIAN IMPERIAL BANK COMMERC	UBS	23,700	CAD	1,148,484	(74,921)
CANADIAN NATIONAL RAILWAY ORD	UBS	47,700	CAD	5,354,070	(92,450)
CANADIAN PACIFIC RAILWAY ORD	UBS	40,300	CAD	2,808,925	(122,859)
CANCOM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(20,493)	EUR	687,723	47,562
CAPGEMINI ORD	Bank of America Merrill Lynch	90	EUR	15,379	(76)
CAPITAL ONE FINANCIAL ORD	BNP Paribas	14,408	USD	1,501,170	(117,013)
CARDINAL HEALTH ORD	UBS	15,276	USD	798,477	(22,456)
CARL ZEISS MEDITEC ORD	BNP Paribas	13,914	EUR	1,656,834	(34,911)
CARLISLE COMPANIES ORD	BNP Paribas	(16,060)	USD	3,832,077	102,945
CARLSBERG ORD	J.P. Morgan	44,586	DKK	5,666,211	176,756
CARLYLE GROUP ORD	BNP Paribas	162,692	USD	5,150,829	(265,749)
CARMAX ORD	Bank of America Merrill Lynch	18,334	USD	1,658,860	(23,468)
CARNIVAL ORD	J.P. Morgan	131,794	GBP	991,715	(172,862)
CARREFOUR ORD	J.P. Morgan	(57,328)	EUR	1,011,978	104,284
CARRIER GLOBAL ORD	BNP Paribas	20,105	USD	716,944	(16,687)
CASTELLUM ORD	J.P. Morgan	279,371	SEK	3,583,672	(268,537)
CATALENT ORD	J.P. Morgan	(26,837)	USD	2,879,342	(88,562)
CATERPILLAR ORD	UBS	(11,159)	USD	1,994,783	500,704
CBRE GROUP CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	79,628	USD	5,861,417	146,516
CDW ORD	J.P. Morgan	(20,453)	USD	3,222,575	46,428
CELANESE ORD	UBS	22,695	USD	2,669,159	(223,445)
CELLNEX TELECOM ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,281	EUR	127,017	(3,121)
CEMBRA MONEY BANK N ORD	Bank of America Merrill Lynch	34,400	CHF	2,450,598	17,966
CENOVUS ENERGY ORD	UBS	(111,300)	CAD	2,113,056	479,730
CENTENE ORD	UBS	2,341	USD	198,072	(1,004)
CENTRICA ORD	UBS	(2,675,404)	GBP	2,599,316	103,323
CERIDIAN HCM HOLDING ORD	J.P. Morgan	18,661	USD	878,560	43,107
CF INDUSTRIES HOLDINGS ORD	UBS	(3,418)	USD	293,025	7,877
CGI ORD	UBS	52,500	CAD	4,173,301	(199,426)
CH ROBINSON WORLDWIDE ORD	BNP Paribas	41,205	USD	4,176,951	7,972
CHARTER COMMUNICATIONS CL A OR	Bank of America Merrill Lynch	5,600	USD	2,623,768	75,040
CHENIERE ENERGY ORD	BNP Paribas	42,276	USD	5,623,976	165,821
CHEVRON ORD	BNP Paribas	(26,644)	USD	3,857,518	487,229
CHIPOTLE MEXICAN GRILL ORD	Bank of America Merrill Lynch	106	USD	138,570	2,061
CHOCOLADEF. LINDT & SPRUENGLI	J.P. Morgan	284	CHF	2,880,493	157,226
CHRISTIAN HANSEN HOLDING ORD	BNP Paribas	(31,131)	DKK	2,260,858	(96,719)
CHRLS RIVER LABS ORD	J.P. Morgan	4,768	USD	1,020,209	25,700
CHURCH AND DWIGHT ORD	UBS	(8,734)	USD	809,292	(21,811)
CIENA ORD	J.P. Morgan	31,067	USD	1,419,762	35,416
CIGNA ORD	UBS	4,576	USD	1,205,868	5,237
CINCINNATI FINANCIAL ORD	BNP Paribas	5,646	USD	671,761	6,420
CINTAS ORD	BNP Paribas	8,749	USD	3,268,014	84,305
CISCO SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	95,132	USD	4,056,428	(101,385)
CITIGROUP ORD	BNP Paribas	79,066	USD	3,636,245	23,720
CITIZENS FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	(10,331)	USD	368,713	(2,789)
CLOROX ORD	UBS	12,495	USD	1,761,545	122,987
CLOSE BROS GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	58,637	GBP	729,920	712
CLOUDFLARE CL A ORD	J.P. Morgan	(20,531)	USD	898,231	(2,669)
CME GROUP CL A ORD	BNP Paribas	28,190	USD	5,770,493	21,516
CMS ENERGY ORD	UBS	(15,334)	USD	1,035,045	(64,082)
CNH INDUSTRIAL ORD	J.P. Morgan	(130,071)	EUR	1,498,529	142,102
COCA-COLA ORD	UBS	20,470	USD	1,287,768	56,048
COFINIMMO REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(12,528)	EUR	1,356,890	47,151
COGNEX ORD	J.P. Morgan	(21,904)	USD	931,358	39,887
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTN CL	J.P. Morgan	43,495	USD	2,935,478	(11,309)
COLGATE PALMOLIVE ORD	UBS	83,043	USD	6,655,066	147,668
COLOPLAST ORD	BNP Paribas	56,037	DKK	6,368,351	274,284
COLRUYT (D) ORD	J.P. Morgan	123,000	EUR	3,336,919	(190,314)
COMCAST CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(76,543)	USD	3,003,547	11,169
COMERICA ORD	BNP Paribas	(38,609)	USD	2,833,128	55,983
COMMERZBANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(277,013)	EUR	1,936,287	191,138
COMPASS GROUP ORD	J.P. Morgan	(122,726)	GBP	2,503,949	22,988
COMPUGROUP MEDICAL N ORD	BNP Paribas	(9,420)	EUR	400,228	(8,666)
COMPUTACENTER ORD	Bank of America Merrill Lynch	(10,894)	GBP	311,175	(1,323)
CONAGRA BRANDS ORD	UBS	8,627	USD	295,388	17,513
CONSOLIDATED EDISON ORD	UBS	(1,605)	USD	152,636	4,815
CONSTELLATION BRANDS CL A ORD	UBS	(10,036)	USD	2,338,990	128,561
CONSTELLATION SOFTWARE ORD	UBS	1,700	CAD	2,518,298	(19,754)
CONTINENTAL ORD	J.P. Morgan	5,677	EUR	394,679	(33,948)
CONVATEC GROUP PLC	BNP Paribas	(1,800,597)	GBP	4,907,033	(424,227)
COOPER ORD	UBS	4,649	USD	1,455,695	(146,397)
COPART ORD	BNP Paribas	35,012	USD	3,804,404	36,586
CORBION ORD	BNP Paribas	(9,615)	EUR	290,101	29,955
CORNING ORD	J.P. Morgan	(35,901)	USD	1,131,241	16,463
COSTAR GROUP ORD	J.P. Morgan	(44,421)	USD	2,683,473	(192,787)
COSTCO WHOLESALE ORD	UBS	(4,495)	USD	2,154,364	(53,871)
COUPA SOFTWARE ORD	J.P. Morgan	5,414	USD	309,139	14,401
COVESTRO AG	BNP Paribas	68,095	EUR	2,347,843	(554,569)
COVIVIO ORD	Bank of America Merrill Lynch	12,402	EUR	686,532	(35,007)
CRANSWICK ORD	J.P. Morgan	6,177	GBP	230,001	(4,201)
CREDIT AGRICOLE ORD	Bank of America Merrill Lynch	352,362	EUR	3,216,298	(70,991)
CRH ORD	BNP Paribas	44,450	EUR	1,533,518	(51,868)
CRODA INTERNATIONAL ORD	BNP Paribas	(17,063)	GBP	1,341,138	(58,022)
CROWDSTRIKE HOLDINGS CL A ORD	J.P. Morgan	14,165	USD	2,387,652	55,527
CROWN CASTLE INTERNATIONAL REI	BNP Paribas	38,335	USD	6,454,847	41,914
CROWN HOLDINGS ORD	UBS	28,056	USD	2,585,922	(439,918)
CSX ORD	BNP Paribas	139,254	USD	4,046,721	(234,504)
CTS EVENTIM ORD	J.P. Morgan	52,968	EUR	2,768,769	(268,571)
CUBESMART REIT ORD	BNP Paribas	5,543	USD	236,797	19,345
CUMMINS ORD	UBS	16,811	USD	3,253,433	(321,426)
CVS HEALTH ORD	BNP Paribas	14,605	USD	1,353,299	(23,024)
D R HORTON ORD	Bank of America Merrill Lynch	(53,419)	USD	3,535,804	64,637
DANAHER ORD	UBS	(25,091)	USD	6,361,070	(142,332)
DANONE ORD	J.P. Morgan	1,226	EUR	68,264	286
DANSKE BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(226,504)	DKK	3,193,763	163,987
DARDEN RESTAURANTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	50,225	USD	5,681,452	(124,558)
DARLING INGREDIENTS ORD	UBS	27,845	USD	1,665,131	(666,609)
DASSAULT SYSTEM ORD	Bank of America Merrill Lynch	36,284	EUR	1,332,021	379
DATADOG CL A ORD	J.P. Morgan	8,009	USD	762,777	(50,424)
DAVIDE CAMPARI MILANO NV	J.P. Morgan	(4,992)	EUR	52,372	(1,247)
DAVITA ORD	UBS	2,583	USD	206,537	(40,966)
DCC ORD	J.P. Morgan	(45,006)	GBP	2,786,441	(11,637)
DECHRA PHARMACEUTICALS ORD	BNP Paribas	54,922	GBP	2,306,487	156,078
DECKERS OUTDOOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	(5,637)	USD	1,439,408	31,116
DEERE ORD	UBS	(11,472)	USD	3,435,520	511,895
DE'LONGHI ORD	J.P. Morgan	(22,411)	EUR	415,641	37,487
DELTA AIR LINES ORD	BNP Paribas	(47,864)	USD	1,386,620	155,079
DEMANT ORD	BNP Paribas	(29,458)	DKK	1,102,809	38,513
DENTSPLY SIRONA ORD	UBS	(23,797)	USD	850,267	111,846
DERWENT LONDON REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	17,810	GBP	564,959	(25,090)
DEUTSCHE BANK N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(58,504)	EUR	508,754	11,866
DEUTSCHE BOERSE N ORD	Bank of America Merrill Lynch	8,894	EUR	1,483,998	13,102
DEUTSCHE POST N ORD	UBS	(138,724)	EUR	5,183,336	(95,936)
DEXCOM ORD	UBS	44,314	USD	3,302,722	(6,883)
DIAGEO ORD	J.P. Morgan	143,598	GBP	6,156,930	(12,207)

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
DIAMONDBACK ENERGY ORD	BNP Paribas	(38,273)	USD	4,636,774	566,098
DIASORIN ORD	BNP Paribas	18,490	EUR	2,420,162	200,069
D'IETEREN GROUP ORD	J.P. Morgan	10,284	EUR	1,500,896	33,329
DIPLOMA ORD	J.P. Morgan	9,293	GBP	251,449	4,063
DIRECT LINE INSURANCE ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	475,625	GBP	1,453,877	27,726
DISCOVER FINANCIAL SERVICES OR	BNP Paribas	(27,990)	USD	2,647,294	61,460
DKSH HOLDING ORD	UBS	(6,249)	CHF	514,359	8,486
DNB BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	60,318	NOK	1,077,876	9,463
DOCUSIGN ORD	J.P. Morgan	8,961	USD	514,182	(32,315)
DOLLAR GENERAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,716	USD	421,175	(3,489)
DOLLAR TREE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,546)	USD	708,494	(1,546)
DOMETIC GROUP ORD	J.P. Morgan	(556,461)	SEK	3,258,159	216,125
DOMINION ENERGY ORD	UBS	(10,817)	USD	863,305	(38,789)
DOMINOS PIZZA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,210)	USD	861,259	18,608
DOORDASH CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(5,682)	USD	364,614	34,660
DORMAKABA HOLD ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,578)	CHF	686,517	(22,252)
DOVER ORD	UBS	16,032	USD	1,945,002	(190,300)
DRAX GROUP ORD	UBS	(168,618)	GBP	1,316,723	155,631
DSM KON ORD	BNP Paribas	17,685	EUR	2,534,812	(15,199)
DSV ORD	UBS	(32,293)	DKK	4,499,824	576,452
DUERR ORD	J.P. Morgan	13,421	EUR	308,120	(34,236)
DYNATRACE ORD	J.P. Morgan	(9,512)	USD	375,153	11,549
EAST WEST BANCORP ORD	BNP Paribas	(29,329)	USD	1,900,519	(7,919)
EASTMAN CHEMICAL ORD	UBS	25,338	USD	2,274,592	(547,554)
EATON ORD	BNP Paribas	54	USD	6,803	(370)
EBAY ORD	J.P. Morgan	35,023	USD	1,459,408	(21,714)
EDENRED ORD	UBS	(41,201)	EUR	1,937,019	37,905
EDISON INTERNATIONAL ORD	UBS	(46,821)	USD	2,960,960	288,417
EDP ORD	UBS	(127,006)	EUR	591,129	10,844
EDP RENOVAVEIS ORD	UBS	169,016	EUR	3,979,234	(104,252)
EDWARDS LIFESCIENCES ORD	UBS	(11,591)	USD	1,102,188	15,300
EIFFAGE ORD	Bank of America Merrill Lynch	10,522	EUR	944,699	(5,060)
ELANCO ANIMAL HEALTH ORD	J.P. Morgan	(20,631)	USD	404,987	8,252
ELASTIC ORD	J.P. Morgan	26,552	USD	1,796,774	(6,638)
ELECTROCOMPONENTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(39,153)	GBP	413,204	(25,914)
ELECTROLUX ORD	J.P. Morgan	(26,344)	SEK	353,896	(1,491)
ELECTRONIC ARTS ORD	J.P. Morgan	(2,095)	USD	254,857	18,310
ELEKTA ORD	BNP Paribas	(135,307)	SEK	932,997	55,457
ELEVANCE HEALTH ORD	UBS	415	USD	200,271	(690)
ELI LILLY ORD	J.P. Morgan	(961)	USD	311,585	(25,841)
ELIA GROUP ORD	UBS	(5,949)	EUR	840,860	96,400
ELIS ORD	UBS	(119,340)	EUR	1,584,503	247,033
ELISA ORD	Bank of America Merrill Lynch	106,590	EUR	5,975,118	180,524
EMBRACER GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	58,127	SEK	442,388	(8,225)
EMERA ORD	UBS	(2,100)	CAD	98,167	3,695
EMERSON ELECTRIC ORD	BNP Paribas	37,596	USD	2,990,386	(29,096)
EMS-CHEMIE HOLDING ORD	BNP Paribas	470	CHF	348,812	(18,165)
ENAGAS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(16,426)	EUR	361,826	(12,708)
ENCAVIS ORD	UBS	(70,686)	EUR	1,291,379	233,889
ENEL ORD	UBS	575,242	EUR	3,139,238	(486,522)
ENGIE ORD	UBS	171,598	EUR	1,967,269	(224,067)
ENI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(71,007)	EUR	840,926	7,572
ENPHASE ENERGY ORD	J.P. Morgan	12,062	USD	2,354,985	40,582
ENTAIN ORD	J.P. Morgan	124,057	GBP	1,875,730	(100,190)
ENTERGY ORD	UBS	39,470	USD	4,445,901	(343,389)
EOG RESOURCES ORD	BNP Paribas	20,462	USD	2,259,823	36,466
EPIROC ORD	J.P. Morgan	22,669	SEK	305,722	(14,711)
EQT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(61,006)	SEK	1,246,624	36,911
EQT ORD	BNP Paribas	7,840	USD	269,696	(15,688)
EQUIFAX ORD	BNP Paribas	(7,710)	USD	1,409,234	(24,595)
EQUINIX REIT ORD	BNP Paribas	9,349	USD	6,142,480	378,821
EQUINOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	(17,696)	NOK	613,554	4,842
EQUITABLE HOLDINGS ORD	BNP Paribas	86,089	USD	2,244,340	10,331
EQUITY LIFESTYLE PROP REIT ORD	BNP Paribas	3,295	USD	232,199	7,117
EQUITY RESIDENTIAL REIT ORD	BNP Paribas	(12,647)	USD	913,366	(39,816)
ESSENTIAL UTILITIES ORD	UBS	(15,381)	USD	705,219	19,688
ESSEX PROPERTY REIT ORD	BNP Paribas	22,841	USD	5,973,150	78,573
ESSILORLUXOTTICA ORD	BNP Paribas	(41,649)	EUR	6,222,144	(281,185)
ESTEE LAUDER CL A ORD	UBS	(1,190)	USD	303,057	13,102
EURAZEO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(27,411)	EUR	1,693,618	58,747
EUROFINS ORD	BNP Paribas	(73,876)	EUR	5,798,703	350,255
EURONEXT ORD	Bank of America Merrill Lynch	12,744	EUR	1,037,878	17,054
EVEREST RE GROUP ORD	BNP Paribas	9,792	USD	2,744,502	103,795
EVERSOURCE ENERGY ORD	UBS	250	USD	21,118	(1,953)
EVOLUTION ORD	J.P. Morgan	(27,446)	SEK	2,491,122	(14,195)
EVONIK INDUSTRIES ORD	BNP Paribas	55,147	EUR	1,173,824	(257,134)
EXACT SCIENCES ORD	UBS	39,769	USD	1,566,501	55,183
EXELON ORD	UBS	(25,435)	USD	1,152,714	82,155
EXOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	(42,917)	EUR	2,668,723	45,765
EXPEDIA GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	14,752	USD	1,398,932	11,949
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WA	BNP Paribas	20,278	USD	1,976,294	38,200
EXPERIAN ORD	UBS	(167,283)	GBP	4,887,954	86,706
EXTRA SPACE STORAGE REIT ORD	BNP Paribas	677	USD	115,171	3,321
F5 ORD	J.P. Morgan	14,151	USD	2,165,669	(12,692)
FABEGE ORD	J.P. Morgan	141,291	SEK	1,331,644	(94,723)
FACTSET RESEARCH SYSTEMS ORD	BNP Paribas	(185)	USD	71,145	(5,885)
FAIR ISAAC ORD	J.P. Morgan	(9,582)	USD	3,841,424	(152,258)
FASTENAL ORD	BNP Paribas	(43,893)	USD	2,191,139	247
FASTIGHETS BALDER ORD	J.P. Morgan	403,509	SEK	1,929,853	(269,103)
FAURECIA ORD	J.P. Morgan	37,782	EUR	747,127	(76,826)
FDJ ORD	J.P. Morgan	73,659	EUR	2,542,764	(8,471)
FEDERAL REIT ORD	BNP Paribas	(27,769)	USD	2,658,604	29,991
FEDEX ORD	BNP Paribas	1,688	USD	382,686	(26,537)
FERGUSON ORD	J.P. Morgan	(11,037)	GBP	1,231,549	(37,147)
FERRARI ORD	J.P. Morgan	7,381	EUR	1,351,925	(2,294)
FERROVIAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	225,708	EUR	5,708,027	87,308
FERROVIAL SA	Bank of America Merrill Lynch	99,790	EUR	28,251	(647)
FEVERTREE DRINKS ORD	J.P. Morgan	(155,182)	GBP	2,299,222	484,344
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL OR	BNP Paribas	(25,826)	USD	954,529	4,390
FIDELITY NATIONAL INFORMATN SV	J.P. Morgan	(54,277)	USD	4,975,573	146,579
FIFTH THIRD BANCORP ORD	BNP Paribas	23,567	USD	791,851	(8,924)
FINECO BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	247,760	EUR	2,958,016	(110,084)
FIRST REPUBLIC BANK ORD	BNP Paribas	(23,479)	USD	3,385,672	(216,233)
FIVE BELOW ORD	Bank of America Merrill Lynch	(13,551)	USD	1,537,090	121,281
FIVE9 ORD	J.P. Morgan	(13,511)	USD	1,231,393	(37,290)
FLEETCOR TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	1,490	USD	313,064	(11,532)
FLOOR DECOR HOLDINGS CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(55,957)	USD	3,523,053	350,208
FLUGHAFEN ZUERICH ORD	UBS	(6,545)	CHF	986,519	118,956
FLUIDRA ORD	J.P. Morgan	(97,068)	EUR	1,962,618	166,427
FMC ORD	UBS	(6,377)	USD	682,403	85,834
FORD MOTOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	206,294	USD	2,296,052	(88,706)
FORTINET ORD	J.P. Morgan	166	USD	9,392	2
FORTIVE ORD	UBS	(69,923)	USD	3,802,413	602,736
FORTUNE BRANDS HOME AND SECURI	BNP Paribas	19,902	USD	1,191,732	(1,480)
FOX CL A ORD	BNP Paribas	34,090	USD	1,096,334	(20,032)
FOXCONN IND ORD A	UBS	100	CNH	147	6
FRANCO NEVADA ORD	UBS	6,000	CAD	787,565	(53,333)
FRANKLIN RESOURCES ORD	BNP Paribas	(122,707)	USD	2,860,300	(29,450)
FRAPORT ORD	UBS	89,794	EUR	3,895,818	(1,077,686)
FREENET N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(190,791)	EUR	4,721,276	(23,935)
FRESENIUS MEDICAL CARE ORD	BNP Paribas	67,193	EUR	3,345,861	(156,712)
FRESENIUS ORD	BNP Paribas	(43,926)	EUR	1,327,158	46,382
FUCHS PETROLUB PRF	BNP Paribas	54,335	EUR	1,511,000	52,702
GALAPAGOS ORD	BNP Paribas	(57,316)	EUR	3,178,210	(68,203)
GALENICA ORD	BNP Paribas	(25,804)	CHF	1,975,697	(70,079)
GALP ENERGIA-NOM ORD	Bank of America Merrill Lynch	529,884	EUR	6,196,123	155,017
GAMES WORKSHOP GROUP ORD	J.P. Morgan	2,299	GBP	186,507	16,194
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	BNP Paribas	(135,243)	USD	6,202,244	(328,640)
GARMIN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(18,776)	USD	1,844,742	11,829
GARTNER ORD	J.P. Morgan	16,153	USD	3,906,280	138,108
GBL ORD	Bank of America Merrill Lynch	25,039	EUR	2,085,785	24,606
GEA GROUP ORD	J.P. Morgan	5,800	EUR	199,432	(5,942)
GEBERIT N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6,718)	CHF	3,219,531	20,969

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
GECINA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(34,190)	EUR	3,181,210	132,253
GENERAC HOLDINGS ORD	BNP Paribas	11,291	USD	2,377,659	(290,105)
GENERAL MILLS ORD	UBS	(13,187)	USD	994,959	(88,089)
GENERAL MOTORS ORD	Bank of America Merrill Lynch	31,172	USD	990,023	(38,342)
GENMAB ORD	BNP Paribas	12,012	DKK	3,878,842	480,861
GENUINE PARTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(20,178)	USD	2,683,674	5,852
GENUS ORD	BNP Paribas	31,822	GBP	969,247	30,144
GERRESHEIMER ORD	BNP Paribas	(67,855)	EUR	4,398,218	120,596
GETINGE ORD	BNP Paribas	(31,602)	SEK	729,035	47,492
GETLINK ORD	UBS	335,943	EUR	5,910,891	(384,995)
GILEAD SCIENCES ORD	UBS	(19,362)	USD	1,196,765	4,260
GIVAUDAN N ORD	BNP Paribas	233	CHF	817,027	18,010
GJENSIDIGE FORSIKRING ORD	Bank of America Merrill Lynch	346	NOK	6,987	518
GLANBIA ORD	J.P. Morgan	32,817	EUR	354,407	(6,862)
GLOBE LIFE ORD	BNP Paribas	11,533	USD	1,124,122	104,835
GN STORE NORD ORD	BNP Paribas	79,476	DKK	2,778,674	26,815
GODADDY CL A ORD	J.P. Morgan	(6,629)	USD	461,113	(19,953)
GOLDMAN SACHS GROUP ORD	BNP Paribas	(2,707)	USD	804,033	(37,086)
GRACO ORD	UBS	30,417	USD	1,807,074	(130,793)
GRAINGER REIT	J.P. Morgan	(5,984)	GBP	20,436	305
GRAND CITY PROPERTIES ORD	J.P. Morgan	9,784	EUR	131,745	(11,865)
GREAT PORTLAND ESTATES ORD	Bank of America Merrill Lynch	87,619	GBP	609,723	(32,987)
GREGGS ORD	J.P. Morgan	906	GBP	19,893	(1,463)
GRIFOLS ORD CL A	BNP Paribas	(15,837)	EUR	298,602	10,170
GSK ORD	BNP Paribas	70,831	GBP	1,518,782	6,325
GUARDANT HEALTH ORD	UBS	28,521	USD	1,150,537	(71,343)
GUIDEWIRE SOFTWARE ORD	J.P. Morgan	(9,679)	USD	687,112	13,315
HALLIBURTON ORD	BNP Paribas	(39,988)	USD	1,254,024	246,726
HALMA ORD	Bank of America Merrill Lynch	33,393	GBP	814,732	38,729
HANNOVER RUECK ORD	Bank of America Merrill Lynch	10,080	EUR	1,459,532	75,348
HARBOUR ENERGY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(356,205)	GBP	1,573,774	(55,794)
HASBRO ORD	Bank of America Merrill Lynch	6,455	USD	528,535	(7,617)
HAYS ORD	UBS	245,659	GBP	332,948	(34,906)
HCA HEALTHCARE ORD	UBS	14,146	USD	2,377,377	(129,340)
HEALTHPEAK PROPERTIES ORD	BNP Paribas	117,695	USD	3,049,477	91,071
HEIDELBERGCEMENT ORD	BNP Paribas	(49,465)	EUR	2,370,532	117,445
HEINEKEN ORD	J.P. Morgan	(33,326)	EUR	3,031,138	(2,090)
HELLOFRESH ORD	J.P. Morgan	(66,914)	EUR	2,158,119	(110,529)
HELVETIA HOLDING ORD	Bank of America Merrill Lynch	(36,654)	CHF	4,276,651	(103,375)
HENKEL& KGAA PRF	J.P. Morgan	39,304	EUR	2,415,292	(64,101)
HENNES & MAURITZ ORD	J.P. Morgan	111,734	SEK	1,331,989	(20,063)
HENRY SCHEIN ORD	UBS	4,965	USD	381,014	5,923
HERA ORD	UBS	147,212	EUR	424,772	(94,958)
HERMES INTERNATIONAL ORD	J.P. Morgan	1,444	EUR	1,610,775	122,582
HERSHEY FOODS ORD	UBS	(23,530)	USD	5,062,715	(88,238)
HESS ORD	BNP Paribas	(3,995)	USD	423,230	19,925
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE ORD	J.P. Morgan	(242,294)	USD	3,212,818	155,068
HEXAGON ORD	Bank of America Merrill Lynch	(266,375)	SEK	2,761,905	(14,297)
HEXPOL ORD	BNP Paribas	(82,884)	SEK	704,086	26,817
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	16,394	USD	1,826,947	15,082
HOLMEN ORD	BNP Paribas	(57,310)	SEK	2,320,386	265,454
HOLOGIC ORD	UBS	(79,213)	USD	5,489,461	461,812
HOME DEPOT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(22,489)	USD	6,168,058	25,862
HONEYWELL INTERNATIONAL ORD	BNP Paribas	1,711	USD	297,389	(7,860)
HORIZON THERAPEUTICS PUBLIC OR	UBS	(35,122)	USD	2,801,331	162,086
HORMEL FOODS ORD	UBS	(84,139)	USD	3,984,823	(148,085)
HOST HOTELS & RESORTS REIT ORD	BNP Paribas	282,098	USD	4,423,297	(402,033)
HOWDEN JOINERY GROUP ORD	J.P. Morgan	5,103	GBP	37,345	898
HOWMET AEROSPACE ORD	BNP Paribas	(22,607)	USD	710,990	64,136
HP ORD	J.P. Morgan	101,441	USD	3,325,236	(153,176)
HSBC HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	873,879	GBP	5,684,228	74,785
HUBSPOT ORD	J.P. Morgan	(2,160)	USD	649,404	(3,197)
HUGO BOSS N ORD	J.P. Morgan	(120,772)	EUR	6,358,508	(261,360)
HUHTAMAKI ORD	BNP Paribas	(81,759)	EUR	3,230,953	(180,902)
HUMANA ORD	UBS	3,179	USD	1,487,995	2,335
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES	BNP Paribas	3,390	USD	738,410	35,561
HUSQVARNA ORD	J.P. Morgan	96,076	SEK	705,424	(19,170)
IBERDROLA ORD	UBS	271,478	EUR	2,808,650	(189,225)
ICADE REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,429)	EUR	69,528	3,585
ICON ORD	J.P. Morgan	29,161	USD	6,319,189	314,841
IDEX ORD	UBS	(28,977)	USD	5,263,093	387,712
IDEXX LABORATORIES ORD	UBS	2,568	USD	900,675	(3,276)
IG GROUP HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(51,683)	GBP	433,402	(2,824)
ILLINOIS TOOL ORD	UBS	11,952	USD	2,178,252	(133,832)
ILLUMINA ORD	J.P. Morgan	(3,032)	USD	558,980	19,755
IMCD GROUP ORD	J.P. Morgan	(27,057)	EUR	3,704,148	(192,350)
IMI ORD	J.P. Morgan	10	GBP	142	(3)
INCHCAPE ORD	J.P. Morgan	(17,395)	GBP	146,927	5,915
INCYTE ORD	UBS	(30,074)	USD	2,284,722	(62,554)
INDITEX ORD	J.P. Morgan	(268,695)	EUR	6,064,786	112,363
INDUSTRIVARDEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	257,290	SEK	5,712,032	37,662
INDUTRADE ORD	J.P. Morgan	8,113	SEK	147,694	(4,513)
INFINEON TECHNOLOGIES N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(96,420)	EUR	2,327,525	26,713
INFORMA ORD	J.P. Morgan	(48,984)	GBP	314,576	8,328
ING GROEP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(299,305)	EUR	2,951,039	38,434
INGERSOLL RAND ORD	UBS	(49,483)	USD	2,082,245	297,495
INMOBILIARIA COLONIAL ORD	J.P. Morgan	10,335	EUR	65,963	(4,484)
INSULET ORD	UBS	(11,898)	USD	2,593,050	(70,436)
INTACT FINANCIAL ORD	UBS	(42,300)	CAD	5,953,710	96,080
INTEL ORD	J.P. Morgan	130,161	USD	4,869,323	(50,867)
INTERCONTINENTAL EXCHANGE ORD	BNP Paribas	33,155	USD	3,117,896	(75,545)
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	J.P. Morgan	(55,062)	GBP	2,908,847	(6,018)
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	67,226	GBP	1,068,702	(39,597)
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE	J.P. Morgan	(3,732)	USD	526,921	(20,126)
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRA	UBS	(51,694)	USD	6,157,789	505,481
INTERNATIONAL PAPER ORD	UBS	(774)	USD	32,376	4,203
INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES	Bank of America Merrill Lynch	120,123	USD	3,306,986	70,873
INTERPUMP GROUP ORD	J.P. Morgan	18,100	EUR	688,406	(24,221)
INTERTEK GROUP ORD	UBS	72,468	GBP	3,701,649	(358,196)
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GRO	UBS	(213,888)	GBP	279,550	45,925
INTUIT ORD	J.P. Morgan	(4,883)	USD	1,882,104	52,112
INTUITIVE SURGICAL ORD	UBS	(28,120)	USD	5,643,965	208,713
INVESCO ORD	BNP Paribas	(78,275)	USD	1,262,576	(15,655)
INVESTOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	75,825	SEK	1,244,437	19,091
INVITATION HOMES ORD	BNP Paribas	(27,989)	USD	995,849	(49,747)
INWIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	16,037	EUR	162,361	2,280
IPSEN ORD	BNP Paribas	(42,595)	EUR	4,010,011	(180,350)
IQVIA HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	976	USD	211,782	17,783
ISS ORD	UBS	(177,969)	DKK	2,799,628	395,300
ITALGAS ORD	UBS	(74,640)	EUR	433,470	35,505
ITV ORD	J.P. Morgan	(295,758)	GBP	234,403	16,020
IWG ORD	UBS	(604,398)	GBP	1,373,335	455,087
J.MARTINS SGPS ORD	J.P. Morgan	(295,538)	EUR	6,408,041	(580,864)
JACK HENRY AND ASSOCIATES ORD	J.P. Morgan	(31,991)	USD	5,759,020	(163,012)
JACOBS ENGINEERING GROUP ORD	BNP Paribas	8,559	USD	1,088,106	8,747
JAZZ PHARMACEUTICALS ORD	J.P. Morgan	(3,059)	USD	477,235	(21,077)
JB HUNT TRANSPORT SERVICES ORD	BNP Paribas	6,119	USD	963,559	(11,665)
JD SPORTS FASHION ORD	J.P. Morgan	79,796	GBP	111,832	8,770
JDE PEET'S ORD	J.P. Morgan	(92,420)	EUR	2,624,212	(82,290)
JM SMUCKER ORD	UBS	(5,379)	USD	688,566	(25,550)
JOHNSON & JOHNSON ORD	J.P. Morgan	(1,911)	USD	339,222	1,472
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	BNP Paribas	11,254	USD	538,842	(1,698)
JOHNSON MATTHEY ORD	BNP Paribas	133,226	GBP	3,115,388	(169,077)
JONES LANG LASALLE ORD	Bank of America Merrill Lynch	5,346	USD	934,802	18,230
JPMORGAN CHASE ORD	BNP Paribas	7,962	USD	896,601	(26,912)
JULIUS BAER N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(55,005)	CHF	2,530,339	(55,732)
JUNIPER NETWORKS ORD	J.P. Morgan	(4,072)	USD	116,052	(448)
JYSKE BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(13,217)	DKK	643,816	31,587
KBC ORD	Bank of America Merrill Lynch	624	EUR	34,927	(1,226)
KELLOGG ORD	UBS	(20,023)	USD	1,428,441	(60,974)
KERING ORD	J.P. Morgan	(5,747)	EUR	2,944,619	(34,247)

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
KERRY GROUP ORD	J.P. Morgan	31,352	EUR	2,993,846	60,310
KESKO ORD	J.P. Morgan	83,797	EUR	1,972,001	80,597
KEYCORP ORD	BNP Paribas	(3,018)	USD	52,000	483
KEYSIGHT TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	4,155	USD	572,767	5,443
KEYWORDS STUDIOS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(12,741)	GBP	339,484	4,642
KIMBERLY CLARK ORD	UBS	15,339	USD	2,073,066	50,159
KIMCO REALTY REIT ORD	BNP Paribas	(148,161)	USD	2,929,143	(42,967)
KINDER MORGAN CL P ORD	BNP Paribas	20,895	USD	350,200	(28,626)
KINGFISHER ORD	J.P. Morgan	(1,006,792)	GBP	2,987,053	196
KINGSPAN GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(72,051)	EUR	4,323,696	18,676
KINNEVIK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(41,214)	SEK	662,809	(9,451)
KION GROUP ORD	J.P. Morgan	(3,036)	EUR	125,658	(2,476)
KKR AND CO ORD	BNP Paribas	(13,072)	USD	605,103	6,144
KLA ORD	J.P. Morgan	(13,652)	USD	4,356,080	111,127
KLEPIERRE REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(28,080)	EUR	538,980	54,309
KNORR BREMSE ORD	J.P. Morgan	11,290	EUR	642,326	(31,246)
KONE ORD	J.P. Morgan	(82,697)	EUR	3,921,625	160,807
KONGSBERG GRUPPEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	37,249	NOK	1,330,894	119,894
KORIAN ORD	BNP Paribas	(211,864)	EUR	3,165,138	159,475
KPN KON ORD	Bank of America Merrill Lynch	(736,881)	EUR	2,620,036	(51,615)
KRAFT HEINZ ORD	UBS	(118,672)	USD	4,526,150	(159,230)
KROGER ORD	UBS	84,030	USD	3,977,140	(77,008)
KUEHNE & NAGEL ORD	UBS	(22,471)	CHF	5,304,691	521,080
LABORATORY CORPRTN OF AMER HLD	UBS	(9,286)	USD	2,176,267	52,103
LAM RESEARCH ORD	J.P. Morgan	1,295	USD	551,864	(8,923)
LAMAR ADVERTISING CL A REIT	BNP Paribas	19,877	USD	1,748,580	(23,870)
LAMB WESTON HOLDINGS ORD	UBS	5,103	USD	364,660	12,655
LAND SECURITIES GROUP REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,588)	GBP	36,997	1,683
LANDIS GYR ORD	Bank of America Merrill Lynch	23,036	CHF	1,204,316	(76,999)
LANXESS ORD	BNP Paribas	67,005	EUR	2,394,322	(512,769)
LAS VEGAS SANDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(896)	USD	30,097	(1,801)
LATOUR INVESTMENT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(30,481)	SEK	601,744	(10,708)
LEAR ORD	Bank of America Merrill Lynch	(13,101)	USD	1,649,285	39,172
LEG IMMOBILIEN N ORD	J.P. Morgan	(49,924)	EUR	4,129,513	100,559
LEGAL AND GENERAL GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,591,799)	GBP	4,629,919	(67,661)
LEGRAND ORD	Bank of America Merrill Lynch	(85,011)	EUR	6,262,114	(138,645)
LEIDOS HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	28,779	USD	2,898,333	109,648
LENNAR CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	15,706	USD	1,108,372	(2,199)
LENNOX INTERNATIONAL ORD	BNP Paribas	12,000	USD	2,479,080	109,560
LEONARDO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(114,671)	EUR	1,160,226	(18,941)
LEROY SEAFOOD GROUP ORD	J.P. Morgan	(104,856)	NOK	742,395	11,144
LIBERTY BROADBAND SRS C ORD	Bank of America Merrill Lynch	(9,019)	USD	1,042,957	(29,492)
LIBERTY GLOBAL CL C ORD	Bank of America Merrill Lynch	226,734	USD	5,008,554	(231,229)
LIBERTY MEDIA FORMULA ONE SRS	Bank of America Merrill Lynch	(97,823)	USD	6,208,826	(171,190)
LIFCO ORD	J.P. Morgan	120,667	SEK	1,934,106	(48,279)
LIFE STORAGE ORD	BNP Paribas	(14,675)	USD	1,638,611	(127,966)
LINCOLN NATIONAL ORD	BNP Paribas	113,151	USD	5,292,072	(248,029)
LINDAB INTERNATIONAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	6,851	SEK	99,147	1,872
LITHIA MOTORS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(5,807)	USD	1,595,822	49,395
LIVE NATION ENTERTAINMENT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(54,335)	USD	4,486,984	(15,975)
LKQ ORD	Bank of America Merrill Lynch	86,145	USD	4,228,858	58,579
LLOYDS BANKING GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	4,292,960	GBP	2,205,868	1,420
LOBLAW COMPANIES ORD	UBS	(24,700)	CAD	2,222,895	(66,671)
LOEWS ORD	BNP Paribas	(57,367)	USD	3,399,568	(11,608)
LOGITECH N ORD	Bank of America Merrill Lynch	58,964	CHF	3,071,536	(82,396)
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP OR	Bank of America Merrill Lynch	(61,280)	GBP	5,679,849	(125,028)
LONDONMETRIC PROPERTY REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(385,509)	GBP	1,069,326	24,345
LONZA GROUP ORD	BNP Paribas	12,354	CHF	6,568,325	(128,608)
LOOMIS ORD	UBS	(17,478)	SEK	424,354	(1,364)
L'OREAL ORD	J.P. Morgan	7,859	EUR	2,705,592	170,897
LOWE'S COMPANIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,415)	USD	771,168	40,479
LPL FINANCIAL HOLDINGS ORD	BNP Paribas	1,944	USD	358,629	(11,372)
LULULEMON ATHLETICA ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,200	USD	599,742	(34,287)
LUNDBERGFORETAGEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,971	SEK	120,581	(29)
LUNDIN ENERGY MERGERCO AB	Bank of America Merrill Lynch	130,647	SEK	5,061,618	126,976
LVMH ORD	J.P. Morgan	(8,244)	EUR	5,013,491	(337,853)
LYFT CL A ORD	BNP Paribas	(177,773)	USD	2,360,825	179,551
LYONDELLBASELL INDUSTRIES CL A	UBS	(22,157)	USD	1,937,851	306,089
MAGNA INTERNATIONAL ORD	UBS	(21,800)	CAD	1,194,484	225,613
MAN GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,251,762)	GBP	3,797,466	(92,732)
MANULIFE FINANCIAL ORD	UBS	(117,500)	CAD	2,033,102	117,505
MAPFRE ORD	Bank of America Merrill Lynch	112,738	EUR	198,244	3,889
MARATHON OIL ORD	BNP Paribas	20,404	USD	458,682	(120,588)
MARATHON PETROLEUM ORD	BNP Paribas	72,343	USD	5,947,318	(894,835)
MARKEL ORD	BNP Paribas	(3,070)	USD	3,970,278	(5,864)
MARKETAXESS HOLDINGS ORD	BNP Paribas	(4,947)	USD	1,266,481	58,226
MARRIOTT INTERNATIONAL CL A OR	Bank of America Merrill Lynch	17,780	USD	2,418,258	52,451
MARSH & MCLENNAN ORD	BNP Paribas	(13,466)	USD	2,090,597	(106,920)
MARTIN MARIETTA MATERIALS ORD	UBS	(1,208)	USD	361,482	25,745
MARVELL TECHNOLOGY ORD	J.P. Morgan	(15,753)	USD	685,728	55,136
MASCO ORD	BNP Paribas	7,948	USD	402,169	(13,353)
MASIMO ORD	UBS	(2,637)	USD	344,577	26,159
MCCORMICK ORD	UBS	31,660	USD	2,635,695	(205,157)
MCDONALD'S ORD	Bank of America Merrill Lynch	8,637	USD	2,132,303	19,037
MCKESSON ORD	UBS	2,047	USD	667,752	17,502
MEDICAL PROPERTIES REIT ORD	BNP Paribas	325,554	USD	4,971,210	65,111
MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO OR	Bank of America Merrill Lynch	302,489	EUR	2,611,486	(58,820)
MEDTRONIC ORD	UBS	49,723	USD	4,462,639	(183,361)
MELROSE INDUSTRIES ORD	J.P. Morgan	1,248,867	GBP	2,270,480	(40,192)
MERCK & CO ORD	J.P. Morgan	(46,464)	USD	4,236,123	(145,897)
MERCK ORD	BNP Paribas	(5,948)	EUR	1,001,152	27,260
MERLIN PROPERTIES REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(140,358)	EUR	1,350,716	34,235
META PLATFORMS CL A ORD	J.P. Morgan	6,404	USD	1,032,645	26,897
METLIFE ORD	BNP Paribas	14,151	USD	888,541	24,764
METSO OUTOTEC ORD	BNP Paribas	(307,079)	EUR	2,295,405	381,390
METTLER TOLEDO ORD	J.P. Morgan	2,923	USD	3,357,855	149,658
MGM RESORTS INTERNATIONAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(5,058)	USD	146,429	(9,003)
MICHELIN (CGDE)	J.P. Morgan	(151,804)	EUR	4,122,323	284,873
MICROCHIP TECHNOLOGY ORD	J.P. Morgan	11,317	USD	657,291	(14,373)
MICRON TECHNOLOGY ORD	J.P. Morgan	1,053	USD	58,210	(1,601)
MICROSOFT ORD	J.P. Morgan	(23,814)	USD	6,116,150	(73,585)
MID AMERICA APT COMMUNITI REIT	BNP Paribas	542	USD	94,671	7,507
MKS INSTRUMENTS ORD	J.P. Morgan	(4,116)	USD	422,425	13,044
MODERNA ORD	UBS	10,657	USD	1,522,352	93,118
MOHAWK INDUSTRIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	11,229	USD	1,393,407	(45,365)
MOLINA HEALTHCARE ORD	UBS	14,058	USD	3,930,757	(98,968)
MOLSON COORS BEVERAGE COMPA CL	UBS	(56,437)	USD	3,076,381	(25,397)
MONDELEZ INTERNATIONAL CL A OR	UBS	7,326	USD	454,871	(301)
MONEYSUPERMARKET.COM GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	143,773	GBP	303,988	9,079
MONGODB CL A ORD	J.P. Morgan	6,019	USD	1,561,931	(60,491)
MONOLITHIC POWER SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	540	USD	207,382	(3,315)
MOODYS ORD	BNP Paribas	3,198	USD	869,760	35,888
MOSAIC ORD	UBS	23,128	USD	1,092,335	(285,168)
MOTOROLA SOLUTIONS ORD	J.P. Morgan	(19,987)	USD	4,189,275	(88,343)
MOWI ORD	J.P. Morgan	274,624	NOK	6,229,230	(499,491)
MSCI ORD	BNP Paribas	(906)	USD	373,408	(11,641)
MTU AERO ENGINES HOLDING N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(8,975)	EUR	1,629,812	(31,902)
MUENCHENER RUECKVER N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,845)	EUR	901,229	2,636
NASDAQ ORD	BNP Paribas	13,673	USD	2,085,679	77,663
NATIONAL GRID ORD	UBS	(509,924)	GBP	6,514,796	384,268

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
NATIONAL RETAIL PROPERTIES REI	BNP Paribas	(26,702)	USD	1,148,186	(76,902)
NATURGY ENERGY ORD	UBS	14,841	EUR	426,211	(13,499)
NATWEST GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,296,797)	GBP	6,089,140	22,315
NEMETSCHEK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(7,180)	EUR	433,566	4,053
NEOEN ORD	UBS	(14,386)	EUR	540,833	61,964
NESTE ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,184	EUR	140,605	(501)
NESTLE N ORD	J.P. Morgan	(20,314)	CHF	2,364,644	(86,149)
NETAPP ORD	J.P. Morgan	35,667	USD	2,326,915	(43,283)
NETCOMPANY GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	16,175	DKK	881,816	23,648
NETFLIX ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,901)	USD	857,038	33,523
NEUROCRINE BIOSCIENCES ORD	UBS	(6,759)	USD	658,867	(22,440)
NEW DUKE HOLDCO INC CL A	Bank of America Merrill Lynch	(85,279)	USD	995,206	120,243
NEWELL BRANDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(83,076)	USD	1,581,767	34,892
NEWMONT ORD	UBS	50,792	USD	3,030,759	(209,781)
NEWS CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(92,131)	USD	1,435,401	(31,325)
NEXI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(100,258)	EUR	828,456	11,320
NEXITY ORD	J.P. Morgan	30,182	EUR	804,621	44,175
NEXT ORD	J.P. Morgan	24,853	GBP	1,768,708	(28,372)
NEXTERA ENERGY ORD	UBS	18,514	USD	1,434,094	(2,958)
NIBE INDUSTRIER ORD	Bank of America Merrill Lynch	366,382	SEK	2,745,881	161,607
NIKE CL B ORD	Bank of America Merrill Lynch	(24,951)	USD	2,549,992	144,716
NN GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	36,062	EUR	1,633,962	96,138
NORDEA BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	360,873	SEK	3,169,445	(116,213)
NORDIC SEMICONDUCTOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	(85,451)	NOK	1,321,583	22,055
NORDSON ORD	UBS	(8,105)	USD	1,640,776	114,367
NORFOLK SOUTHERN ORD	BNP Paribas	10,444	USD	2,373,817	44,074
NORSK HYDRO ORD	BNP Paribas	(315,204)	NOK	1,759,827	256,509
NORTHERN TRUST ORD	BNP Paribas	(2,071)	USD	199,810	4,038
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS	Bank of America Merrill Lynch	(182,235)	USD	2,026,453	61,960
NOVARTIS N ORD	BNP Paribas	12,939	CHF	1,092,723	(4,276)
NOVO NORDISK ORD	BNP Paribas	(10,713)	DKK	1,185,556	(25,603)
NOVOZYMES ORD	BNP Paribas	(39,857)	DKK	2,386,932	(67,238)
NUCOR ORD	UBS	(18,145)	USD	1,894,519	69,776
NUTRIEN ORD	UBS	(33,100)	CAD	2,630,397	213,821
NVIDIA ORD	J.P. Morgan	(5,702)	USD	864,366	80,227
NVR ORD	Bank of America Merrill Lynch	14	USD	56,058	872
NXP SEMICONDUCTORS ORD	J.P. Morgan	(4,573)	USD	676,941	50,577
O REILLY AUTOMOTIVE ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,674	USD	2,321,086	13,116
OC OERLIKON ORD	J.P. Morgan	(44,334)	CHF	307,724	15,977
OCADO GROUP ORD	J.P. Morgan	(67,193)	GBP	637,479	72,414
OCCIDENTAL PETROLEUM ORD	BNP Paribas	(51,400)	USD	3,026,432	(1,161)
OCI ORD	BNP Paribas	(30,840)	EUR	1,014,968	(17,466)
OKTA CL A ORD	J.P. Morgan	27,080	USD	2,448,032	170,062
OLD DOMINION FREIGHT LINE ORD	BNP Paribas	(3,101)	USD	794,724	(51,415)
OMEGA HEALTHCARE REIT ORD	BNP Paribas	(78,762)	USD	2,220,301	10,239
OMNICOM GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	92,375	USD	5,875,974	56,421
ON SEMICONDUCTOR ORD	J.P. Morgan	(31,263)	USD	1,572,842	43,843
ONEOK ORD	BNP Paribas	31,839	USD	1,767,065	(178,298)
ORACLE ORD	J.P. Morgan	2,431	USD	169,854	1,304
ORANGE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(383,871)	EUR	4,502,787	(63,566)
ORION ORD	BNP Paribas	(26,563)	EUR	1,183,014	(179,674)
ORKLA ORD	J.P. Morgan	(828,296)	NOK	6,599,708	(275,386)
ORPEA ORD	BNP Paribas	79,634	EUR	1,934,808	160,679
ORSTED ORD SHS	UBS	3,398	DKK	354,401	(5,967)
OSB GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(303,812)	GBP	1,771,767	14,759
OTIS WORLDWIDE ORD	UBS	21,642	USD	1,529,440	(37,130)
OUTOKUMPU ORD	BNP Paribas	(715,230)	EUR	2,950,571	561,821
OVINTIV ORD	BNP Paribas	(94,088)	USD	4,157,749	281,564
OWENS CORNIING ORD	BNP Paribas	21,320	USD	1,584,289	(181,220)
PACCAR ORD	UBS	8,317	USD	684,822	(52,397)
PACKAGING CORP OF AMERICA ORD	UBS	15,458	USD	2,125,475	(360,790)
PAGEGROUP ORD	UBS	58,979	GBP	286,222	(45,698)
PALANTIR TECHNOLOGIES CL A ORD	J.P. Morgan	217,176	USD	1,969,786	78,183
PALO ALTO NETWORKS ORD	J.P. Morgan	781	USD	385,767	(4,233)
PANDORA ORD	J.P. Morgan	30,956	DKK	1,943,086	(87,691)
PARKER HANNIFIN ORD	UBS	4,234	USD	1,041,776	(134,430)
PARTNERS GROUP HOLDING ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,450)	CHF	3,099,901	23,983
PAYCHEX ORD	J.P. Morgan	(6,452)	USD	734,689	15,549
PAYCOM SOFTWARE ORD	J.P. Morgan	(1,211)	USD	339,225	(9,845)
PAYPAL HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(42,267)	USD	2,951,927	140,053
PEARSON ORD	J.P. Morgan	55,319	GBP	503,732	(14,914)
PENNON GROUP ORD	UBS	274,930	GBP	3,180,290	(248,747)
PENTAIR ORD	UBS	(26,788)	USD	1,226,087	136,887
PEPSICO ORD	UBS	24,284	USD	4,047,171	27,198
PERKINELMER ORD	J.P. Morgan	(911)	USD	129,562	(3,702)
PERNOD RICARD ORD	J.P. Morgan	33,928	EUR	6,217,895	241,196
PERSIMMON ORD	J.P. Morgan	(7,409)	GBP	167,630	(897)
PETS AT HOME GROUP ORD	J.P. Morgan	101,800	GBP	379,794	(12,116)
PFIZER ORD	J.P. Morgan	(99,275)	USD	5,204,988	(428,868)
PHILIPS KON ORD	BNP Paribas	6,145	EUR	132,051	5,346
PHILLIPS 66 ORD	BNP Paribas	59,679	USD	4,893,081	(877,865)
PHOENIX GROUP HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(707,459)	GBP	5,072,561	178,708
PINNACLE WEST ORD	UBS	(48,992)	USD	3,582,295	89,655
PINTEREST CL A ORD	BNP Paribas	(68,508)	USD	1,244,105	(64,398)
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP O	BNP Paribas	3,048	USD	480,883	6,828
POOL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6,914)	USD	2,428,404	29,385
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING PRF	J.P. Morgan	72,366	EUR	4,775,345	(319,264)
POSTE ITALIANE ORD	Bank of America Merrill Lynch	148,126	EUR	1,380,097	34,069
POWER CORPORATION OF CANADA OR	UBS	14,100	CAD	362,023	2,008
PPG INDUSTRIES ORD	UBS	(53,397)	USD	6,105,413	645,094
PRIMARY HEALTH PROPERTIES REIT	Bank of America Merrill Lynch	(834,775)	GBP	1,381,799	(9,124)
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	(92,368)	USD	6,169,259	(295,578)
PROCTER & GAMBLE ORD	UBS	(16,135)	USD	2,320,052	10,640
PROGRESSIVE ORD	BNP Paribas	(20,538)	USD	2,387,953	(27,012)
PROLOGIS REIT	BNP Paribas	(1,616)	USD	190,122	(14,900)
PROSIEBENSAT1 MEDIA N ORD	J.P. Morgan	80,832	EUR	744,496	(54,929)
PROXIMUS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(17,199)	EUR	252,898	(10,249)
PRUDENTIAL FINANCIAL ORD	BNP Paribas	18,566	USD	1,776,395	38,282
PRUDENTIAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(502,449)	GBP	6,199,624	(496,702)
PRYSMIAN ORD	Bank of America Merrill Lynch	5,459	EUR	149,583	(171)
PSP SWISS PROPERTY ORD	J.P. Morgan	(8,411)	CHF	933,042	(21,964)
PTC ORD	J.P. Morgan	(35,462)	USD	3,771,029	(7,092)
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROU	UBS	63,042	USD	3,989,298	(270,487)
PUBLIC STORAGE REIT ORD	BNP Paribas	(3,252)	USD	1,016,803	(35,363)
PUBLICIS GROUPE ORD	J.P. Morgan	23,061	EUR	1,124,932	(8,197)
PULTEGROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	53,668	USD	2,126,863	(4,830)
PUMA ORD	J.P. Morgan	40,167	EUR	2,638,814	(79,786)
PURE STORAGE CL A ORD	J.P. Morgan	8	USD	206	-
QIAGEN ORD	BNP Paribas	(37,833)	EUR	1,767,997	(98,090)
QINETIQ GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	72,075	GBP	321,766	18,382
QORVO ORD	J.P. Morgan	20,111	USD	1,896,870	(34,841)
QT GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	5,619	EUR	413,557	(14,568)
QUALCOMM ORD	J.P. Morgan	(7,396)	USD	944,765	(24,777)
QUANTA SERVICES ORD	BNP Paribas	21,197	USD	2,656,832	(9,963)
QUEST DIAGNOSTICS ORD	UBS	(21,681)	USD	2,883,139	62,008
RANDSTAD ORD	UBS	(114,255)	EUR	5,518,492	828,968
RATIONAL ORD	J.P. Morgan	(671)	EUR	388,980	1,403
RAYMOND JAMES ORD	BNP Paribas	(22,420)	USD	2,004,572	(68,104)
RECKITT BENCKISER GROUP ORD	J.P. Morgan	(18,355)	GBP	1,375,369	(12,929)
RED ELECTRICA CORPORACION ORD	UBS	11,171	EUR	210,509	(3,863)
REDROW ORD	J.P. Morgan	153,915	GBP	915,544	10,468
REGAL REXNORD ORD	BNP Paribas	18,447	USD	2,094,103	(72,866)
REGENCY CENTERS REIT ORD	BNP Paribas	(40,375)	USD	2,394,641	(83,173)
REGENERON PHARMACEUTICALS ORD	UBS	(3,109)	USD	1,837,823	45,417
REGIONS FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(15,551)	USD	291,581	10,730
REINSURANCE GROUP OF AMER ORD	BNP Paribas	(26,903)	USD	3,155,453	(119,906)
RELIANCE STEEL ORD	UBS	22,006	USD	3,737,939	(41,189)
RELX ORD	UBS	238,256	GBP	6,440,931	56,298
REMY COINTREAU ORD	J.P. Morgan	9,677	EUR	1,686,474	118,367
RENAISSANCERE ORD	BNP Paribas	39,019	USD	6,101,401	318,785

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
RENTOKIL INITIAL ORD	UBS	(433,890)	GBP	2,500,846	(21,861)
REPLIGEN ORD	J.P. Morgan	(7,122)	USD	1,156,613	(117,869)
REPLY ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,371	EUR	286,793	11,650
REPSOL ORD	Bank of America Merrill Lynch	446,591	EUR	6,559,784	219,438
REPUBLIC SERVICES ORD	BNP Paribas	10,669	USD	1,396,252	71,269
RESMED ORD	UBS	(23,761)	USD	4,981,018	35,088
RESTAURANT BRANDS INTRNATIONAL	UBS	34,700	CAD	1,736,950	62,472
REXEL ORD	J.P. Morgan	(221,168)	EUR	3,393,154	477,469
REXFORD INDUSTRIAL REALTY REIT	BNP Paribas	(90,826)	USD	5,230,669	92,716
RH ORD	Bank of America Merrill Lynch	(11,057)	USD	2,346,959	491,152
RHEINMETALL ORD	J.P. Morgan	(6,689)	EUR	1,540,561	(16,084)
RICHEMONT N ORD	J.P. Morgan	19,326	CHF	2,052,006	121,324
RIGHTMOVE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(448,829)	GBP	3,098,237	(66,500)
RINGCENTRAL CL A ORD	J.P. Morgan	56,786	USD	2,967,636	18,172
RIO TINTO ORD	BNP Paribas	50,198	GBP	2,997,244	(320,555)
ROBERT HALF INT ORD	BNP Paribas	41,577	USD	3,113,702	(228,817)
ROCHE HOLDING PAR	BNP Paribas	5,506	CHF	1,832,074	53,487
ROCKWELL AUTOMAT ORD	BNP Paribas	4,886	USD	973,829	(6,860)
ROGERS COMMUNICATIONS CL B ORD	UBS	26,600	CAD	1,271,900	36,499
ROKU CL A ORD	BNP Paribas	5,955	USD	489,144	52,940
ROLLINS ORD	BNP Paribas	(167,345)	USD	5,843,687	(326,525)
ROLLS-ROYCE HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,052,892)	GBP	1,060,669	2,207
ROPER TECHNOLOGIES ORD	BNP Paribas	(1,379)	USD	544,222	7,367
ROSS STORES ORD	Bank of America Merrill Lynch	66,395	USD	4,662,921	(229,804)
ROTORK ORD	J.P. Morgan	61,412	GBP	179,444	(4,326)
ROYAL BANK OF CANADA ORD	UBS	(15,500)	CAD	1,497,670	3,656
ROYAL CARIBBEAN GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(54,837)	USD	1,914,360	63,611
ROYAL GOLD ORD	UBS	(35,267)	USD	3,765,810	284,252
ROYAL MAIL ORD	UBS	1,632,082	GBP	5,345,675	(447,720)
ROYAL UNIBREW ORD	J.P. Morgan	(238)	DKK	21,025	(1,111)
ROYALTY PHARMA CL A ORD	J.P. Morgan	(89,247)	USD	3,751,944	(172,247)
RPM ORD	UBS	(58,647)	USD	4,616,692	565,944
RTL GROUP ORD	J.P. Morgan	(17,994)	EUR	749,463	21,445
RUBIS ORD	UBS	66,132	EUR	1,540,388	(448,012)
RWS HOLDINGS ORD	UBS	(420,289)	GBP	1,756,866	216,418
RYANAIR HOLDINGS ORD	UBS	(102,892)	EUR	1,212,834	293,124
S4 CAPITAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	373,105	GBP	1,038,545	(48,937)
SAFESTORE HOLDINGS REIT	Bank of America Merrill Lynch	17,374	GBP	223,869	2,743
SAFRAN ORD	Bank of America Merrill Lynch	42,304	EUR	4,166,599	80,050
SAGAX ORD	J.P. Morgan	(13,073)	SEK	240,732	21,177
SAGE GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	114,426	GBP	882,148	7,226
SAINT GOBAIN ORD	Bank of America Merrill Lynch	93,494	EUR	4,002,099	(97,743)
SALESFORCE ORD	J.P. Morgan	(18,075)	USD	2,983,098	42,760
SALMAR ORD	J.P. Morgan	42,713	NOK	2,993,877	(75,658)
SAMHALLSBYGGNADSBOLAG ET I NORD	J.P. Morgan	(36,860)	SEK	61,275	10,036
SAMPO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(77,068)	EUR	3,345,297	(101,519)
SANDVIK ORD	J.P. Morgan	269,081	SEK	4,354,967	(240,022)
SANOFI ORD	BNP Paribas	50,706	EUR	5,107,039	3,386
SAP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(66,106)	EUR	6,007,777	169,321
SARTORIUS STEDIM BIOTECH ORD	BNP Paribas	608	EUR	190,245	(2,797)
SBA COMMUNICATIONS CL A REIT O	BNP Paribas	5,226	USD	1,672,581	57,007
SBM OFFSHORE ORD	Bank of America Merrill Lynch	317,776	EUR	4,297,251	79,733
SCHIBSTED ORD	J.P. Morgan	(46,924)	NOK	835,439	(50,345)
SCHINDLER P PAR	J.P. Morgan	(8,222)	CHF	1,495,221	(22,684)
SCHLUMBERGER ORD	BNP Paribas	27,198	USD	972,600	8,716
SCHNEIDER ELECTRIC SE ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,530	EUR	416,650	3,321
SCHRODERS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(7,933)	GBP	257,427	-
SCOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	80,740	EUR	1,730,397	17,726
SCOUT24 ORD	Bank of America Merrill Lynch	47,933	EUR	2,454,965	(49,109)
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS OR	J.P. Morgan	21,710	USD	1,550,962	(27,355)
SEALED AIR ORD	UBS	(5,558)	USD	320,808	32,625
SEB ORD	J.P. Morgan	(11,755)	EUR	1,125,082	(4,301)
SECURITAS ORD	UBS	130,549	SEK	1,122,624	(108,838)
SEGRO REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	262,230	GBP	3,110,768	(51,591)
SEMPRA ORD	UBS	43,782	USD	6,579,121	(416,808)
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING O	BNP Paribas	(7,495)	USD	309,618	21,061
SERCO GROUP ORD	UBS	(194,431)	GBP	411,333	14,720
SERVICE CORPORATION INTERNATIO	Bank of America Merrill Lynch	10,373	USD	716,982	23,547
SERVICENOW ORD	J.P. Morgan	(6,301)	USD	2,996,252	(127,595)
SEVERN TRENT ORD	UBS	(95,306)	GBP	3,147,090	178,069
SGS N ORD	UBS	730	CHF	1,666,110	(90,740)
SHELL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(33,147)	GBP	859,050	(8,756)
SHERWIN WILLIAMS ORD	UBS	12,241	USD	2,740,882	(43,174)
SHOP APOTHEKE EUROPE ORD	J.P. Morgan	(2,523)	EUR	223,727	13,663
SHOPIFY CL A SUB VTG ORD	UBS	(23,000)	CAD	717,129	15,363
SIEGFRIED HOLDING ORD	BNP Paribas	3,874	CHF	2,468,418	68,792
SIEMENS ENERGY N ORD	Bank of America Merrill Lynch	375,187	EUR	5,485,465	(484,415)
SIG COMBIBLOC GROUP ORD	BNP Paribas	(235,436)	CHF	5,169,337	(324,621)
SIGNATURE BANK ORD	BNP Paribas	(11,422)	USD	2,046,937	(58,938)
SIGNIFY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(98,595)	EUR	3,260,298	51,538
SIKA ORD	BNP Paribas	7,783	CHF	1,788,541	(155,278)
SIMCORP ORD	Bank of America Merrill Lynch	28,103	DKK	2,035,422	(51,360)
SIMON PROP GRP REIT ORD	BNP Paribas	25,570	USD	2,427,104	(57,021)
SINCH ORD	Bank of America Merrill Lynch	(252,716)	SEK	821,104	126,637
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	Bank of America Merrill Lynch	4,837	SEK	47,391	(566)
SKANSKA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(107,575)	SEK	1,646,053	(66,136)
SKF ORD	J.P. Morgan	(316,557)	SEK	4,649,163	475,728
SKYWORKS SOLUTIONS ORD	J.P. Morgan	(7,462)	USD	691,280	6,766
SMITH AND NEPHEW ORD	BNP Paribas	245,440	GBP	3,420,406	(61,518)
SMITH DS ORD	BNP Paribas	(872,151)	GBP	2,937,117	106,978
SMITHS GROUP ORD	J.P. Morgan	242,762	GBP	4,126,038	(80,136)
SMURFIT KAPPA GROUP ORD	BNP Paribas	70,969	EUR	2,380,161	(109,808)
SNAM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(52,381)	EUR	273,754	(6,243)
SNAP CL A ORD	J.P. Morgan	(126,642)	USD	1,662,809	(35,460)
SNAP ON ORD	UBS	2,365	USD	465,976	(16,262)
SNOWFLAKE CL A ORD	J.P. Morgan	(9,193)	USD	1,278,379	(151,868)
SOCIETE GENERALE ORD	Bank of America Merrill Lynch	218,680	EUR	4,775,851	(321,210)
SODEXO ORD	J.P. Morgan	(45,337)	EUR	3,178,480	23,699
SOFINA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(193)	EUR	39,346	(20)
SOFTCAT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(14,301)	GBP	228,735	(5,558)
SOFTWARE N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(54,630)	EUR	1,805,911	(28,556)
SOITEC ORD	Bank of America Merrill Lynch	10,580	EUR	1,498,747	(82,956)
SOLAREDGE TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	(1,891)	USD	517,529	17,431
SOLVAY ORD	BNP Paribas	2,821	EUR	228,033	(13,807)
SONOVA HOLDING ORD	BNP Paribas	10,975	CHF	3,485,037	136,406
SOPRA STERIA GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,373	EUR	353,770	(6,698)
SOUTHERN ORD	UBS	6,157	USD	439,056	(24,874)
SOUTHWEST AIRLINES ORD	BNP Paribas	(15,910)	USD	574,669	1,005
SPECTRIS ORD	Bank of America Merrill Lynch	66,763	GBP	2,198,088	(94,053)
SPIE ORD	UBS	(70,126)	EUR	1,517,584	117,301
SPIRAX-SARCO ENGINEERING ORD	J.P. Morgan	36,312	GBP	4,356,110	263,713
SPLUNK ORD	J.P. Morgan	(12,943)	USD	1,144,938	62,487
SPOTIFY TECHNOLOGY ORD	BNP Paribas	12,373	USD	1,160,959	(62,408)
SS AND C TECHNOLOGIES HOLDINGS	J.P. Morgan	(50,965)	USD	2,959,538	14,464
SSE ORD	UBS	(187,797)	GBP	3,685,612	415,330
SSP GROUP ORD	J.P. Morgan	(152,632)	GBP	431,713	13,161
ST.JAMES'S PLACE ORD	Bank of America Merrill Lynch	17,644	GBP	236,241	(3,428)
STANDARD CHARTERED ORD	Bank of America Merrill Lynch	(119,265)	GBP	895,989	(61,123)
STANLEY BLACK AND DECKER ORD	UBS	16,221	USD	1,700,934	(250,777)
STARBUCKS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(14,051)	USD	1,073,356	(16,721)
STATE STREET ORD	BNP Paribas	(16,405)	USD	1,011,368	9,286
STEEL DYNAMICS ORD	UBS	12,016	USD	794,858	(58,051)
STERIS ORD	UBS	(458)	USD	94,417	(4,700)
STILLFRONT GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(264,965)	SEK	583,588	80,673

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
STMICROELECTRONICS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(43,987)	EUR	1,378,896	52,424
STORA ENSO ORD	BNP Paribas	(107,086)	EUR	1,675,377	134,903
STORE CAPITAL ORD	BNP Paribas	11,374	USD	296,634	13,649
STOREBRAND ORD	Bank of America Merrill Lynch	187	NOK	1,327	(68)
STRAUMANN HOLDING ORD	BNP Paribas	(33,664)	CHF	4,031,522	(376,252)
STROEER ORD	J.P. Morgan	(1,198)	EUR	53,730	3,707
STRYKER ORD	UBS	16,527	USD	3,287,716	(410,108)
SUBSEA 7 ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(364,951)	NOK	2,908,600	(39,156)
SUN COMMUNITIES REIT ORD	BNP Paribas	9	USD	1,434	76
SUN LIFE FINANCIAL ORD	UBS	9,700	CAD	443,510	7,537
SVB FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	5,760	USD	2,275,142	(84,758)
SVENSKA CELLULOSA AKTIEBOLAGET	J.P. Morgan	(190,691)	SEK	2,843,412	119,096
SVENSKA HANDELSBANKEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(573,581)	SEK	4,893,188	(23,509)
SWATCH GROUP I ORD	J.P. Morgan	24,963	CHF	5,906,011	86,048
SWECO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(41,931)	SEK	434,965	(18,823)
SWEDBANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(248,018)	SEK	3,129,450	41,843
SWISS LIFE HLDG N ORD	Bank of America Merrill Lynch	10,553	CHF	5,125,759	19,110
SWISS PRIME SITE N ORD	J.P. Morgan	6,390	CHF	559,004	5,006
SWISS RE AG ORD	Bank of America Merrill Lynch	22,114	CHF	1,708,877	23,561
SWISSCOM N ORD	Bank of America Merrill Lynch	56	CHF	30,850	796
SYMRISE ORD	BNP Paribas	(57,472)	EUR	6,239,733	(285,630)
SYNAPTICS ORD	J.P. Morgan	2,154	USD	254,280	(6,850)
SYNCHRONY FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(19,530)	USD	539,419	34,920
SYNOPSYS ORD	J.P. Morgan	7,918	USD	2,404,697	11,719
SYSCO ORD	UBS	7,071	USD	598,984	(71)
T ROWE PRICE GROUP ORD	BNP Paribas	(2,804)	USD	318,562	15,273
TAG IMMOBILIEN ORD	J.P. Morgan	137,213	EUR	1,562,163	(111,890)
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE	J.P. Morgan	12,074	USD	1,479,427	(75,463)
TAPESTRY ORD	Bank of America Merrill Lynch	49,692	USD	1,516,600	(78,016)
TARGA RESOURCES ORD	BNP Paribas	16,075	USD	959,195	(138,641)
TARGET ORD	Bank of America Merrill Lynch	15,618	USD	2,205,730	(87,148)
TATE + LYLE PUBLIC LIMITED COM	J.P. Morgan	377,760	GBP	3,438,027	(111,940)
TAYLOR WIMPEY ORD	J.P. Morgan	(1,215,047)	GBP	1,721,304	8,148
TC ENERGY ORD	UBS	(36,700)	CAD	1,897,094	(17,318)
TE CONNECTIVITY ORD	J.P. Morgan	(11,450)	USD	1,295,568	54,731
TEAMVIEWER ORD	Bank of America Merrill Lynch	197,943	EUR	1,965,511	(472,236)
TECAN GROUP ORD	BNP Paribas	8,484	CHF	2,456,536	(97,482)
TELADOC HEALTH ORD	UBS	81,552	USD	2,708,342	93,756
TELE2 ORD	Bank of America Merrill Lynch	303,180	SEK	3,446,774	71,007
TELEDYNE TECH ORD	BNP Paribas	(10,267)	USD	3,851,254	34,962
TELEFLEX ORD	UBS	15,175	USD	3,730,774	(575,891)
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	Bank of America Merrill Lynch	(765,671)	EUR	2,193,290	(4,803)
TELEFONICA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,271,981)	EUR	6,465,451	(173,902)
TELEFONICA SA	Bank of America Merrill Lynch	(590,209)	EUR	92,555	-
TELENOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	488,949	NOK	6,483,192	121,251
TELEPERFORMANCE ORD	UBS	13,569	EUR	4,160,669	(113,634)
TELIA COMPANY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(815,633)	SEK	3,118,498	(7,959)
TELUS ORD	UBS	151,258	CAD	3,361,810	(352,949)
TEMENOS N ORD	Bank of America Merrill Lynch	23,873	CHF	2,035,321	16,458
TENARIS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(368,514)	EUR	4,727,176	(19,263)
TERADYNE ORD	J.P. Morgan	(26,543)	USD	2,376,926	135,557
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	UBS	25,020	EUR	195,865	(7,690)
TESCO ORD	J.P. Morgan	2,157,239	GBP	6,693,740	94,315
TEXAS INSTRUMENTS ORD	J.P. Morgan	598	USD	91,883	114
THALES ORD	Bank of America Merrill Lynch	(19,355)	EUR	2,368,470	(110,279)
THE AES CORPORATION	UBS	272,819	USD	5,731,927	(153,799)
THERMO FISHER SCIENTIFIC ORD	J.P. Morgan	(11,321)	USD	6,150,473	(336,687)
THOMSON REUTERS ORD	UBS	(21,100)	CAD	2,194,976	(108,959)
THULE GROUP ORD	J.P. Morgan	74,610	SEK	1,829,683	(114,310)
THYSSENKRUPP ORD	BNP Paribas	(149,868)	EUR	847,636	330,280
TIETOEVRY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(84,564)	EUR	2,082,879	(38,899)
TJX ORD	Bank of America Merrill Lynch	22,063	USD	1,232,219	(31,991)
TKH GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(19,455)	EUR	733,839	10,170
TOMRA SYSTEMS ORD	UBS	359,842	NOK	6,653,603	79,130
TOPDANMARK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(7,965)	DKK	413,627	(22,842)
TORO ORD	UBS	(319)	USD	24,177	3,589
TORONTO DOMINION ORD	UBS	(36,900)	CAD	2,414,612	(6,509)
TRACTOR SUPPLY ORD	Bank of America Merrill Lynch	15,618	USD	3,027,549	(93,277)
TRADE DESK CL A ORD	J.P. Morgan	(40,184)	USD	1,683,308	207,751
TRADEWEB MARKETS CL A ORD	BNP Paribas	(48,257)	USD	3,293,540	(107,131)
TRANE TECHNOLOGIES ORD	UBS	(8,345)	USD	1,083,765	3,036
TRANSUNION ORD	BNP Paribas	(41,087)	USD	3,286,549	(74,761)
TRAVELERS COMPANIES ORD	BNP Paribas	4,550	USD	769,542	3,422
TRAVIS PERKINS ORD	J.P. Morgan	161,964	GBP	1,903,242	(36,979)
TRELLEBORG ORD	J.P. Morgan	(145,767)	SEK	2,931,727	194,879
TREX ORD	BNP Paribas	497	USD	27,047	(552)
TRIMBLE ORD	J.P. Morgan	23,079	USD	1,343,890	(14,078)
TRITAX BIG BOX REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(34,085)	GBP	75,131	2,070
TRYG ORD	Bank of America Merrill Lynch	(190,958)	DKK	4,277,753	(173,150)
TYLER TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	1,396	USD	464,142	28,827
TYSON FOODS CL A ORD	UBS	30,411	USD	2,617,171	34,283
UBER TECHNOLOGIES ORD	BNP Paribas	(136,562)	USD	2,794,059	151,124
UBISOFT ENTERTAIN ORD	Bank of America Merrill Lynch	15,308	EUR	670,557	(30,727)
UBS GROUP N ORD	Bank of America Merrill Lynch	92,022	CHF	1,479,311	29,317
UCB ORD	BNP Paribas	46,133	EUR	3,889,246	35,688
UDR REIT ORD	BNP Paribas	36,941	USD	1,700,764	134,096
ULTA BEAUTY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(10,952)	USD	4,221,777	114,229
UMICORE ORD	BNP Paribas	(161,618)	EUR	5,629,864	812,091
UNIBAIL RODAMCO WE STAPLED UNT	Bank of America Merrill Lynch	(2,456)	EUR	124,915	5,212
UNICREDIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(29,440)	EUR	279,003	24,536
UNILEVER ORD	J.P. Morgan	2,442	GBP	110,353	3,559
UNION PACIFIC ORD	BNP Paribas	14,745	USD	3,144,814	76,821
UNITE GROUP REIT	Bank of America Merrill Lynch	18,324	GBP	236,778	(890)
UNITED AIRLINES HOLDINGS ORD	BNP Paribas	(69,417)	USD	2,458,750	116,082
UNITED INTERNET N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(25)	EUR	712	5
UNITED PARCEL SERVICE CL B ORD	BNP Paribas	4,244	USD	774,700	5,522
UNITED RENTAL ORD	BNP Paribas	2,727	USD	662,416	(60,403)
UNITED UTILITIES GROUP ORD	UBS	(150,535)	GBP	1,864,736	38,821
UNITEDHEALTH GRP ORD	UBS	(6,941)	USD	3,565,106	(314,375)
UNITY SOFTWARE ORD	J.P. Morgan	(21,435)	USD	789,237	13,504
UNIVERSAL DISPLAY ORD	J.P. Morgan	(11,102)	USD	1,122,856	80,267
UPM-KYMMENE ORD	BNP Paribas	156,831	EUR	4,756,449	(362,349)
UPSTART HOLDINGS ORD	BNP Paribas	7,015	USD	221,814	(13,960)
US BANCORP ORD	BNP Paribas	20,046	USD	922,517	(20,848)
VAIL RESORTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,651)	USD	578,051	19,617
VALEO ORD	J.P. Morgan	10,165	EUR	195,802	(20,882)
VALERO ENERGY ORD	BNP Paribas	16,828	USD	1,788,480	(209,621)
VALLOUREC ORD	Bank of America Merrill Lynch	(345,274)	EUR	4,109,605	144,146
VARTA ORD	Bank of America Merrill Lynch	41,741	EUR	3,453,521	(212,524)
VAT GROUP ORD	J.P. Morgan	(3,230)	CHF	767,899	12,146
VEEVA SYSTEMS ORD	UBS	2,453	USD	485,792	(15,200)
VENTAS REIT ORD	BNP Paribas	(124,273)	USD	6,391,360	(216,616)
VEOLIA ENVIRONNEMENT VE ORD	UBS	(9,144)	EUR	222,643	31,738
VERBIO VEREINIGTE BIOENERGIE O	Bank of America Merrill Lynch	(46,969)	EUR	2,356,979	(368,278)
VERISIGN ORD	J.P. Morgan	9,950	USD	1,664,934	66,168
VERISK ANALYTICS ORD	BNP Paribas	1,876	USD	324,717	2,083
VERIZON COMMUNICATIONS ORD	BNP Paribas	31,310	USD	1,588,983	36,320
VERTEX PHARMACEUTICALS ORD	UBS	8,316	USD	2,343,366	184,304
VF ORD	Bank of America Merrill Lynch	(25,084)	USD	1,107,960	64,466
VIATRIS ORD	J.P. Morgan	330,539	USD	3,460,743	(42,970)
VICTREX ORD	BNP Paribas	3,280	GBP	70,865	5,856
VINCI ORD	Bank of America Merrill Lynch	35,473	EUR	3,150,762	(8,900)
VISCOFAN ORD	J.P. Morgan	5,036	EUR	276,407	1,843

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
WORLDLINE 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 BANCORPORATION ORD	BNP Paribas	53,301	USD	2,713,021	(10,127)
ZOETIS CL A ORD	J.P. Morgan	36,899	USD	6,342,569	364,562
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS CL A	J.P. Morgan	5,834	USD	629,897	(57,747)
ZOOMINFO TECHNOLOGIES ORD	BNP Paribas	48,732	USD	1,619,852	(23,441)
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)**

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)
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**

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			
Deutsche Bank AG FRN 10/06/2026	66,000	63,983	0.02
Deutsche Post AG 0.375% 20/05/2026	371,000	350,361	0.13
Deutsche Telekom AG 0.5% 05/07/2027	800,000	732,160	0.26
E.On Se 0.01% 24/10/2022	651,000	650,421	0.23
E.On Se 0.875% 22/05/2024	500,000	492,235	0.18
Hamburg Commercial Bank AG FRN 22/09/2026	100,000	90,175	0.03
Heidelbergcement AG 2.25% 03/06/2024	350,000	348,534	0.13
Merck Financial Services GmbH 0.005% 15/12/2023	1,100,000	1,082,224	0.39
Merck KgaA FRN 25/06/2079	800,000	753,024	0.27
Vonovia SE 0.01% 01/09/2023	100,000	97,909	0.04
Vonovia SE 0.375% 16/06/2027	100,000	84,392	0.03
		4,745,418	**1.71**
Australia			
Australia Pacific Airport 1.75% 15/10/2024	275,000	271,540	0.10
Wesfarmers Ltd 2.75% 02/08/2022	700,000	701,547	0.25
Westfield Retail Trust 3.25% 11/09/2023	1,000,000	1,014,520	0.36
		1,987,607	**0.71**
Austria			
Erste Group Bank AG FRN Perp.	400,000	368,787	0.13
OMV AG 0.01% 03/07/2025	1,014,000	954,732	0.34
OMV AG FRN Perp.	100,000	80,657	0.03
		1,404,176	**0.50**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Bélgica			
Belfius Bank SA 0.375% 08/06/2027	300,000	262,782	0.09
Belfius Bank SA 0.75% 12/09/2022	1,100,000	1,101,177	0.40
Belfius Bank SA 3.125% 11/05/2026	400,000	385,552	0.14
Elia System Op NV 1.375% 27/05/2024	1,000,000	991,260	0.36
Elia System Op SA 1.375% 07/04/2027	500,000	475,995	0.17
KBC Groep NV FRN 29/03/2026	200,000	192,664	0.07
KBC Groep NV FRN Perp.	400,000	379,394	0.14
		3,788,824	**1.37**
Canadá			
Royal Bank of Canada 0.125% 23/07/2024	421,000	404,560	0.15
Royal Bank of Canada 0.25% 02/05/2024	600,000	581,808	0.21
Toronto Dominion Bank 0.375% 25/04/2024	500,000	486,700	0.17
		1,473,068	**0.53**
Dinamarca			
Nykredit Realkredit AS 0.625% 17/01/2025	500,000	477,475	0.17
		477,475	**0.17**
España			
Abertis Infraestructuras SA 1% 27/02/2027	400,000	358,668	0.13
Abertis Infraestructuras SA 1.5% 27/06/2024	100,000	98,227	0.04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1% 21/06/2026	1,000,000	932,320	0.33
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1.125% 28/02/2024	200,000	197,596	0.07
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
España (continuación)			
Caixabank 1.375% 19/06/2026	600,000	553,104	0.20
Caixabank FRN 10/07/2026	200,000	187,736	0.07
Caixabank SA FRN 13/04/2026	300,000	286,260	0.10
Caixabank SA FRN Perp.	1,000,000	853,125	0.31
Cellnex Telecom SA 1.75% 23/10/2030	200,000	142,909	0.05
Iberdrola Finanzas SAU 1.25% 13/09/2027	1,000,000	956,380	0.34
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2% 17/04/2026	400,000	378,856	0.14
Santan Consumer Finance 0.375% 27/06/2024	1,000,000	966,220	0.35
Santander Issuances 3.25% 04/04/2026	1,000,000	979,740	0.35
Telefonica Emisiones SAU 1.201% 21/08/2027	400,000	373,932	0.13
		8,302,275	**2.98**
Estados Unidos			
Abbott Ireland Financing 0.1% 19/11/2024	517,000	497,150	0.18
American Tower Corp 0.4% 15/02/2027	124,000	106,979	0.04
AT&T Inc 0.25% 04/03/2026	288,000	267,457	0.10
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	1,000,000	974,467	0.35
AT&T Inc 2.35% 05/09/2029	400,000	384,594	0.14
AT&T Inc 2.6% 19/05/2038	326,000	278,130	0.10
AT&T Inc FRN Perp.	200,000	175,238	0.06
Bank of America Corp FRN 04/05/2027	400,000	382,400	0.14
Bank of America Corp FRN 09/05/2026	399,000	377,329	0.14
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

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Citigroup Inc 2.375% 22/05/2024	342,000	343,549	0.12
Dow Chemical Co 0.5% 15/03/2027	507,000	447,421	0.16
Eastman Chemical Co 1.875% 23/11/2026	500,000	472,235	0.17
Fedex Corp 0.45% 05/08/2025	153,000	143,779	0.05
Fiserv Inc 0.375% 01/07/2023	500,000	493,535	0.18
General Motors Financial Co 1% 24/02/2025	221,000	208,581	0.07
Goldman Sachs Group Inc 0.125% 19/08/2024	461,000	439,470	0.16
Goldman Sachs Group Inc 2.125% 30/09/2024	700,000	694,834	0.25
International Flavor & Fragrances 1.8% 25/09/2026	1,000,000	941,982	0.34
JP Morgan Chase Bank FRN 25/07/2031	275,000	229,738	0.08
McDonalds Corp 1% 15/11/2023	500,000	497,015	0.18
MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	300,000	282,954	0.10
Morgan Stanley 1.875% 27/04/2027	1,000,000	941,480	0.34
Pepsico Inc 0.5% 06/05/2028	232,000	207,155	0.07
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	200,000	200,766	0.07
Prologis Euro Finance 0.25% 10/09/2027	419,000	359,727	0.13
Prologis Euro Finance 0.375% 06/02/2028	776,000	662,628	0.24
Stryker Corp 0.25% 03/12/2024	415,000	396,273	0.14
Thermo Fisher Scientific 0.125% 01/03/2025	302,000	287,420	0.10
Zimmer Biomet Holdings 2.425% 13/12/2026	400,000	387,124	0.14
		14,613,706	**5.26**

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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Finlandia			
Op Corporate Bank Plc 0.375% 19/06/2024	678,000	652,744	0.23
Op Corporate Bank Plc 0.375% 26/02/2024	400,000	391,644	0.14
		1,044,388	**0.37**
Francia			
Altice France SA 2.5% 15/01/2025	249,000	218,251	0.08
Arkema SA FRN Perp.	500,000	473,425	0.17
Auchan Holding SA 2.875% 29/01/2026	200,000	187,180	0.07
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 0.01% 07/03/2025	400,000	377,276	0.14
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 0.125% 05/02/2024	1,000,000	975,870	0.35
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 1.875% 04/11/2026	500,000	461,795	0.17
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 3% 11/09/2025	500,000	495,010	0.18
BNP Paribas 2.1% 07/04/2032	300,000	257,709	0.09
BNP Paribas SA 1.125% 22/11/2023	1,500,000	1,485,870	0.53
BNP Paribas SA 2.375% 17/02/2025	500,000	490,915	0.18
BNP Paribas SA FRN 15/07/2025	400,000	383,904	0.14
BPCE SA 0.375% 02/02/2026	500,000	463,020	0.17
BPCE SA 0.625% 26/09/2024	600,000	577,704	0.21
BPCE SA 0.625% 28/04/2025	300,000	286,668	0.10
BPCE SA 1.125% 18/01/2023	800,000	802,056	0.29
CNP Assurances SA 2.75% 05/02/2029	100,000	92,369	0.03
CNP Assurances SA FRN Perp.	600,000	544,182	0.20
Compagnie de St Gobain 0.625% 15/03/2024	1,000,000	980,700	0.35
Covivio 2.375% 20/02/2028	400,000	370,196	0.13

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Danone SA 0.571% 17/03/2027	200,000	183,242	0.07
Electricité de France SA 1% 13/10/2026	1,000,000	948,130	0.34
Electricité de France SA 1.875% 13/10/2036	800,000	626,024	0.22
Electricité de France SA FRN Perp.	200,000	152,750	0.05
Engie SA 1.375% 21/06/2039	400,000	268,336	0.10
Engie SA FRN Perp.	1,000,000	878,500	0.32
Essilorluxottica 0.5% 05/06/2028	200,000	179,554	0.06
Eutelsat SA 1.5% 13/10/2028	100,000	86,263	0.03
Foncière Lyonnaise 2.25% 16/11/2022	700,000	701,792	0.25
HSBC France 0.1% 03/09/2027	700,000	614,285	0.22
Icade 1.5% 13/09/2027	500,000	457,590	0.16
La Banque Postale 0.25% 12/07/2026	600,000	551,892	0.20
La Banque Postale 1% 16/10/2024	200,000	193,184	0.07
La Banque Postale 3% 09/06/2028	500,000	455,570	0.16
La Mondiale 0.75% 20/04/2026	100,000	90,427	0.03
L'Oreal SA 0.375% 29/03/2024	200,000	196,804	0.07
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton 0.01% 11/02/2024	1,200,000	1,176,576	0.42
Orange SA 0.01% 29/06/2026	300,000	273,354	0.10
Orange SA 1.25% 07/07/2027	100,000	94,244	0.03
Orange SA FRN Perp.	100,000	80,495	0.03
Orange SA FRN Perp.	200,000	187,164	0.07
Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028	500,000	392,465	0.14
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Sanef SA 1.875% 16/03/2026	300,000	286,704	0.10
Schneider Electric SA 0.25% 09/09/2024	1,600,000	1,553,472	0.56
Société Générale 0.125% 24/02/2026	1,000,000	916,370	0.33
Société Générale FRN 22/09/2028	100,000	87,429	0.03
Société Générale FRN 23/02/2028	800,000	786,984	0.28
Suez 1% 03/04/2025	500,000	484,665	0.17
Suez FRN Perp.	300,000	251,793	0.09
Total SA FRN Perp.	162,000	152,552	0.05
Total SA FRN Perp.	900,000	880,164	0.32
Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	1,000,000	744,963	0.27
		26,089,679	**9.36**
Irlanda			
AIB Group Plc 1.25% 28/05/2024	500,000	487,765	0.18
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	393,000	362,656	0.13
AIB Group Plc FRN 19/11/2029	500,000	462,457	0.17
Bank of Ireland FRN 08/07/2024	615,000	604,133	0.22
Kerry Group Finance Services 2.375% 10/09/2025	151,000	151,177	0.05
Swisscom AG 1.125% 12/10/2026	1,000,000	958,200	0.34
		3,026,388	**1.09**
Italia			
ENI SpA FRN Perp.	100,000	79,133	0.03
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 30/08/2023	600,000	602,778	0.22
Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13/09/2023	150,000	155,712	0.06
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	263,000	211,386	0.08
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 15/01/2026	400,000	366,388	0.13

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Italia (continuación)			
Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 1.625% 07/01/2025	500,000	487,000	0.17
Snam SpA 0.875% 25/10/2026	400,000	370,620	0.13
Terna Rete Elettrica FRN Perp.	400,000	299,600	0.11
Terna SpA 0.125% 25/07/2025	333,000	313,240	0.11
Terna SpA 1% 10/04/2026	100,000	95,447	0.03
Unicredit SpA 2% 04/03/2023	700,000	704,662	0.25
Unicredit SpA FRN 03/07/2025	600,000	577,062	0.21
Unione di Banche Italiane SpA 0.75% 17/10/2022	700,000	700,574	0.25
Unione di Banche Italiane SpA 2.625% 20/06/2024	300,000	298,577	0.11
Unipol Gruppo SpA 3.25% 23/09/2030	206,000	188,941	0.07
		5,451,120	**1.96**
Japón			
Mitsubishi UFJ Fin Group 0.339% 19/07/2024	660,000	634,927	0.23
Mizuho Financial Group 0.118% 06/09/2024	500,000	476,880	0.17
NTT Finance Corp 0.399% Perp.	107,000	92,686	0.03
		1,204,493	**0.43**
Luxemburgo			
Aroundtown SA 0.375% 15/04/2027	400,000	312,956	0.11
Becton Dickinson Euro 1.208% 04/06/2026	400,000	376,688	0.14
Blackstone Property Partners Europe Holdings 0.5% 12/09/2023	717,000	697,462	0.25
DH Europe Finance SA 0.2% 18/03/2026	364,000	335,870	0.12
Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	286,000	271,703	0.10
Medtronic Global Holdings SCA 0.01% 02/12/2022	508,000	507,639	0.18
Nestle Finance Intl Ltd 0.01% 03/12/2025	164,000	153,793	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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Luxemburgo (continuación)			
Nestle Finance Intl Ltd 0.125% 12/11/2027	200,000	179,650	0.06
SES SA 0.875% 04/11/2027	400,000	349,344	0.13
		3,185,105	**1.15**
México			
America Movil SAB de CV 2.125% 10/03/2028	890,000	850,671	0.31
		850,671	**0.31**
Noruega			
DNB Bank ASA 0.25% 09/04/2024	750,000	732,322	0.26
Santander Consumer Bank 0.125% 25/02/2025	300,000	282,321	0.10
Telenor ASA 0% 25/09/2023	200,000	196,666	0.07
		1,211,309	**0.43**
Países Bajos			
ABB Finance BV 0.625% 31/03/2024	125,000	123,275	0.04
ABN Amro Bank NV 7.125% 06/07/2022	1,100,000	1,100,165	0.40
ABN Amro Bank NV FRN Perp.	200,000	177,654	0.06
Aegon Bank 0.625% 21/06/2024	600,000	581,568	0.21
Allianz Finance II BV 0.01% 22/11/2026	300,000	273,627	0.10
BMW Finance NV 0.125% 13/07/2022	527,000	526,921	0.19
BMW Finance NV 0.5% 22/02/2025	223,000	215,507	0.08
Coca Cola Hbc Finance Bv 0.625% 21/11/2029	344,000	282,754	0.10
Coca Cola Hbc Finance Bv 1.875% 11/11/2024	500,000	496,625	0.18
Conti Gummi Finance B.V. 2.125% 27/11/2023	59,000	59,150	0.02
Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 29/08/2023	500,000	496,025	0.18
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

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos (continuación)			
EDP Finance 0.375% 16/09/2026	613,000	560,821	0.20
EDP Finance 1.5% 22/11/2027	1,000,000	933,510	0.34
Enel Finance International NV 0.875% 28/09/2034	400,000	279,392	0.10
Enel Finance International NV 1% 16/09/2024	203,000	198,836	0.07
Fiat Chrysler Automobile 3.875% 05/01/2026	400,000	403,946	0.15
Gas Natural Fenosa Finance 1.375% 19/01/2027	500,000	469,050	0.17
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.25% 13/10/2024	100,000	91,217	0.03
Iberdrola International BV FRN Perp.	300,000	294,576	0.11
ING Groep NV FRN 03/09/2025	500,000	471,930	0.17
ING Groep NV FRN 18/02/2029	600,000	499,932	0.18
ING Groep NV FRN 20/09/2023	500,000	503,455	0.18
ING Groep NV FRN 23/05/2026	300,000	292,569	0.11
Jab Holdings BV 1% 20/12/2027	200,000	171,308	0.06
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.25% 26/06/2025	807,000	758,064	0.27
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.875% 19/09/2024	750,000	729,518	0.26
Linde Finance BV 0.25% 19/05/2027	300,000	270,549	0.10
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	461,000	439,199	0.16
Repsol International Finance 0.125% 05/10/2024	300,000	289,875	0.10
Repsol International Finance 0.25% 02/08/2027	200,000	180,130	0.06
Repsol International Finance FRN Perp.	200,000	180,750	0.06
Repsol International Finance FRN Perp.	100,000	86,062	0.03
Schlumberger Finance BV 0.01% 15/10/2024	442,000	423,825	0.15
Schlumberger Finance BV 2% 06/05/2032	152,000	139,425	0.05

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

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

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos (continuación)			
Shell International Finance BV 0.125% 08/11/2027	636,000	565,677	0.20
Siemens Financieringsmat 0.01% 05/09/2024	304,000	294,391	0.11
Stellantis NV 0.75% 18/01/2029	214,000	173,231	0.06
Stellantis NV 2.75% 01/04/2032	302,000	256,930	0.09
Swisscom Finance 0.375% 14/11/2028	100,000	88,809	0.03
Thermo Fisher Scientific 0.01% 18/11/2025	133,000	123,643	0.04
Wolters Kluwer NV 1.5% 22/03/2027	500,000	480,955	0.17
ZF Europe Finance BV 1.25% 23/10/2023	800,000	761,766	0.27
		17,011,248	**6.10**
Portugal			
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	500,000	430,625	0.15
Energias de Portugal SA FRN 30/04/2079	800,000	776,862	0.28
Galp Gas Natural Distrib 1.375% 19/09/2023	300,000	296,943	0.11
		1,504,430	**0.54**
Reino Unido			
Astrazeneca Plc 0.75% 12/05/2024	500,000	494,345	0.18
Barclays Bank Plc FRN 07/02/2028	300,000	296,596	0.11
Barclays Bank Plc FRN 09/06/2025	400,000	383,780	0.14
BP Capital Markets Plc FRN Perp.	177,000	148,554	0.05
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

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
Glaxosmithkline Capital 0.01% 23/09/2023	583,000	574,675	0.21
Gsk Consumer Healthcare 1.25% 29/03/2026	115,000	110,522	0.04
HSBC Holdings Plc 3% 30/06/2025	1,000,000	991,300	0.36
HSBC Holdings Plc FRN 13/11/2026	400,000	363,140	0.13
Lloyds Banking Markets Plc 0.25% 04/10/2022	385,000	385,131	0.14
National Grid Electricity Transmission 0.19% 20/01/2025	399,000	378,168	0.14
Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	400,000	383,712	0.14
Nationwide Building Society FRN 25/07/2029	800,000	770,664	0.28
Royal Bank of Scotland Plc FRN 02/03/2026	1,000,000	961,040	0.35
Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	606,000	576,948	0.21
Santander UK 1.125% 08/09/2023	200,000	198,638	0.07
Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	800,000	725,080	0.26
Tesco Corp 0.875% 29/05/2026	433,000	394,524	0.14
Vodafone Group Plc 1.625% 24/11/2030	400,000	359,156	0.13
Vodafone Group Plc 2.2% 25/08/2026	400,000	396,592	0.14
Vodafone Group Plc FRN 27/08/2080	193,000	146,854	0.05
Westpac Securities Nz Ltd 0.3% 25/06/2024	272,000	263,981	0.09
WPP Finance 2016 1.375% 20/03/2025	600,000	581,407	0.21
		12,394,187	**4.47**

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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Suecia			
Alfa Laval Treasury International 0.25% 25/06/2024	248,000	238,167	0.09
SBAB Bank AB 0.5% 13/05/2025	100,000	95,412	0.03
Vattenfall AB 0.05% 15/10/2025	199,000	186,439	0.07
Vattenfall AB 0.5% 24/06/2026	149,000	139,474	0.05
		659,492	**0.24**
Suiza			
UBS Group Funding 1.25% 01/09/2026	800,000	742,264	0.27
		742,264	**0.27**
BONOS TOTALES		**111,167,323**	**39.95**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Corea, República de			
Korea Development Bank 0.01% 10/07/2024	326,000	317,038	0.11
		317,038	**0.11**
Francia			
France (Republic of) 0% 17/05/2023	6,011,309	5,995,920	2.14
France (Republic of) 0% 19/04/2023	8,883,245	8,868,143	3.18
France (Republic of) 0% 22/03/2023	14,596,425	14,577,449	5.23
France (Republic of) 0% 25/01/2023	390,000	390,164	0.14
		29,831,676	**10.69**
Portugal			
Portugal (Republic of) 2.2% 17/10/2022	596,532	600,660	0.22
		600,660	**0.22**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		**30,749,374**	**11.02**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE			
Alemania			
Brenntag AG	4,544	282,182	0.10
Carl Zeiss Meditec AG	2,349	267,551	0.10
SAP AG	5,415	470,726	0.17
		1,020,459	**0.37**
Bélgica			
Anheuser Busch Inbev NV	2,203	113,146	0.04
KBC Groep NV	17,572	940,805	0.34
		1,053,951	**0.38**
Brasil			
PagSeguro Digital Ltd	39,403	385,946	0.14
		385,946	**0.14**
Canadá			
Agnico Eagle Mines Ltd	9,799	428,908	0.15
Barrick Gold Corp	25,387	429,572	0.15
Yamana Gold Inc	104,428	464,480	0.17
		1,322,960	**0.47**
China			
Alibaba Group Holding	10,008	1,088,249	0.39
Inner Mongolia Yili Indus Energy Co	268,300	1,493,206	0.54
Sunny Optical Tech	36,900	575,298	0.21
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
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos			
ACI Worldwide Inc	4,075	100,915	0.04
Activision Blizzard Inc	3,674	273,622	0.10
Agilent Technologies Inc	927	105,313	0.04
Akamai Technologies Inc	4,202	367,085	0.13
Alphabet Inc A shares	496	1,033,921	0.37
Amazon.com Inc	4,780	485,613	0.17
Becton Dickinson & Co	5,086	1,199,342	0.43
Booking Holdings Inc	202	337,937	0.12
Carrier Global Corp	25,921	884,158	0.32
CME Group Inc	8,040	1,574,239	0.57
Estee Lauder Companies	381	92,811	0.03
Fidelity National Information Services Inc	1,772	155,377	0.06
Global Payments Inc	1,473	155,888	0.06
Johnson & Johnson	8,203	1,392,811	0.50
Keysight Technologies	2,385	314,479	0.11
KLA Corp	649	198,080	0.07
Limoneira Co	34,988	471,549	0.17
Mastercard Inc	3,520	1,062,212	0.38
Mettler Toledo International	48	52,744	0.02
Microsoft Corp	3,825	939,667	0.34
Monolithic Power Systems Inc	603	221,509	0.08
Moody's Corp	7,618	1,981,795	0.71
MSCI Inc	228	89,885	0.03
Newmont Goldcorp Corp	7,543	430,524	0.15
Nike Inc	6,189	605,018	0.22
Nortonlifelock Inc	9,179	192,808	0.07
Otis Worldwide Corp	7,564	511,309	0.18
Palo Alto Networks Inc	1,094	516,878	0.19
Planet Fitness Inc Cl A	7,183	467,278	0.17
Prologis Trust Inc	1,512	170,153	0.06
Qualys Inc	1,860	224,421	0.08
Rockwell Automation Inc	833	158,807	0.06
Schwab (Charles) Corp	3,598	217,439	0.08
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

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
TJX Companies Inc	15,370	821,096	0.29
Visa Inc	2,636	496,439	0.18
Waters Corporation	2,668	844,665	0.30
		20,231,556	**7.27**
Francia			
Air Liquide Finance SA	3,179	407,293	0.15
Arkema SA	4,020	341,378	0.12
Atos Origin	4,367	55,832	0.02
BNP Paribas SA	38,514	1,747,188	0.63
Bollore	23,214	102,606	0.04
Bouygues SA	11,013	323,342	0.12
Cap Gemini SA	9,277	1,516,326	0.54
Compagnie de St Gobain	21,613	884,944	0.32
Crédit Agricole SA	106,007	925,547	0.33
Dassault Systemes SA	23,296	818,039	0.29
Eiffage	3,301	283,490	0.10
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	800	465,360	0.17
Michelin	43,428	1,128,042	0.41
Remy Cointreau SA	1,311	218,544	0.08
Renault SA	26,032	619,301	0.22
Safran SA	1,286	121,154	0.04
Schneider Electric SA	9,134	1,031,229	0.37
Société Générale	48,677	1,016,863	0.37
Sodexo	1,700	114,002	0.04
Thales SA	3,715	434,841	0.16
Total SA	17,727	892,909	0.32
Veolia Environnement SA	1,143	26,620	0.01
Vinci SA	7,577	643,742	0.23
Worldline SA	2,603	92,094	0.03
		14,210,686	**5.11**
Hong Kong			
Ausnutria Dairy Corp Ltd	630,000	635,868	0.23
		635,868	**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
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Irlanda			
Accenture Plc	576	152,974	0.05
Cimpress Plc	19,951	742,354	0.27
Medtronic Plc	443	38,031	0.01
		933,359	**0.33**
Israel			
Check Point Software Tech	10,213	1,189,669	0.43
		1,189,669	**0.43**
Italia			
Finecobank SpA	32,460	370,693	0.13
Prysmian SpA	88,423	2,317,567	0.83
Technoprobe Spa	218,745	1,472,154	0.53
		4,160,414	**1.49**
Japón			
Ariake Japan Co Ltd	6,000	235,726	0.08
Hikari Tsushin Inc	4,200	411,337	0.15
Hoya Corp	10,400	848,302	0.30
Keyence Corp	6,100	1,991,965	0.72
Nidec Corp	1,900	112,103	0.04
Nippon Ceramic Co Ltd	8,800	126,644	0.05
Trend Micro Inc	8,500	396,185	0.14
Yamaha Corp	17,700	697,883	0.25
		4,820,145	**1.73**
Luxemburgo			
L'Occitane International SA	663,250	1,980,794	0.71
Millicom International Cellular SA	8,356	113,877	0.04
		2,094,671	**0.75**
Países Bajos			
ASML Holding NV	1,448	660,071	0.24
Heineken NV	1,676	145,812	0.05
Koninklijke Ahold Delhaize NV	29,202	725,962	0.26
Randstad NV	19,104	882,605	0.32
Stellantis NV	162,283	1,912,018	0.69
		4,326,468	**1.56**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido			
Acergy SA	45,620	347,778	0.12
Beazley Plc	144,787	839,279	0.30
BP Plc	58,768	265,085	0.10
CNH Industrial Capital	10,452	115,181	0.04
Diageo Plc	64,912	2,662,181	0.96
Easyjet Plc	63,452	270,218	0.10
Endeavour Mining PLC	24,309	480,621	0.17
Intercontinental Hotels Group	11,051	558,428	0.20
Linde Plc	855	234,227	0.08
Lloyds Banking Group Plc	2,947,384	1,448,626	0.52
Melrose Industries Plc	209,108	363,638	0.13
National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	188,000	155,322	0.06
Prudential Plc	11,955	141,098	0.05
Rio Tinto Plc	36,639	2,092,551	0.75
Rolls Royce Holdings Plc	132,800	127,965	0.05
Shell Plc	11,986	297,792	0.11
		10,399,990	**3.74**
Suecia			
Autoliv Inc Swed Dep	2,843	195,794	0.07
Mycronic AB	40,283	541,085	0.19
Saab AB	6,950	274,156	0.10
Sandvik AB	47,721	738,768	0.27
Volvo Treasury AB	135,168	1,998,284	0.72
		3,748,087	**1.35**
Suiza			
Compagnie Financière Richemont SA	7,346	746,078	0.27
Flughafen Zurich AG	1,075	154,989	0.06
Geberit AG	604	276,877	0.10
Nestle SA	35,281	3,928,331	1.41
Roche Holding AG	955	303,953	0.11
		5,410,228	**1.95**

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
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Taiwán			
Taiwan Semiconductor Sp Adr	7,106	555,661	0.20
		555,661	**0.20**
RENTA VARIABLE TOTAL		**85,923,573**	**30.89**
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Luxemburgo			
	66,000	5,539,089	1.99
		5,539,089	**1.99**
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		**5,539,089**	**1.99**
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		**233,379,359**	**83.85**
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**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS (CONTINUACIÓN)			
Luxemburgo			
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield A Capitalisation EUR	63,382	8,458,384	3.03
AXA World Funds - Emerging Markets Euro D Bonds M EUR C	20,257	1,565,461	0.56
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Capitalisation USD	6,500	1,141,891	0.41
		11,165,736	**4.00**
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		**23,845,303**	**8.55**
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		**23,845,303**	**8.55**
Total Cartera de inversión		**257,224,662**	**92.40**
Tresoría y equivalentes de tesorería		20,298,471	7.29
Otros Activos Netos		852,918	0.31
TOTAL PATRIMONIO NETO		**278,376,051**	**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	1,145,141	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 MorganSecurities 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
I. 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 0.125% 31/03/2023	238,600	233,958	0.44
United States Treasury Notes 1.5% 29/02/2024	4,309,000	4,210,870	7.95
United States Treasury Notes 1.75% 15/03/2025	3,755,200	3,634,624	6.86
United States Treasury Notes 2.25% 31/03/2024	1,489,600	1,472,173	2.78
United States Treasury Notes 2.625% 15/04/2025	2,763,800	2,736,811	5.16
		12,288,436	**23.19**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		**12,288,436**	**23.19**
RENTA VARIABLE			
Alemania			
Kabel Deutschland Holding AG	2,568	279,210	0.53
		279,210	**0.53**
Brasil			
PagSeguro Digital Ltd	17,057	174,664	0.33
		174,664	**0.33**
Canadá			
Agnico Eagle Mines Ltd	9,604	439,479	0.83
Barrick Gold Corp	24,367	431,052	0.81
Yamana Gold Inc	105,287	489,585	0.92
		1,360,116	**2.56**
Estados Unidos			
3M Co	769	99,516	0.19
Abbott Laboratories	2,033	220,885	0.42
Abbvie Inc	1,555	238,164	0.45
Adobe Systems Inc	790	289,187	0.55
Advanced Micro Devices	3,292	251,739	0.47
Alphabet Inc A shares	647	1,409,981	2.66
Amazon.com Inc	8,380	890,040	1.68
American Express Co	1,702	235,931	0.44

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
American Tower Corp	321	82,044	0.15
Amgen Inc	744	181,015	0.34
Anthem Inc	220	106,168	0.20
Apple Computer Inc	14,020	1,916,814	3.61
Applied Materials Inc	1,366	124,279	0.23
Bank of America Corp	8,734	271,889	0.51
Becton Dickinson & Co	1,777	438,084	0.83
BlackRock Inc	330	200,983	0.38
Booking Holdings Inc	57	99,692	0.19
Bristol-Myers Squibb Co	2,912	224,224	0.42
Broadcom Inc	343	166,633	0.31
Carrier Global Corp	7,848	279,860	0.53
Chevrontexaco Corp	2,041	295,496	0.56
Cisco Systems Inc	7,389	315,067	0.59
Citigroup Inc	4,170	191,778	0.36
CME Group Inc	1,665	340,826	0.64
Comcast Corp	7,002	274,758	0.52
Corteva Inc	2,694	145,853	0.28
Costco Wholesale Corp	406	194,588	0.37
CSX Corp	7,690	223,471	0.42
CVS Caremark Corp	1,423	131,855	0.25
Danaher Corp	614	155,661	0.29
Deere Co	455	136,259	0.26
Dominion Resources Inc	1,271	101,439	0.19
Dow Inc	4,110	212,117	0.40
Eaton Corp Plc	1,661	209,269	0.39
Ecolab Inc	612	94,101	0.18
Eli Lilly & Co	960	311,261	0.59
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
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
General Electric Co	2,025	128,932	0.24
Global Payments Inc	1,578	174,590	0.33
Goldman Sachs Group Inc	327	97,126	0.18
Home Depot Inc	2,183	598,731	1.13
Honeywell International Inc	1,295	225,084	0.42
Intuit Inc	749	288,695	0.54
Johnson & Johnson	4,469	793,292	1.50
JP Morgan Chase & Co	998	112,385	0.21
Lam Research Corp	268	114,208	0.22
Lowes Companies	632	110,391	0.21
Marathon Petroleum Corp	5,069	416,722	0.79
Marsh & McLennan Cos Inc	845	131,186	0.25
Mastercard Inc	2,015	635,692	1.20
Merck & Co Inc	3,453	314,810	0.59
Microsoft Corp	6,889	1,769,302	3.34
Mondelez International Inc	4,231	262,703	0.50
Moody's Corp	1,174	319,293	0.60
Morgan Stanley	2,369	180,186	0.34
MSCI Inc	608	250,587	0.47
Netflix Inc	673	117,688	0.22
Newmont Goldcorp Corp	7,341	438,037	0.83
Nike Inc	4,013	410,129	0.77
Norfolk Southern Corp	631	143,420	0.27
Nvidia Corp	1,319	199,947	0.38
Oracle Corp	3,481	243,217	0.46
Otis Worldwide Corp	4,678	330,594	0.62
Palo Alto Networks Inc	405	200,046	0.38
Paypal Holdings Inc	1,245	86,951	0.16
Pepsico Inc	2,545	424,150	0.80
Pfizer Inc	4,980	261,101	0.49
Pioneer Natural Resources Co	531	118,455	0.22
Planet Fitness Inc Cl A	2,983	202,874	0.38
PNC Financial Services Group	408	64,370	0.12
Procter & Gamble Co	2,120	304,835	0.57
Prologis Trust Inc	2,675	314,714	0.59
Public Service Enterprise Gp	3,406	215,532	0.41
Qualcomm Inc	1,611	205,789	0.39
Qualys Inc	1,517	191,354	0.36
Rockwell Automation Inc	1,028	204,891	0.39
S&P Global Inc	1,229	414,247	0.78
Salesforce.com Inc	848	139,954	0.26
Schlumberger Ltd	7,162	256,113	0.48
Schwab (Charles) Corp	2,323	146,767	0.28
Sherwin Williams Co	1,442	322,878	0.61
Starbucks Corp	1,991	152,092	0.29
Target Corp	1,049	148,150	0.28
Tesla Inc	702	472,741	0.89
Texas Instruments Inc	1,177	180,846	0.34
The Coca Cola Co	7,038	442,761	0.84
Thermo Fisher Scientific	611	331,944	0.63
TJX Companies Inc	1,783	99,581	0.19
Truist Financial Corp	4,338	205,751	0.39
United Parcel Service	839	153,151	0.29
Unitedhealth Group Inc	1,694	870,089	1.64
Visa Inc	1,471	289,625	0.55
Walmart Inc	1,281	155,744	0.29
Walt Disney Co	1,837	173,413	0.33
Wells Fargo & Co	3,829	149,982	0.28
Welltower Inc	1,299	106,973	0.20
Xcel Energy Inc	3,404	240,867	0.45
		29,949,145	**56.47**
Francia			
Air Liquide 5.5	3,732	499,875	0.94
Remy Cointreau SA	2,019	351,864	0.66
		851,739	**1.60**
Irlanda			
Accenture Plc	854	237,113	0.45
Medtronic Plc	2,729	244,928	0.46
		482,041	**0.91**
Italia			
Finecobank SpA	23,403	279,409	0.53
		279,409	**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
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Japón			
Hoya Corp	2,600	221,714	0.42
Keyence Corp	600	204,836	0.39
Toyota Motor Corp	9,900	153,031	0.29
Yamaha Corp	5,800	239,078	0.45
		818,659	**1.55**
Países Bajos			
ASML Holding NV	884	421,286	0.79
		421,286	**0.79**
Reino Unido			
Diageo Plc	5,897	252,841	0.48
Endeavour Mining PLC	24,199	500,192	0.94
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**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Irlanda			
Ishares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual	67,780	2,388,568	4.50
		2,388,568	**4.50**
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		**2,388,568**	**4.50**
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		**2,388,568**	**4.50**
Total Cartera de inversión		**50,954,997**	**96.10**
Tresoría y equivalentes de tesorería		2,127,999	4.01
Otros Passivos Netos		(57,916)	(0.11)
TOTAL PATRIMONIO NETO		**53,025,080**	**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	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 Europe SA	CNH	19,925,079	USD	2,993,512	25/10/2022	(22,987)
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
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Arabia Saludita			
Dar Al Arkan Sukuk Co Ltd 6.75% 15/02/2025	870,000	822,375	1.89
		822,375	**1.89**
Argentina			
Mercadolibre Inc 3.125% 14/01/2031	800,000	560,830	1.29
		560,830	**1.29**
Austria			
Sappi Papier Holdng GmbH 3.625% 15/03/2028	300,000	249,988	0.57
		249,988	**0.57**
Brasil			
Natura Cosmeticos SA 4.125% 03/05/2028	400,000	317,314	0.73
		317,314	**0.73**
Canadá			
Canacol Energy Ltd 5.75% 24/11/2028	571,000	446,499	1.03
		446,499	**1.03**
China			
Bright Food Singapore 1.75% 22/07/2025	200,000	184,350	0.42
Country Garden Holding Corp 5.125% 14/01/2027	700,000	297,797	0.68
		482,147	**1.10**
Emiratos Árabes Unidos			
DP World Ltd 2.375% 25/09/2026	900,000	876,438	2.02
Emirates Telecom Group 0.375% 17/05/2028	925,000	800,985	1.84
First Abu Dhabi Bank Pjsc 0.125% 16/02/2026	500,000	456,715	1.05
First Abu Dhabi Bank Pjsc 1.625% 07/04/2027	950,000	896,572	2.06
		3,030,710	**6.97**
BONOS (CONTINUACIÓN)			
España			
Food Service Project Sl 5.5% 21/01/2027	700,000	605,549	1.39
		605,549	**1.39**
Hong Kong			
Sino Ocean Land IV 3.25% 05/05/2026	700,000	308,905	0.71
		308,905	**0.71**
Islas Caimán			
Three Gorges Finance II 1.3% 21/06/2024	510,000	504,410	1.16
		504,410	**1.16**
Islas Vírgenes Británicas			
Fortune Star BVI Ltd 3.95% 02/10/2026	1,000,000	605,000	1.39
		605,000	**1.39**
Kazajstán			
Eurasian Development Bank 1% 17/03/2026	400,000	213,432	0.49
		213,432	**0.49**
Luxemburgo			
B2w Digital Lux SARL 4.375% 20/12/2030	400,000	291,167	0.67
Cpi Property Group SA 1.5% 27/01/2031	550,000	366,350	0.84
GTC Aurora Luxem 2.25% 23/06/2026	1,000,000	765,220	1.76
Puma International Financing SDL 5% 24/01/2026	400,000	335,871	0.77
		1,758,608	**4.04**
México			
Nemak SAB de CV 2.25% 20/07/2028	1,000,000	719,610	1.65
		719,610	**1.65**
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos			
Boi Finance Bv 7.5% 16/02/2027	972,000	810,473	1.86
MAS Securities BV 4.25% 19/05/2026	1,015,000	849,240	1.95
Ne Property BV 3.375% 14/07/2027	900,000	777,933	1.79
Prosus NV 1.985% 13/07/2033	600,000	405,204	0.93
Prosus NV 2.031% 03/08/2032	400,000	279,172	0.64
Veon Holdings BV 3.375% 25/11/2027	400,000	199,555	0.46
		3,321,577	**7.63**
Perú			
Minsur SA 4.5% 28/10/2031	200,000	161,632	0.37
		161,632	**0.37**
Polonia			
Canpack SA Eastern Land 2.375% 01/11/2027	750,000	599,002	1.38
Inpost SA 2.25% 15/07/2027	800,000	629,304	1.45
MBank SA 1.058% 05/09/2022	650,000	650,637	1.50
Polski Koncern Naftowy 1.125% 27/05/2028	700,000	547,400	1.26
Synthos SA 2.5% 07/06/2028	987,000	808,432	1.86
		3,234,775	**7.45**
Reino Unido			
IHS Holdings Ltd 5.625% 29/11/2026	337,000	265,239	0.61
MARB BondCo Plc 3.95% 29/01/2031	800,000	588,141	1.35
The Bidvest Group (UK) Plc 3.625% 23/09/2026	797,000	670,869	1.54
		1,524,249	**3.50**
República Checa			
Energo Pro As 8.5% 04/02/2027	556,000	505,811	1.16
		505,811	**1.16**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Rumanía			
Globalworth Real Estate Investment Ltd 2.95% 29/07/2026	500,000	402,715	0.93
		402,715	**0.93**
Turquía			
Anadolu Efes 3.375% Perp.	200,000	133,787	0.31
Arcelik AS 3% 27/05/2026	600,000	513,372	1.18
Aydem Yenilenebilir Enerji AS 7.75% 02/02/2027	385,000	267,082	0.61
		914,241	**2.10**
BONOS TOTALES		**21,122,516**	**48.54**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Benin			
Benin (Republic of) 4.875% 19/01/2032	1,330,000	957,480	2.20
		957,480	**2.20**
Chile			
Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	1,350,000	1,057,077	2.43
		1,057,077	**2.43**
Colombia			
Colombia (Republic of) 3.875% 22/03/2026	1,150,000	1,090,351	2.52
		1,090,351	**2.52**
Costa de Marfil			
Côte d'Ivoire (Republic of) 4.875% 30/01/2032	1,120,000	809,424	1.86
Côte d'Ivoire (Republic of) 5.875% 17/10/2031	1,000,000	786,080	1.81
		1,595,504	**3.67**
Croacia			
Croatia (Republic of) 1.125% 19/06/2029	1,470,000	1,272,374	2.94
Croatia (Republic of) 2.875% 22/04/2032	800,000	757,192	1.74
		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
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Ecuador			
Ecuador (Republic of) FRN 31/07/2030	400,000	253,261	0.58
		253,261	**0.58**
Egipto			
Egypt (Republic of) 5.625% 16/04/2030	930,000	580,199	1.33
Egypt (Republic of) 6.375% 11/04/2031	1,000,000	631,450	1.45
		1,211,649	**2.78**
Filipinas			
The Philippines (Republic of) 0.7% 03/02/2029	1,100,000	917,686	2.11
		917,686	**2.11**
Ghana			
Ghana Government International 7.75% 07/04/2029	1,200,000	574,731	1.32
		574,731	**1.32**
Indonesia			
Indonesia (Republic of) 1% 28/07/2029	1,000,000	805,450	1.85
Indonesia (Republic of) 1.1% 12/03/2033	451,000	322,023	0.74
Indonesia (Republic of) 1.3% Perp.	600,000	427,674	0.98
Indonesia (Republic of) 1.4% 30/10/2031	800,000	619,272	1.42
		2,174,419	**4.99**
Kazajstán			
Kazakhstan (Republic of) 2.375% 09/11/2028	1,200,000	1,087,164	2.51
		1,087,164	**2.51**
Macedonia			
North Macedonia 1.625% 10/03/2028	639,000	481,269	1.11
		481,269	**1.11**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Marruecos			
Morocco (Kingdom of) 2% 30/09/2030	1,000,000	729,110	1.68
		729,110	**1.68**
México			
United Mexican States 1.125% 17/01/2030	1,600,000	1,242,897	2.87
		1,242,897	**2.87**
Rumanía			
Romania (Government of) 1.75% Perp.	1,020,000	730,208	1.68
Romania (Government of) 2% 14/04/2033	950,000	618,346	1.42
		1,348,554	**3.10**
Senegal			
Senegal (Republic of) 4.75% 13/03/2028	1,235,000	1,007,550	2.32
		1,007,550	**2.32**
Serbia			
Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028	667,000	488,411	1.12
Serbia (Republic of) 1.65% Perp.	823,000	518,111	1.19
		1,006,522	**2.31**
Sudáfrica			
South Africa (Republic of) 3.75% 24/07/2026	950,000	898,044	2.07
		898,044	**2.07**
Turquía			
Turkey (Republic of) 4.375% Perp.	500,000	416,785	0.96
		416,785	**0.96**
Ucrania			
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**
Tresoría 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 Europe SA	EUR	7,876,316	USD	8,300,000	21/07/2022	(54,575)
						(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
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Alemania			
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	100,000	97,818	0.23
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	200,000	180,980	0.43
ENBW FRN 05/08/2079	100,000	78,533	0.19
NRW Bank 0.5% 17/06/2041	600,000	429,450	1.03
NRW Bank 0.875% 12/04/2034	200,000	171,292	0.41
NRW Bank 1.2% 28/03/2039	900,000	748,764	1.80
Vonovia SE 1.875% 28/06/2028	200,000	175,420	0.42
		1,882,257	**4.51**
Austria			
Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	100,000	75,657	0.18
Vienna Insurance Grp Agw FRN 15/06/2042	200,000	185,178	0.44
		260,835	**0.62**
Bélgica			
Anheuser Busch Inbev NV 2.75% 17/03/2036	300,000	268,038	0.64
European Union 3.75% 04/04/2042	350,000	429,898	1.03
		697,936	**1.67**
España			
Abertis Infraestructuras 1.875% 26/03/2032	200,000	163,048	0.39
Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	300,000	273,603	0.66
Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	100,000	95,013	0.23
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 14/10/2028	200,000	171,090	0.41
NorteGas Energia Distribucion 0.905% 22/01/2031	300,000	232,347	0.56
		935,101	**2.25**
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos			
AT&T Inc 1.8% 14/09/2039	200,000	147,462	0.35
International Bank for Reconstruction and Development 0.125% 03/01/2051	300,000	161,497	0.39
International Bank for Reconstruction and Development 0.7% 22/10/2046	500,000	347,696	0.84
Verizon Communications 2.625% 01/12/2031	200,000	192,396	0.46
		849,051	**2.04**
Filipinas			
Asian Development Bank 1.4% 06/02/2037	300,000	265,191	0.64
		265,191	**0.64**
Finlandia			
Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	179,000	119,814	0.29
		119,814	**0.29**
Francia			
BPCE SA 1.75% 27/05/2032	300,000	285,420	0.69
BPCE SA FRN 02/03/2032	200,000	181,020	0.43
Covivio Hotels Saca 1% 27/07/2029	100,000	79,818	0.19
Crédit Agricole Home Loan 0.875% 06/05/2034	300,000	252,639	0.61
Crédit Agricole SA 2.5% 22/04/2034	300,000	263,049	0.63
Electricité de France SA 4.5% 12/11/2040	200,000	207,594	0.50
Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	300,000	244,749	0.59
La Banque Post Home Loan 1.625% 12/05/2030	200,000	193,450	0.46
PSA Treasury Pte Ltd 6% 19/09/2033	250,000	274,190	0.66
Unibail-Rodamco SE 1.75% 01/07/2049	100,000	49,126	0.12
Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	300,000	223,489	0.54
		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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Italia			
A2A SpA 0.625% 28/10/2032	200,000	144,344	0.35
Intesa Sanpaolo SpA 1.35% 24/02/2031	400,000	298,305	0.72
Terna Rete Elettrica FRN Perp.	151,000	113,099	0.27
Unicredit SpA FRN 23/09/2029	400,000	369,795	0.89
		925,543	**2.23**
Japón			
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3% 21/11/2030	200,000	195,270	0.47
		195,270	**0.47**
Luxemburgo			
European Investment Bank 0.25% 15/06/2040	400,000	275,704	0.66
European Investment Bank 1.125% 15/09/2036	300,000	254,739	0.61
European Investment Bank 1.75% 15/09/2045	100,000	89,405	0.21
European Investment Bank 2.625% 15/03/2035	400,000	412,720	0.99
European Investment Bank 2.75% 15/03/2040	400,000	419,880	1.01
European Investment Bank 3.625% 14/03/2042	150,000	178,974	0.43
Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	200,000	140,910	0.34
SEGRO Capital Sarl 1.875% 23/03/2030	100,000	87,932	0.21
		1,860,264	**4.46**
Países Bajos			
American Medical Systems Europe B.V. 1.625% 08/03/2031	300,000	261,135	0.63
ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	300,000	264,276	0.63
BNG Bank NV 1.5% 15/07/2039	500,000	437,860	1.05
Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	215,000	158,911	0.38
EDP Finance 1.875% 21/09/2029	100,000	91,345	0.22

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos (continuación)			
Enel Finance International NV 1.125% 17/10/2034	200,000	146,832	0.35
Iberdrola International BV FRN Perp.	200,000	146,492	0.35
ING Groep NV FRN 13/11/2030	100,000	89,188	0.21
ING Groep NV FRN 16/02/2031	200,000	173,984	0.42
Neder Waterschapsbank 1.25% 07/06/2032	300,000	276,456	0.66
Telefonica Europe BV FRN Perp.	200,000	164,250	0.39
Upjohn Finance BV 1.908% 23/06/2032	300,000	223,419	0.54
Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	100,000	85,647	0.21
		2,519,795	**6.04**
Portugal			
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	300,000	258,375	0.62
		258,375	**0.62**
Reino Unido			
Gsk Consumer Healthcare 2.125% 29/03/2034	100,000	87,712	0.21
Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	300,000	244,470	0.59
Omnicom Finance Hold 1.4% 08/07/2031	150,000	128,660	0.31
Thames Water Util Fin 1.25% 31/01/2032	200,000	150,448	0.36
Vodafone Group Plc 1.625% 24/11/2030	100,000	89,789	0.22
		701,079	**1.69**
BONOS TOTALES		**13,725,055**	**32.95**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Alemania			
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
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Austria			
Austria (Republic of) 1.5% 02/11/2086	50,000	35,922	0.09
Austria (Republic of) 1.5% 20/02/2047	250,000	217,665	0.52
Austria (Republic of) 2.4% 23/05/2034	500,000	522,000	1.25
Austria (Republic of) 3.8% 26/01/2062	130,000	177,960	0.43
Republic Of Austria 1.85% 23/05/2049	318,000	292,980	0.70
		1,246,527	**2.99**
Bélgica			
Belgium (Kingdom of) 1.4% 22/06/2053	600,000	444,744	1.07
Belgium (Kingdom of) 2.15% 22/06/2066	620,000	547,262	1.31
Belgium (Kingdom of) 5% 28/03/2035	1,580,000	2,073,861	4.98
		3,065,867	**7.36**
Canadá			
Province Of Quebec 0.25% 05/05/2031	500,000	419,077	1.01
		419,077	**1.01**
Chile			
Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	100,000	78,302	0.19
		78,302	**0.19**
España			
Spain (Kingdom of) 1.85% 30/07/2035	1,740,000	1,588,637	3.82
Spain (Kingdom of) 2.7% 31/10/2048	1,300,000	1,236,430	2.97
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**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Francia			
France (Republic of) 0.5% 25/05/2040	700,000	514,269	1.24
France (Republic of) 1.5% 25/05/2050	300,000	243,804	0.59
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	3,200,000	2,993,599	7.19
France (Republic of) 4% 25/04/2055	2,006,008	2,656,235	6.38
SNCF Réseau 2.25% 20/12/2047	400,000	362,952	0.87
Societe du Grand Paris 0.7% 15/10/2060	300,000	152,025	0.37
Unedic 0.25% 16/07/2035	400,000	305,704	0.73
Unedic 1.25% 25/05/2033	700,000	634,508	1.52
		7,863,096	**18.89**
Irlanda			
Ireland (Republic of) 0.35% 18/10/2032	750,000	637,628	1.53
Ireland (Republic of) 0.4% 15/05/2035	500,000	402,515	0.97
Ireland (Republic of) 2% 18/02/2045	350,000	326,760	0.78
		1,366,903	**3.28**
Italia			
Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	600,000	415,896	1.00
Italy (Republic of) 2.45% 01/09/2050	690,000	553,449	1.33
Italy (Republic of) 3.1% 01/03/2040	1,400,000	1,328,432	3.19
Italy (Republic of) 3.25% 01/09/2046	750,000	719,392	1.73
Italy (Republic of) 4% 01/02/2037	2,300,000	2,455,664	5.90
Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2044	560,000	663,606	1.59
Italy (Republic of) 5% 01/08/2034	480,000	558,024	1.34
		6,694,463	**16.08**

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
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**
Tesorería 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
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Alemania			
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	800,000	782,545	0.63
Daimler AG 0.75% 10/09/2030	600,000	502,836	0.41
Deutsche Bank AG FRN 03/09/2026	800,000	745,064	0.60
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	500,000	452,450	0.37
E.On Se 0.35% 28/02/2030	800,000	651,232	0.53
LB Baden Wuerttemberg 2.875% 28/09/2026	500,000	468,875	0.38
NRW Bank 0.01% 15/10/2029	1,000,000	870,600	0.70
NRW Bank 0.01% 18/02/2030	1,000,000	863,380	0.70
NRW Bank 0.375% 16/05/2029	2,000,000	1,805,740	1.46
Vonovia SE 1.875% 28/06/2028	400,000	350,840	0.28
		7,493,562	**6.06**
Australia			
Commonwealth Bank Australia 0.5% 27/07/2026	1,250,000	1,179,238	0.95
Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	1,000,000	929,240	0.75
		2,108,478	**1.70**
Austria			
Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	200,000	151,314	0.12
Vienna Insurance Grp Agw FRN 15/06/2042	500,000	462,945	0.37
		614,259	**0.49**
Bélgica			
Anheuser Busch Inbev NV 2% 17/03/2028	800,000	771,768	0.62
Anheuser Busch Inbev SA 1.5% 18/04/2030	400,000	361,584	0.29
		1,133,352	**0.91**
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Dinamarca			
Orsted A/S 1.5% 26/11/2029	500,000	462,425	0.37
Orsted A/S FRN 09/12/2099	400,000	338,726	0.27
		801,151	**0.64**
España			
Abertis Infraestructuras SA 1.625% 15/07/2029	800,000	684,616	0.55
Abertis Infraestructuras SA 2.375% 27/09/2027	300,000	283,965	0.23
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 16/01/2030	600,000	540,570	0.44
Caixabank FRN 09/02/2029	800,000	663,288	0.54
Iberdrola Finanzas SAU 1.375% 11/03/2032	500,000	435,745	0.35
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 14/10/2028	700,000	598,815	0.48
NorteGas Energia Distribucion 0.905% 22/01/2031	1,000,000	774,490	0.63
Telefonica Emisiones SAU 2.932% 17/10/2029	200,000	200,314	0.16
		4,181,803	**3.38**
Estados Unidos			
AT&T Inc 0.8% 04/03/2030	800,000	677,758	0.55
AT&T Inc 2.35% 05/09/2029	800,000	769,188	0.62
Danaher Corp 2.5% 30/03/2030	700,000	675,696	0.55
Dow Chemical Co 0.5% 15/03/2027	1,000,000	882,487	0.71
International Bank for Reconstruction and Development 0.01% 21/02/2030	1,500,000	1,293,796	1.05
Pepsico Inc 1.125% 18/03/2031	800,000	697,219	0.56
		4,996,144	**4.04**
Filipinas			
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Finlandia			
Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	1,000,000	669,350	0.54
		669,350	**0.54**
Francia			
Arkema SA FRN Perp.	600,000	568,110	0.46
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 1.875% 18/06/2029	400,000	339,148	0.27
BNP Paribas 2.1% 07/04/2032	500,000	429,515	0.35
BNP Paribas SA FRN 17/04/2029	800,000	698,272	0.56
BPCE SA 1.75% 27/05/2032	700,000	665,980	0.54
BPCE SA FRN 02/03/2032	600,000	543,060	0.44
Carrefour SA 2.625% 15/12/2027	300,000	288,657	0.23
Covivio Hotels Saca 1% 27/07/2029	700,000	558,726	0.45
Crédit Agricole Home Loan 0.75% 05/05/2027	400,000	380,644	0.31
Crédit Agricole SA FRN 05/06/2030	700,000	654,164	0.53
Crédit Mutuel CIC Home Loan 1% 30/04/2028	1,500,000	1,424,595	1.15
Dassault Systemes 0.375% 16/09/2029	600,000	512,112	0.41
Electricité de France SA FRN Perp.	1,000,000	780,000	0.63
Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	300,000	244,749	0.20
Icade Sante SAS 1.375% 17/09/2030	600,000	486,480	0.39
La Banque Post Home Loan 1.625% 12/05/2030	600,000	580,350	0.47
La Banque Postale 0.75% 23/06/2031	500,000	386,360	0.31
La Banque Postale Home Loan 1% 04/10/2028	1,400,000	1,322,818	1.07
Régie Autonome Des Transports 0.35% 20/06/2029	1,400,000	1,263,402	1.02
Société Générale 0.875% 24/09/2029	900,000	730,881	0.59
Société Générale FRN 02/12/2027	700,000	619,227	0.50

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Total SA FRN Perp.	700,000	659,176	0.53
Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	900,000	670,467	0.54
		14,806,893	**11.95**
Irlanda			
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	1,021,000	942,169	0.76
CRH Finance Dac 1.375% 18/10/2028	700,000	642,061	0.52
		1,584,230	**1.28**
Italia			
A2A SpA 1.5% 16/03/2028	256,000	230,211	0.19
Acea SpA 0.25% 28/07/2030	700,000	533,106	0.43
ENI SpA 3.625% 29/01/2029	400,000	410,996	0.33
ENI SpA FRN Perp.	767,000	686,710	0.55
Intesa Sanpaolo SpA 1.35% 24/02/2031	800,000	596,611	0.48
Terna Rete Elettrica FRN Perp.	423,000	316,827	0.26
Unicredit SpA 1.8% 20/01/2030	800,000	657,864	0.53
		3,432,325	**2.77**
Luxemburgo			
European Investment Bank 2.75% 13/09/2030	2,000,000	2,124,520	1.72
Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	600,000	422,730	0.34
Logicor Financing Sarl 1.625% 15/07/2027	500,000	433,275	0.35
SEGRO Capital Sarl 1.875% 23/03/2030	260,000	228,623	0.18
		3,209,148	**2.59**
Países Bajos			
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos (continuación)			
Daimler Truck Intl 1.625% 06/04/2027	400,000	375,872	0.30
EDP Finance 1.875% 21/09/2029	400,000	365,380	0.30
H&M Finance BV 0.25% 25/08/2029	312,000	247,092	0.20
Iberdrola International BV FRN Perp.	800,000	665,056	0.54
ING Groep NV FRN 13/11/2030	600,000	535,128	0.43
NN Group NV FRN 08/04/2044	700,000	698,552	0.56
REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	700,000	659,589	0.53
Schlumberger Finance BV 2% 06/05/2032	350,000	321,044	0.26
Upjohn Finance BV 1.362% 23/06/2027	1,034,000	899,663	0.73
		6,465,496	**5.22**
Portugal			
Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	1,000,000	837,268	0.68
Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	400,000	404,332	0.33
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	900,000	775,125	0.63
		2,016,725	**1.64**
Reino Unido			
Amcor UK Finance Plc 1.125% 23/06/2027	896,000	805,647	0.65
BP Capital Markets Plc 2.519% 07/04/2028	611,000	600,521	0.49
Gsk Consumer Healthcare 1.75% 29/03/2030	234,000	214,484	0.17
Nationwide Building Society 2.25% 25/06/2029	1,600,000	1,618,448	1.31
Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	800,000	651,920	0.53

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
Omnicom Finance Holdings Plc 0.8% 08/07/2027	800,000	730,512	0.59
Thames Water Util Fin 0.875% 31/01/2028	451,000	393,890	0.32
		5,015,422	**4.06**
BONOS TOTALES		**59,399,688**	**47.97**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Bélgica			
Belgium (Kingdom of) 0.9% 22/06/2029	5,000,000	4,781,150	3.86
Belgium (Kingdom of) 1.4% 22/06/2053	1,700,000	1,260,108	1.02
		6,041,258	**4.88**
Canadá			
Canada - Quebec (Province of) 0.875% 04/05/2027	1,000,000	958,280	0.77
Cppib Capital Inc 0.875% 06/02/2029	900,000	837,909	0.68
Province Of Quebec 0.25% 05/05/2031	1,100,000	921,970	0.74
Quebec (Province of) 0.01% 29/10/2030	357,000	296,901	0.24
		3,015,060	**2.43**
España			
Adif Alta Velocidad 0.55% 30/04/2030	700,000	617,183	0.50
Bonos y Obligaciones del Estado 0.5% 31/10/2031	2,820,000	2,387,581	1.93
Spain (Kingdom of) 1.45% 30/04/2029	3,800,000	3,677,640	2.97
Spain (Kingdom of) 1.95% 30/07/2030	4,000,000	3,949,480	3.19
		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
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
France (Republic of) 2.5% 25/05/2030	3,500,000	3,731,665	3.01
SNCF Réseau 0.875% 22/01/2029	1,000,000	942,050	0.76
Societe du Grand Paris 0.01% 25/11/2030	1,200,000	1,018,800	0.82
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**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Portugal			
Portugal (Republic of) 5.65% 15/02/2024	1	1	0.00
		1	**0.00**
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**
Tesorería 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
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Alemania			
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	1,500,000	1,467,272	0.37
Deutsche Bank AG FRN 03/09/2026	2,800,000	2,607,724	0.66
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	2,000,000	1,809,800	0.45
ENBW FRN 05/11/2079	900,000	800,847	0.20
ENBW FRN 29/06/2080	1,500,000	1,270,845	0.32
LB Baden Wuerttemberg 2.875% 28/09/2026	1,000,000	937,750	0.24
NRW Bank 0.01% 23/09/2030	4,000,000	3,402,560	0.86
NRW Bank 0.1% 09/07/2035	2,600,000	1,947,088	0.49
NRW Bank 0.25% 16/03/2027	1,500,000	1,409,430	0.35
NRW Bank 0.25% 26/01/2032	3,000,000	2,530,800	0.64
NRW Bank 0.625% 04/01/2028	2,550,000	2,404,650	0.60
NRW Bank 1.25% 21/03/2044	2,500,000	2,047,075	0.51
Vonovia SE 1.375% 28/01/2026	1,200,000	1,114,728	0.28
		23,750,569	**5.97**
Australia			
Australia Pacific Airport 3.125% 26/09/2023	2,500,000	2,544,475	0.64
Commonwealth Bank Australia 0.375% 24/04/2023	2,300,000	2,294,066	0.58
		4,838,541	**1.22**
Austria			
Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	1,000,000	756,570	0.19
Vienna Insurance Grp Agw FRN 15/06/2042	1,700,000	1,574,013	0.40
		2,330,583	**0.59**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Bélgica			
Anheuser Busch Inbev SA 2.875% 02/04/2032	1,000,000	975,030	0.25
KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	1,100,000	1,085,271	0.27
KBC Groep NV FRN 29/03/2026	1,600,000	1,541,312	0.39
		3,601,613	**0.91**
España			
Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	2,300,000	2,097,623	0.53
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.75% 04/06/2025	1,400,000	1,339,128	0.34
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 16/01/2030	1,600,000	1,441,520	0.36
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 22/02/2029	2,200,000	2,152,062	0.54
Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	800,000	760,104	0.19
Bankia SA 1% 25/06/2024	1,000,000	971,960	0.24
Caixabank FRN 09/02/2029	2,400,000	1,989,864	0.50
Caixabank FRN 10/07/2026	2,000,000	1,877,360	0.47
Caixabank FRN 18/06/2031	2,000,000	1,739,886	0.44
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 14/10/2028	1,200,000	1,026,540	0.26
NorteGas Energia Distribucion 0.905% 22/01/2031	2,200,000	1,703,878	0.43
Telefonica Emisiones SAU 1.93% 17/10/2031	1,800,000	1,618,812	0.41
		18,718,737	**4.71**
Estados Unidos			
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	2,700,000	2,631,061	0.66
Danaher Corp 2.5% 30/03/2030	1,900,000	1,834,032	0.46
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Morgan Stanley FRN 26/07/2024	2,356,000	2,321,710	0.58
Toyota Motor Credit Corp 0.25% 16/07/2026	844,000	768,162	0.19
		15,000,646	**3.77**
Filipinas			
Asian Development Bank 0.01% 24/10/2029	5,000,000	4,356,750	1.09
		4,356,750	**1.09**
Finlandia			
Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	1,709,000	1,143,919	0.29
		1,143,919	**0.29**
Francia			
BNP Paribas SA 1.125% 28/08/2024	1,900,000	1,851,816	0.47
BNP Paribas SA FRN 23/01/2027	2,500,000	2,406,525	0.60
BPCE SA 1.75% 27/05/2032	2,300,000	2,188,220	0.55
BPCE SA FRN 02/03/2032	1,500,000	1,357,650	0.34
BPCE SA FRN 14/01/2028	2,000,000	1,758,160	0.44
Carrefour SA 2.625% 15/12/2027	1,000,000	962,190	0.24
Covivio Hotels Saca 1% 27/07/2029	2,000,000	1,596,360	0.40
Edenred 1.375% 10/03/2025	1,100,000	1,072,137	0.27
Foncière Lyonnaise 1.5% 05/06/2027	2,000,000	1,847,000	0.46
Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	2,000,000	1,631,660	0.41
Klepierre 2% 12/05/2029	1,500,000	1,310,610	0.33
La Banque Post Home Loan 1.625% 12/05/2030	2,000,000	1,934,500	0.49
La Banque Postale Home Loan 1% 04/10/2028	1,300,000	1,228,331	0.31
Orange SA FRN Perp.	1,500,000	1,403,730	0.35
Pernod Ricard SA 1.125% 07/04/2025	1,800,000	1,760,616	0.44
PSA Banque France 0.01% 22/01/2025	2,000,000	1,875,280	0.47

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Société Générale FRN 02/12/2027	2,500,000	2,211,525	0.56
Unibail Rodamco SE 2.5% 26/02/2024	1,700,000	1,691,976	0.43
Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	2,400,000	1,787,911	0.45
Veolia Environnement SA FRN Perp.	1,900,000	1,643,914	0.41
		33,520,111	**8.42**
Irlanda			
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	3,140,000	2,897,561	0.73
AIB Group Plc FRN 17/11/2027	2,000,000	1,736,780	0.44
		4,634,341	**1.17**
Italia			
A2A SpA 1.5% 16/03/2028	1,500,000	1,348,890	0.34
Enel SpA FRN Perp.	1,000,000	965,000	0.24
Hera SpA 0.875% 05/07/2027	2,000,000	1,818,180	0.46
Leasys SpA 0.01% 22/07/2024	1,236,000	1,182,691	0.30
Terna Rete Elettrica FRN Perp.	2,100,000	1,572,900	0.40
Terna SpA 1% 10/04/2026	1,010,000	964,015	0.24
Unicredit SpA FRN 23/09/2029	3,000,000	2,773,461	0.70
Unicredit SpA FRN 25/06/2025	2,300,000	2,225,963	0.56
		12,851,100	**3.24**
Luxemburgo			
Bank of China Ltd 0.01% 28/04/2024	2,000,000	1,926,800	0.48
European Investment Bank 0.01% 15/05/2041	500,000	322,205	0.08
European Investment Bank 0.25% 15/06/2040	1,000,000	689,260	0.17
European Investment Bank 2.625% 15/03/2035	1,500,000	1,547,700	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 EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Luxemburgo (continuación)			
Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	2,000,000	1,409,100	0.35
SEGRO Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	993,000	926,121	0.23
		6,821,186	**1.70**
Noruega			
DNB Boligkreditt AS 0.25% 07/09/2026	3,000,000	2,821,740	0.71
		2,821,740	**0.71**
Países Bajos			
American Medical Systems Europe B.V. 1.375% 08/03/2028	1,067,000	977,425	0.25
ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	900,000	792,828	0.20
Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	1,754,000	1,296,416	0.33
Daimler Truck Intl 1.625% 06/04/2027	1,300,000	1,221,584	0.31
EDP Finance 1.5% 22/11/2027	2,000,000	1,867,020	0.47
H&M Finance BV 0.25% 25/08/2029	703,000	556,748	0.14
Iberdrola International BV FRN Perp.	700,000	581,924	0.15
ING Groep NV FRN 11/04/2028	2,500,000	2,506,125	0.63
ING Groep NV FRN 13/11/2030	1,900,000	1,694,572	0.43
NN Group NV FRN 08/04/2044	2,000,000	1,995,862	0.50
REN Finance BV 1.75% 01/06/2023	2,500,000	2,506,150	0.63
Repsol International Finance FRN 25/03/2075	2,000,000	1,920,600	0.48
Schlumberger Finance BV 2% 06/05/2032	1,455,000	1,334,628	0.34
Telefonica Europe BV FRN Perp.	2,000,000	1,642,500	0.41
Upjohn Finance BV 1.908% 23/06/2032	1,513,000	1,126,776	0.28
		22,021,158	**5.55**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Portugal			
Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	2,000,000	1,674,536	0.42
Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	2,000,000	2,021,660	0.51
Energias de Portugal SA 1.625% 15/04/2027	2,400,000	2,275,632	0.57
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	1,300,000	1,119,625	0.28
Energias de Portugal SA FRN 30/04/2079	1,500,000	1,456,616	0.37
		8,548,069	**2.15**
Reino Unido			
Amcor UK Finance Plc 1.125% 23/06/2027	415,000	373,151	0.09
ANZ New Zealand International Ltd 0.125% 22/09/2023	2,660,000	2,632,049	0.66
Barclays Bank Plc FRN 28/01/2028	1,506,000	1,320,175	0.33
Coca Cola European Partners 1.75% 27/03/2026	1,700,000	1,656,140	0.42
Gsk Consumer Healthcare 1.75% 29/03/2030	761,000	697,533	0.18
Nationwide Building Society 2.25% 25/06/2029	2,300,000	2,326,519	0.58
Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	2,500,000	2,037,250	0.51
Omnicom Finance Holdings Plc 0.8% 08/07/2027	1,000,000	913,140	0.23
Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	2,700,000	2,570,562	0.65
Thames Water Util Fin 0.875% 31/01/2028	1,316,000	1,149,355	0.29
		15,675,874	**3.94**
Suecia			
Vattenfall AB 0.05% 15/10/2025	853,000	799,159	0.20
Vattenfall AB 0.5% 24/06/2026	1,097,000	1,026,869	0.26
		1,826,028	**0.46**
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
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Alemania			
Germany (Fed Rep) 4.25% 04/07/2039	3,000,000	4,181,250	1.05
Land Nordrhein Westfalen 0.01% 15/01/2029	3,000,000	2,676,480	0.67
Land Nordrhein Westfalen 0.75% 16/08/2041	2,000,000	1,498,860	0.38
		8,356,590	**2.10**
Austria			
Austria (Republic of) 2.4% 23/05/2034	2,200,000	2,296,800	0.58
Republic Of Austria 1.85% 23/05/2049	2,672,000	2,461,767	0.62
		4,758,567	**1.20**
Bélgica			
Belgium (Kingdom of) 0.9% 22/06/2029	1,000,000	956,230	0.24
Belgium (Kingdom of) 1.4% 22/06/2053	5,600,000	4,150,944	1.04
Belgium (Kingdom of) 1.45% 22/06/2037	3,000,000	2,665,470	0.67
Belgium (Kingdom of) 1.7% 22/06/2050	1,300,000	1,069,874	0.27
Belgium (Kingdom of) 3.75% 22/06/2045	1,500,000	1,808,655	0.45
Belgium (Kingdom of) 4% 28/03/2032	3,599,444	4,276,104	1.07
		14,927,277	**3.74**
Canadá			
Quebec (Province of) 0.875% 15/01/2025	2,000,000	1,970,986	0.50
		1,970,986	**0.50**
Chile			
Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	1,500,000	1,174,530	0.30
		1,174,530	**0.30**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
España			
Spain (Kingdom of) 1% 31/10/2050	2,000,000	1,240,620	0.31
Spain (Kingdom of) 1.25% 31/10/2030	6,000,000	5,586,660	1.40
Spain (Kingdom of) 2.9% 31/10/2046	2,500,000	2,487,225	0.63
Spain (Kingdom of) 4.9% 30/07/2040	3,000,000	3,912,120	0.98
Spain (Kingdom of) 5.75% 30/07/2032	1,500,000	1,956,975	0.49
Spain (Kingdom of) 5.9% 30/07/2026	7,000,000	8,214,780	2.06
Spain (Kingdom of) 6% 31/01/2029	6,000,000	7,532,040	1.89
		30,930,420	**7.76**
Filipinas			
The Philippines (Republic of) 0.25% 28/04/2025	1,276,000	1,190,163	0.30
		1,190,163	**0.30**
Francia			
Agence Française de Développement 0.25% 29/06/2029	3,000,000	2,690,280	0.68
BPI France Financement SA 0.125% 26/02/2027	4,000,000	3,739,360	0.94
BPI France Financement SA 2.125% 29/11/2027	2,700,000	2,754,351	0.69
France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	18,616,160	19,936,976	5.00
France (Republic of) 1.5% 25/05/2050	4,500,000	3,657,060	0.92
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	10,000,000	9,355,000	2.35
France (Republic of) 4% 25/04/2055	3,000,000	3,972,420	1.00
Régie Autonome Des Transports 0.875% 25/05/2027	2,500,000	2,411,625	0.61
Region of Ile de France France (Republic of) 0.625% 23/04/2027	1,800,000	1,718,784	0.43
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
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Unedic 0.25% 16/07/2035	3,000,000	2,292,780	0.58
Unedic 0.25% 25/11/2029	4,000,000	3,557,080	0.89
Unedic 1.25% 28/03/2027	3,000,000	2,952,810	0.74
		65,136,086	**16.36**
Irlanda			
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
Ireland (Republic of) 2.4% 15/05/2030	2,800,000	2,964,248	0.74
		13,433,302	**3.37**
Italia			
Buoni Poliennali Del Tes 0.01% 15/12/2024	10,000,000	9,601,100	2.40
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**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Portugal			
Portugal (Republic of) 5.65% 15/02/2024	1	1	0.00
		1	**0.00**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		**200,218,205**	**50.27**
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		**382,679,170**	**96.16**
Total Cartera de inversión		**382,679,170**	**96.16**
Tesorería y equivalentes de tesorería		12,988,216	3.26
Otros Activos Netos		2,282,106	0.58
TOTAL PATRIMONIO NETO		**397,949,492**	**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	(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
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Alemania			
Daimler AG 0.75% 10/09/2030	958,000	802,861	0.26
Daimler AG 0.75% 11/03/2033	1,800,000	1,374,120	0.44
Deutsche Telekom AG 1.375% 05/07/2034	1,600,000	1,317,904	0.42
Evonik Industries AG 2.25% 25/09/2027	1,500,000	1,430,880	0.46
Merck Financial Services GmbH 0.875% 05/07/2031	2,400,000	2,051,568	0.65
Munich Re FRN 26/05/2042	3,400,000	2,456,942	0.78
Vonovia SE 0.625% 24/03/2031	2,900,000	2,105,313	0.67
		11,539,588	**3.68**
Australia			
ANZ Banking Group 0.75% 29/09/2026	1,600,000	1,482,544	0.47
ANZ Banking Group FRN 21/11/2029	864,000	811,806	0.26
Brambles Finance Limited 2.375% 12/06/2024	2,600,000	2,583,594	0.83
Commonwealth Bank Australia 2.688% 11/03/2031	1,400,000	1,094,007	0.35
Commonwealth Bank Australia FRN 03/10/2029	800,000	769,376	0.25
Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	2,000,000	1,858,480	0.59
Telstra Corp Ltd 1% 23/04/2030	100,000	86,338	0.03
Telstra Corp Ltd 1.125% 14/04/2026	800,000	761,712	0.24
Telstra Corp Ltd 1.375% 26/03/2029	1,500,000	1,363,095	0.43
Toyota Finance Australia 2.28% 21/10/2027	900,000	872,433	0.28
		11,683,385	**3.73**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Austria			
Erste Group Bank AG 0.875% 22/05/2026	2,300,000	2,128,305	0.68
Erste Group Bank AG FRN 10/06/2030	500,000	453,240	0.14
Raiffeisen Bank International FRN 17/06/2033	2,600,000	1,840,696	0.59
		4,422,241	**1.41**
Bélgica			
Belfius Bank SA 0.375% 08/06/2027	2,600,000	2,277,444	0.73
KBC Groep NV FRN 01/03/2027	2,400,000	2,156,760	0.69
KBC Groep NV FRN 16/06/2027	500,000	452,875	0.14
Solvay SA 0.5% 06/09/2029	2,800,000	2,186,800	0.70
		7,073,879	**2.26**
Chile			
Inversiones CMPC SA 4.375% 04/04/2027	2,100,000	1,921,949	0.61
		1,921,949	**0.61**
China			
Tencent Holdings Ltd 2.39% 03/06/2030	1,800,000	1,448,781	0.46
Tencent Holdings Ltd 2.88% 22/04/2031	1,000,000	825,989	0.26
		2,274,770	**0.72**
Dinamarca			
Carlsberg Breweries AS 0.875% 01/07/2029	779,000	670,696	0.21
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
España			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1% 21/06/2026	1,200,000	1,118,784	0.36
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3.5% 10/02/2027	900,000	875,358	0.28
Banco Santander SA 1.625% 22/10/2030	800,000	631,152	0.20
Banco Santander SA FRN 24/06/2029	1,000,000	842,030	0.27
Caixabank FRN 09/02/2029	1,600,000	1,326,576	0.42
Caixabank FRN 18/11/2026	1,400,000	1,265,012	0.40
Santander Issuances 3.25% 04/04/2026	400,000	391,896	0.12
		6,450,808	**2.05**
Estados Unidos			
Abbvie Inc 1.375% 17/05/2024	2,000,000	1,980,367	0.63
Alexandria Real Estate E 2% 18/05/2032	2,900,000	2,192,594	0.70
American Honda Finance 0.75% 17/01/2024	2,300,000	2,271,842	0.72
Amgen Inc 2% 25/02/2026	200,000	196,631	0.06
Amgen Inc 5.5% 07/12/2026	1,400,000	1,771,707	0.56
Becton Dickinson & Co 1.9% 15/12/2026	2,000,000	1,916,254	0.61
Boston Properties Ltd 2.55% 01/04/2032	2,900,000	2,218,123	0.71
CRH America Inc 3.875% 18/05/2025	500,000	476,617	0.15
CVS Caremark Corp 2.875% 01/06/2026	200,000	182,622	0.06
CVS Health Corp 4.1% 25/03/2025	900,000	867,900	0.28
CVS Health Corp 4.3% 25/03/2028	500,000	474,464	0.15
Ecolab Inc 2.125% 01/02/2032	2,800,000	2,268,469	0.72
Fedex Corp 0.45% 04/05/2029	2,300,000	1,915,596	0.61
Fifth Third Bancorp FRN 01/11/2027	2,300,000	1,956,550	0.62
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

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
General Mills Inc 1.5% 27/04/2027	1,500,000	1,421,115	0.45
Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	3,000,000	2,485,611	0.79
IBM Corp 0.65% 11/02/2032	2,000,000	1,613,900	0.51
IBM Corp 1.25% 09/02/2034	668,000	544,842	0.17
IBM Corp 1.75% 31/01/2031	500,000	455,447	0.15
Illinois Tool Works Inc 1% 05/06/2031	500,000	422,735	0.13
Illinois Tool Works Inc 1.25% 22/05/2023	1,100,000	1,099,813	0.35
Illinois Tool Works Inc 2.125% 22/05/2030	500,000	471,916	0.15
Marsh & Mclennan Cos Inc 1.349% 21/09/2026	1,000,000	944,561	0.30
Marsh & Mclennan Cos Inc 1.979% 21/03/2030	1,000,000	908,029	0.29
McDonalds Corp 1.5% 28/11/2029	200,000	179,681	0.06
McDonalds Corp 1.6% 15/03/2031	1,500,000	1,312,782	0.42
McDonalds Corp 2.625% 11/06/2029	800,000	778,624	0.25
Morgan Stanley 1.875% 27/04/2027	1,000,000	941,480	0.30
Morgan Stanley FRN 07/02/2031	1,436,000	1,150,466	0.37
Pepsico Inc 0.4% 09/10/2032	3,300,000	2,551,385	0.81
Prudential Financial Inc 1.5% 10/03/2026	2,600,000	2,286,411	0.73
Thermo Fisher Scientific 0.875% 01/10/2031	2,900,000	2,430,328	0.77
Toyota Motor Credit Corp 2.15% 13/02/2030	1,300,000	1,080,134	0.34
United Parcel Service 1.5% 15/11/2032	2,500,000	2,162,925	0.69
United Parcel Service 1.625% 15/11/2025	300,000	293,013	0.09
US Bancorp 0.85% 07/06/2024	2,000,000	1,943,700	0.62
Verizon Communications 3.875% 08/02/2029	2,000,000	1,856,401	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 EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
VF Corp 0.25% 25/02/2028	2,700,000	2,299,934	0.73
Welltower Inc 2.7% 15/02/2027	3,000,000	2,656,295	0.86
		56,878,442	**18.10**
Finlandia			
Nordea Bank ABP 0.5% 19/03/2031	2,500,000	1,971,650	0.63
		1,971,650	**0.63**
Francia			
Aéroports de Paris SA 1% 05/01/2029	900,000	805,644	0.26
Aéroports de Paris SA 2.75% 02/04/2030	1,700,000	1,655,970	0.53
APRR SA 1.5% 17/01/2033	1,200,000	1,033,512	0.33
APRR SA 1.625% 13/01/2032	1,000,000	889,380	0.28
Arkema SA 0.125% 14/10/2026	2,000,000	1,819,460	0.58
Arkema SA 0.75% 03/12/2029	1,000,000	833,270	0.27
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 1.875% 18/06/2029	2,900,000	2,458,823	0.78
BNP Paribas SA 1.625% 02/07/2031	1,200,000	939,948	0.30
BNP Paribas SA FRN 04/06/2026	1,000,000	932,770	0.30
BPCE SA 0.5% 15/09/2027	2,100,000	1,870,050	0.60
Carrefour SA 0.75% 26/04/2024	1,300,000	1,268,644	0.40
Carrefour SA 1.25% 03/06/2025	1,100,000	1,059,696	0.34
Crédit Agricole SA 2.625% 17/03/2027	2,350,000	2,236,965	0.71
Crédit Agricole SA 7.375% 18/12/2023	100,000	120,703	0.04
Crédit Mutuel Arkea 0.375% 03/10/2028	500,000	423,100	0.13
Credit Mutuel Arkea 0.875% 11/03/2033	500,000	376,135	0.12
Crédit Mutuel Arkea FRN 11/06/2029	1,800,000	1,594,584	0.51
Dassault Systemes 0.125% 16/09/2026	1,000,000	915,350	0.29

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Dassault Systemes 0.375% 16/09/2029	1,200,000	1,024,224	0.33
Electricité de France SA 1% 29/11/2033	2,900,000	2,199,534	0.70
Gecina SA 1% 30/01/2029	2,500,000	2,177,975	0.69
Groupama Assurances Mutuelles SA 0.75% 07/07/2028	3,100,000	2,525,973	0.81
Icade 1.5% 13/09/2027	2,700,000	2,470,986	0.79
La Banque Postale 1.375% 24/04/2029	2,200,000	1,927,200	0.61
La Poste SA 1.45% 30/11/2028	2,000,000	1,889,420	0.60
Legrand SA 0.625% 24/06/2028	900,000	802,278	0.26
Legrand SA 1% 06/03/2026	1,200,000	1,146,492	0.37
Orange SA 1% 12/05/2025	400,000	387,472	0.12
Orange SA 1.625% 07/04/2032	900,000	800,739	0.26
Orange SA 1.875% 12/09/2030	1,400,000	1,303,064	0.42
Rte Reseau De Transport 0.75% 12/01/2034	2,100,000	1,650,159	0.53
Société Des Autoroutes 1.875% 15/01/2025	300,000	298,434	0.10
Société Générale 3% 22/01/2030	900,000	733,626	0.23
Société Générale FRN 22/09/2028	1,500,000	1,311,435	0.42
Vinci SA 0.01% 27/11/2028	2,300,000	1,945,409	0.62
		45,828,424	**14.63**
India			
Indian Railway Finance 3.835% 13/12/2027	2,500,000	2,282,988	0.73
		2,282,988	**0.73**
Irlanda			
AIB Group Plc FRN 17/11/2027	2,600,000	2,257,814	0.72
Atlas Copco AB 0.125% 03/09/2029	2,700,000	2,235,978	0.71
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Irlanda (continuación)			
Kerry Group Finance Services 0.625% 20/09/2029	1,400,000	1,154,734	0.37
Kerry Group Finance Services 0.875% 01/12/2031	1,000,000	783,550	0.25
		8,845,226	**2.82**
Italia			
A2A SpA 1% 02/11/2033	400,000	286,068	0.09
A2A SpA 1% 16/07/2029	1,900,000	1,608,882	0.51
Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031	2,600,000	2,045,980	0.65
Hera SpA 2.5% 25/05/2029	1,709,000	1,599,521	0.51
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 16/03/2028	1,100,000	935,792	0.30
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 20/03/2028	1,100,000	987,525	0.31
Iren SpA 1.5% 24/10/2027	2,400,000	2,192,136	0.70
Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 0.75% 15/07/2027	1,300,000	1,137,578	0.36
Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 1% 08/09/2027	831,000	730,781	0.23
Terna SpA 0.75% 24/07/2032	2,400,000	1,887,768	0.60
Unicredit SpA FRN 05/07/2029	2,300,000	1,894,418	0.60
		15,306,449	**4.86**
Japón			
Nidec Corp 0.046% Perp.	2,100,000	1,901,760	0.61
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1% 09/07/2029	500,000	432,820	0.14
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2.25% 21/11/2026	700,000	687,393	0.22
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3% 21/11/2030	700,000	683,445	0.22
		3,705,418	**1.19**
Liechtenstein			
Swiss Life Finance I Ltd 0.5% 15/09/2031	2,500,000	1,953,125	0.62
		1,953,125	**0.62**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Luxemburgo			
Bank of China Ltd 0.01% 28/04/2024	3,400,000	3,275,559	1.05
Becton Dickinson Euro 1.213% 12/02/2036	700,000	498,771	0.16
DH Europe Finance SA 0.45% 18/03/2028	1,000,000	879,444	0.28
DH Europe Finance SA 0.75% 18/09/2031	1,898,000	1,538,369	0.49
DH Europe Finance SA 1.2% 30/06/2027	160,000	149,416	0.05
SEGRO Capital Sarl 0.5% 22/09/2031	2,900,000	2,188,717	0.70
Selp Finance Sarl 0.875% 27/05/2029	2,800,000	2,257,500	0.72
Tyco Electronics Group 1.1% 01/03/2023	2,000,000	2,001,109	0.64
		12,788,885	**4.09**
México			
Coca Cola FEMSA SAB Cv 1.85% 01/09/2032	3,000,000	2,233,680	0.71
Kimberly Clark de Mexico 2.431% 01/07/2031	2,900,000	2,338,780	0.75
		4,572,460	**1.46**
Noruega			
Avinor AS 0.75% 01/10/2030	3,000,000	2,484,420	0.79
		2,484,420	**0.79**
Países Bajos			
ABN Amro Bank NV 4.75% 28/07/2025	300,000	285,829	0.09
ABN Amro Bank NV 7.125% 06/07/2022	1,600,000	1,600,240	0.51
BMW Finance NV 0.375% 24/09/2027	2,500,000	2,259,825	0.72
Coca Cola Hbc Finance Bv 1% 14/05/2027	2,816,000	2,584,215	0.82
Cooperatieve Rabobank UA 0.25% 30/10/2026	2,100,000	1,896,888	0.60
CRH Funding 1.625% 05/05/2030	2,172,000	1,888,259	0.60
De Volksbank NV 0.375% 03/03/2028	2,500,000	2,068,275	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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos (continuación)			
Deutsche Telekom International 8.875% 27/11/2028	400,000	601,792	0.19
EDP Finance 1.875% 21/09/2029	300,000	274,035	0.09
Gas Natural Fenosa Finance 0.875% 15/05/2025	2,500,000	2,396,250	0.76
Givaudan SA 1% 22/04/2027	1,500,000	1,385,355	0.44
ING Groep NV FRN 01/07/2026	700,000	609,484	0.19
ING Groep NV FRN 29/09/2028	1,300,000	1,107,665	0.35
Koninklijke DSM NV 0.625% 23/06/2032	1,426,000	1,118,968	0.36
Koninklijke Philips NV 0.5% 22/05/2026	2,100,000	1,950,711	0.62
LeasePlan Corporation NV 0.25% 23/02/2026	2,100,000	1,881,012	0.60
LYB International Finance III 1.625% 17/09/2031	2,700,000	2,245,212	0.72
Mondelez International Holding 0.625% Perp.	2,500,000	1,932,050	0.62
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	2,000,000	1,905,420	0.61
Relx Finance BV 0.5% 10/03/2028	900,000	786,078	0.25
Relx Finance BV 1.5% 13/05/2027	1,200,000	1,135,560	0.36
REN Finance BV 0.5% 16/04/2029	2,300,000	1,901,272	0.61
Siemens Financieringsmat 0.25% 20/02/2029	2,000,000	1,719,420	0.55
Siemens Financieringsmat 3.4% 16/03/2027	700,000	648,544	0.21
Stellantis NV 4.5% 07/07/2028	1,800,000	1,827,954	0.58
Volkswagen International Finance NV 0.875% 22/09/2028	2,600,000	2,220,244	0.71
		40,230,557	**12.82**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Perú			
Banco de Credito del per 2.7% 11/01/2025	2,600,000	2,339,192	0.75
Consorcio Transmantaro SA 4.7% 16/04/2034	2,500,000	2,157,373	0.69
		4,496,565	**1.44**
Portugal			
Energias de Portugal SA 1.625% 15/04/2027	1,700,000	1,611,906	0.51
		1,611,906	**0.51**
Reino Unido			
Amcor UK Finance Plc 1.125% 23/06/2027	3,200,000	2,877,312	0.93
Aviva Plc 1.875% 13/11/2027	2,000,000	1,920,000	0.61
Bupa Finance Plc 1.75% 14/06/2027	2,100,000	2,211,454	0.70
Cadent Finance Plc 0.75% 11/03/2032	2,300,000	1,720,722	0.55
Coca Cola European Partners 0.2% 02/12/2028	1,230,000	1,022,302	0.33
Diageo Finance Plc 1.25% 28/03/2033	702,000	639,263	0.20
Diageo Finance Plc 1.5% 22/10/2027	1,300,000	1,239,537	0.40
Experian Finance Plc 2.75% 08/03/2030	1,500,000	1,268,975	0.40
Glaxosmithkline Capital 1.75% 21/05/2030	2,100,000	1,974,840	0.63
Lloyds Banking Group Plc 2.25% 16/10/2024	1,200,000	1,340,524	0.43
Lloyds Banking Markets Plc 2.375% 09/04/2026	900,000	893,916	0.28
London Stock Exchange PL 0.875% 19/09/2024	1,300,000	1,272,609	0.41
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
Omnicom Finance Holdings Plc 0.8% 08/07/2027	1,800,000	1,643,652	0.52
Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	2,500,000	2,380,150	0.76
Scottish Hydro Electric 2.25% 27/09/2035	2,300,000	2,117,189	0.67
Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	2,500,000	2,265,875	0.72
The Berkeley Group Holdings Plc 2.5% 11/08/2031	2,400,000	2,061,674	0.66
Tritax Big Box Reit Plc 1.5% 27/11/2033	1,800,000	1,578,958	0.50
UBS AG London 0.01% 29/06/2026	1,000,000	903,240	0.29
Vodafone Group Plc 0.9% 24/11/2026	1,300,000	1,220,973	0.39
Vodafone Group Plc 1.6% 29/07/2031	1,500,000	1,321,770	0.42
WPP Finance 2013 3% 20/11/2023	1,100,000	1,110,450	0.35
WPP Finance 2016 1.375% 20/03/2025	800,000	775,210	0.25
WPP Finance SA 3.75% 19/09/2024	423,000	395,857	0.13
		41,247,063	**13.15**
Rumanía			
Globalworth Real Estate Investment Ltd 2.95% 29/07/2026	2,700,000	2,174,661	0.69
		2,174,661	**0.69**
Suecia			
Alfa Laval Treasury International 0.25% 25/06/2024	3,100,000	2,977,084	0.96
Essity AB 0.25% 08/02/2031	788,000	612,851	0.20
Essity AB 0.5% 03/02/2030	161,000	132,780	0.04
Skandinaviska Enskilda Banken 0.625% 12/11/2029	1,500,000	1,229,715	0.39
		4,952,430	**1.59**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Suiza			
UBS Group AG FRN 05/11/2028	1,100,000	930,908	0.30
UBS Group Funding Switzerland FRN 17/04/2025	800,000	781,744	0.25
		1,712,652	**0.55**
BONOS TOTALES		**302,541,322**	**96.44**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Chile			
Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	2,800,000	2,192,456	0.70
		2,192,456	**0.70**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		**2,192,456**	**0.70**
RENTA VARIABLE			
Países Bajos			
CTP NV 0.625% 27/09/2026	2,900,000	2,323,741	0.74
		2,323,741	**0.74**
Reino Unido			
National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	2,700,000	2,230,686	0.71
		2,230,686	**0.71**
RENTA VARIABLE TOTAL		**4,554,427**	**1.45**
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		**309,288,205**	**98.59**

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**
Tresoría 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 Europe SA	USD	7,500,000	EUR	7,137,160	21/07/2022	29,308
BofA Securities Europe SA	GBP	6,000,000	EUR	7,068,828	21/07/2022	(104,777)
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 MorganSecurities SE	USD	28,000,000	EUR	26,313,410	21/07/2022	441,405
JP MorganSecurities SE	GBP	8,700,000	EUR	10,156,831	21/07/2022	(58,958)
						(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
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Alemania			
Allianz SE FRN 05/07/2052	3,700,000	3,556,107	0.39
Allianz SE FRN Perp.	1,800,000	1,298,430	0.14
Allianz SE FRN Perp.	2,600,000	1,792,934	0.20
BASF SE 1.5% 17/03/2031	6,600,000	5,578,782	0.61
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	3,155,000	3,086,161	0.34
Deutsche Bank AG 1.625% 20/01/2027	3,000,000	2,694,510	0.30
Deutsche Bank AG FRN 03/09/2026	1,300,000	1,210,729	0.13
Deutsche Bank AG FRN 10/06/2026	1,047,000	1,015,004	0.11
Deutsche Bank AG FRN 17/02/2032	5,100,000	3,909,201	0.43
Deutsche Bank AG FRN 19/05/2031	2,000,000	2,000,452	0.22
Deutsche Bank AG FRN 24/05/2028	2,500,000	2,396,075	0.26
Deutsche Bank AG FRN 24/06/2032	2,800,000	2,568,328	0.28
Deutsche Bank AG FRN Perp.	1,800,000	1,611,864	0.18
Deutsche Wohnen AG 1% 30/04/2025	1,500,000	1,423,320	0.16
E.On Se 0.35% 28/02/2030	957,000	779,036	0.09
E.On Se 0.375% 29/09/2027	1,172,000	1,036,036	0.11
E.On Se 0.6% 01/10/2032	2,987,000	2,298,377	0.25
E.On Se 1.625% 29/03/2031	1,971,000	1,732,450	0.19
ENBW FRN 05/08/2079	2,100,000	1,649,193	0.18
Eurogrid GmbH 1.113% 15/05/2032	1,100,000	906,334	0.10
Hamburg Commercial Bank AG 0.375% 09/03/2026	2,000,000	1,809,420	0.20
Lanxess Ag FRN 06/12/2076	1,105,000	1,078,809	0.12
LB Baden Wuerttemberg 2.875% 28/09/2026	1,000,000	937,750	0.10
Merck KgaA FRN 09/09/2080	3,900,000	3,408,327	0.37
Merck KgaA FRN 25/06/2079	1,700,000	1,600,176	0.18

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Alemania (continuación)			
Schaeffler AG 1.875% 26/03/2024	969,000	934,294	0.10
Schaeffler AG 2.875% 26/03/2027	750,000	653,865	0.07
Volkswagen Financial Services AG 2.25% 16/10/2026	3,000,000	2,890,620	0.32
Vonovia SE 0.01% 01/12/2025	2,100,000	1,870,092	0.20
Vonovia SE 0.375% 16/06/2027	2,500,000	2,109,800	0.23
Vonovia SE 1.625% 01/09/2051	3,800,000	1,934,048	0.21
		61,770,524	**6.77**
Australia			
Ausnet Services Holdings FRN Perp.	1,393,000	1,082,361	0.12
Australia Pacific Airport 1.75% 15/10/2024	1,957,000	1,932,381	0.21
Australian Pipeline Trust Ltd 2% 15/07/2030	963,000	821,892	0.09
Commonwealth Bank Australia FRN 03/10/2029	1,473,000	1,416,614	0.16
Scentre Group 1.375% 22/03/2023	1,818,000	1,818,745	0.20
Scentre Group 1.45% 28/03/2029	8,451,000	7,138,501	0.78
Sydney Airport 2.75% 23/04/2024	3,956,000	3,994,729	0.44
Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	1,339,000	1,244,252	0.14
Telstra Corp Ltd 1% 23/04/2030	3,000,000	2,590,140	0.28
Vicinity Centres Trust 1.125% 07/11/2029	9,000,000	7,079,400	0.78
		29,119,015	**3.20**
Austria			
Erste Group Bank AG 0.875% 22/05/2026	1,200,000	1,110,420	0.12
Erste Group Bank AG 1.5% 07/04/2026	1,900,000	1,817,407	0.20
Erste Group Bank AG FRN 07/06/2033	3,100,000	2,959,942	0.32
Erste Group Bank AG FRN 08/09/2031	1,300,000	1,164,410	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 EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Austria (continuación)			
Erste Group Bank AG FRN 15/11/2032	5,400,000	4,445,874	0.49
Uniqa Insurance Group AG 1.375% 09/07/2030	3,100,000	2,654,189	0.29
Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	3,800,000	2,874,966	0.31
Uniqa Insurance Group AG FRN 31/07/2043	1,300,000	1,318,824	0.14
Vienna Insurance Group AG FRN 02/03/2046	1,730,000	1,663,533	0.18
Vienna Insurance Grp Agw FRN 15/06/2042	3,900,000	3,610,971	0.40
		23,620,536	**2.58**
Bélgica			
Anheuser Busch Inbev SA 2.875% 02/04/2032	5,829,000	5,683,450	0.62
Belfius Bank SA 1% 26/10/2024	2,200,000	2,134,814	0.23
		7,818,264	**0.85**
Dinamarca			
ISS Global AS 2.125% 02/12/2024	186,000	186,238	0.02
Nykredit Realkredit AS 0.625% 17/01/2025	2,425,000	2,315,754	0.25
Nykredit Realkredit AS FRN 17/11/2027	1,800,000	1,805,634	0.20
		4,307,626	**0.47**
España			
Abertis Infraestructuras SA 2.375% 27/09/2027	2,600,000	2,461,030	0.27
Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	4,300,000	3,921,643	0.43
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.75% 04/06/2025	1,900,000	1,817,388	0.20
Banco de Sabadell SA 2.5% 15/04/2031	6,500,000	5,429,671	0.59
Banco de Sabadell SA FRN 11/03/2027	900,000	825,750	0.09
Banco de Sabadell SA FRN 16/06/2028	2,800,000	2,301,908	0.25
Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	1,200,000	1,140,156	0.12

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
España (continuación)			
Banco de Sabadell SA FRN Perp.	2,000,000	1,471,400	0.16
Banco Santander SA 1.375% 05/01/2026	5,700,000	5,377,266	0.59
Banco Santander SA FRN Perp.	3,200,000	2,226,528	0.24
Bankia SA 0.75% 09/07/2026	4,500,000	4,106,745	0.45
Bankia SA 0.875% 25/03/2024	1,100,000	1,080,717	0.12
Bankia SA 1% 25/06/2024	1,000,000	971,960	0.11
Bankinter SA 0.875% 05/03/2024	1,300,000	1,278,251	0.14
Bankinter SA 0.875% 08/07/2026	3,500,000	3,170,020	0.35
Caixabank 1.125% 27/03/2026	4,000,000	3,752,720	0.41
Caixabank FRN 09/02/2029	2,400,000	1,989,864	0.22
Caixabank FRN 10/07/2026	4,000,000	3,754,720	0.41
Caixabank SA FRN 21/01/2028	3,100,000	2,779,367	0.30
Caixabank SA FRN Perp.	1,800,000	1,243,782	0.14
Cellnex Telecom SA 0.75% 15/11/2026	3,000,000	2,539,695	0.28
Cellnex Telecom SA 1.75% 23/10/2030	2,000,000	1,429,090	0.16
Grifols SA 3.875% 15/10/2028	2,367,000	1,960,207	0.21
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2% 17/04/2026	3,000,000	2,841,420	0.31
Mapfre SA 2.875% 13/04/2030	2,400,000	2,131,992	0.23
Mapfre SA FRN 31/03/2047	4,500,000	4,325,625	0.47
Merlin Properties Socimi 1.375% 01/06/2030	3,200,000	2,554,656	0.28
Merlin Properties Socimi 1.875% 02/11/2026	1,083,000	1,020,695	0.11
Merlin Properties Socimi 1.875% 04/12/2034	3,000,000	2,178,420	0.24
Merlin Properties Socimi 2.375% 13/07/2027	2,000,000	1,890,420	0.21
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
España (continuación)			
Santan Consumer Finance 0.375% 17/01/2025	4,000,000	3,791,880	0.42
Santan Consumer Finance 1% 27/02/2024	2,000,000	1,967,500	0.22
		81,281,466	**8.90**
Estados Unidos			
Abbvie Inc 2.625% 15/11/2028	2,728,000	2,666,123	0.29
American Tower Corp 0.875% 21/05/2029	3,195,000	2,603,235	0.29
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	2,590,000	2,523,870	0.28
AT&T Inc 2.05% 19/05/2032	1,364,000	1,230,073	0.13
AT&T Inc 2.45% 15/03/2035	3,625,000	3,152,681	0.35
Avantor Funding Inc 2.625% 01/11/2025	1,190,000	1,106,977	0.12
Ball Corp 0.875% 15/03/2024	2,668,000	2,521,087	0.28
Bank of America Corp 2.375% 19/06/2024	1,800,000	1,805,922	0.20
Bank of America Corp FRN 24/08/2028	7,540,000	6,614,646	0.72
BorgWarner Inc 1% 19/05/2031	3,934,000	2,904,543	0.32
Danaher Corp 2.5% 30/03/2030	320,000	308,890	0.03
Dow Chemical Co 0.5% 15/03/2027	1,691,000	1,492,286	0.16
Fidelity National Information Services Inc 0.75% 21/05/2023	2,000,000	1,986,854	0.22
Fidelity National Information Services Inc 1% 03/12/2028	5,000,000	4,347,900	0.48
General Motors Financial Co 0.65% 07/09/2028	2,969,000	2,324,261	0.25
Goldman Sachs Group Inc 1.25% 07/02/2029	3,059,000	2,634,919	0.29
Goldman Sachs Group Inc 3.375% 27/03/2025	2,000,000	2,032,360	0.22
Goldman Sachs Group Inc FRN 30/04/2024	3,214,000	3,162,222	0.35
IBM Corp 0.3% 11/02/2028	2,629,000	2,305,357	0.25
IBM Corp 1.25% 09/02/2034	2,226,000	1,815,595	0.20
IBM Corp 1.25% 29/01/2027	2,105,000	1,995,961	0.22

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
JP Morgan Chase & Co FRN 23/03/2030	4,057,000	3,711,550	0.41
MMS USA Financing Inc 1.25% 13/06/2028	2,500,000	2,219,400	0.24
Moody's Corp 0.95% 25/02/2030	1,385,000	1,194,887	0.13
Netflix Inc 3% 15/06/2025	1,792,000	1,747,171	0.19
Pepsico Inc 0.5% 06/05/2028	2,639,000	2,356,392	0.26
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	3,600,000	3,617,532	0.40
Prologis Euro Finance 0.25% 10/09/2027	1,676,000	1,438,910	0.16
Prologis Euro Finance 1.5% 08/02/2034	4,559,000	3,473,348	0.38
Verizon Communications 0.875% 08/04/2027	3,779,000	3,488,093	0.38
Verizon Communications 1.375% 02/11/2028	3,000,000	2,753,070	0.30
Verizon Communications 2.875% 15/01/2038	1,453,000	1,326,327	0.15
		78,862,442	**8.65**
Finlandia			
Citycon OYJ FRN Perp.	3,903,000	2,283,255	0.25
Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	2,331,000	1,560,255	0.17
Nordea Bank ABP 0.5% 14/05/2027	1,662,000	1,501,850	0.16
Op Corporate Bank Plc 0.375% 19/06/2024	2,498,000	2,404,950	0.26
		7,750,310	**0.84**
Francia			
Afflelou SAS 4.25% Perp.	2,068,000	1,768,223	0.19
Airbus SE 1.625% 09/06/2030	2,000,000	1,871,500	0.20
Airbus SE 2.375% 07/04/2032	1,390,000	1,335,220	0.15
Airbus SE 2.375% 09/06/2040	1,659,000	1,381,516	0.15
Altice France SA 5.875% 01/02/2027	2,000,000	1,741,750	0.19
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Arkema SA 0.75% 03/12/2029	1,900,000	1,583,213	0.17
Auchan Holding SA 2.875% 29/01/2026	2,400,000	2,246,160	0.25
BNP Paribas 2.1% 07/04/2032	5,700,000	4,896,471	0.54
BNP Paribas FRN 13/04/2027	6,800,000	6,080,900	0.67
BNP Paribas FRN 25/07/2028	2,900,000	2,797,485	0.31
BNP Paribas SA 1.5% 17/11/2025	3,646,000	3,479,050	0.38
BNP Paribas SA FRN 23/01/2027	3,200,000	3,080,352	0.34
BPCE SA 0.375% 02/02/2026	1,800,000	1,666,872	0.18
BPCE SA 0.625% 28/04/2025	4,500,000	4,300,020	0.47
BPCE SA 1.375% 23/03/2026	2,800,000	2,644,096	0.29
BPCE SA FRN 13/10/2046	2,000,000	1,443,300	0.16
Coentreprise de Transport d'Electricite SA 2.125% 29/07/2032	1,800,000	1,546,398	0.17
Compagnie de St Gobain 1.375% 14/06/2027	1,600,000	1,502,720	0.16
Compagnie de St Gobain 1.875% 21/09/2028	900,000	846,747	0.09
Credit Agricole Assurances SA FRN 29/01/2048	2,000,000	1,759,300	0.19
Crédit Agricole SA 0.375% 20/04/2028	3,000,000	2,522,580	0.28
Crédit Agricole SA 1.125% 12/07/2032	4,400,000	3,447,400	0.38
Crédit Agricole SA 1.125% 24/02/2029	3,100,000	2,753,141	0.30
Crédit Agricole SA FRN 12/01/2028	4,900,000	4,352,670	0.48
Crédit Mutuel Arkea 0.875% 07/05/2027	3,700,000	3,358,860	0.37
Crédit Mutuel Arkea 1.625% 15/04/2026	2,700,000	2,570,913	0.28
Crédit Mutuel Arkea FRN 11/06/2029	1,700,000	1,505,996	0.16
Derichebourg 2.25% 15/07/2028	1,379,000	1,128,312	0.12

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Electricité de France SA 1% 13/10/2026	2,700,000	2,559,951	0.28
Electricité de France SA 1% 29/11/2033	2,500,000	1,896,150	0.21
Electricité de France SA FRN 31/12/2099	3,400,000	2,404,650	0.26
Elis SA 1.75% 11/04/2024	1,700,000	1,639,861	0.18
Engie SA 0.375% 21/06/2027	2,000,000	1,797,860	0.20
Engie SA 1.375% 21/06/2039	2,500,000	1,677,100	0.18
Engie SA FRN Perp.	4,600,000	4,041,100	0.44
Eutelsat SA 2% 02/10/2025	1,600,000	1,553,552	0.17
Fnac Darty SA 1.875% 30/05/2024	921,000	870,345	0.10
Foncière Lyonnaise 1.5% 05/06/2027	3,000,000	2,770,500	0.30
Groupama SA FRN Perp.	6,700,000	6,772,829	0.74
Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	2,000,000	1,631,660	0.18
Holding D Infrastructure 2.5% 04/05/2027	3,100,000	2,968,033	0.32
Icade 1% 19/01/2030	2,100,000	1,686,762	0.18
La Mondiale FRN Perp.	2,787,000	2,778,723	0.30
La Poste SA 0.000001% 18/07/2029	2,500,000	2,073,825	0.23
La Poste SA 0.625% 18/01/2036	4,300,000	2,904,220	0.32
La Poste SA 1.45% 30/11/2028	1,500,000	1,417,065	0.16
Mutuelle Assurance FRN 21/06/2052	1,800,000	1,366,686	0.15
Mutuelle Assurance FRN Perp.	3,200,000	2,334,368	0.26
Orange SA 1% 12/09/2025	2,000,000	1,925,840	0.21
Orange SA 1.25% 07/07/2027	700,000	659,708	0.07
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
PSA Banque France 0.01% 22/01/2025	3,600,000	3,375,504	0.37
RTE Reseau De Transport 1% 19/10/2026	2,000,000	1,891,760	0.21
RTE Reseau De Transport 1.125% 08/07/2040	3,500,000	2,412,690	0.26
RTE Reseau De Transport 1.875% 23/10/2037	3,800,000	3,079,482	0.34
Société Générale 0.75% 25/01/2027	4,500,000	3,988,530	0.44
Société Générale 1.125% 23/01/2025	1,800,000	1,736,262	0.19
Société Générale 1.25% 15/02/2024	2,900,000	2,857,254	0.31
Société Générale 2.125% 27/09/2028	600,000	546,486	0.06
Société Générale FRN 22/09/2028	1,300,000	1,136,577	0.12
Sodexo 1% 27/04/2029	4,696,000	4,070,493	0.45
Suez 1.625% 17/09/2030	3,400,000	3,079,584	0.34
Total SA FRN Perp.	1,300,000	1,271,348	0.14
Total SE FRN Perp.	4,186,000	3,086,463	0.34
Totalenergies Se FRN Perp.	2,989,000	2,072,363	0.23
Unibail Rodamco SE 1.125% 28/04/2027	2,500,000	2,172,600	0.24
Unibail Rodamco SE 1.375% 09/03/2026	2,500,000	2,286,025	0.25
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			
Mytilineos SA 2.25% 30/10/2026	2,461,000	2,153,732	0.24
		2,153,732	**0.24**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Irlanda			
AIB Group Plc 1.25% 28/05/2024	3,134,000	3,057,311	0.33
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	7,851,000	7,244,825	0.79
AIB Group Plc FRN 17/11/2027	7,209,000	6,260,224	0.69
AIB Group Plc FRN 19/11/2029	3,932,000	3,636,762	0.40
AIB Group Plc FRN Perp.	2,076,000	1,938,428	0.21
Bank of Ireland 1.375% 29/08/2023	2,000,000	1,985,060	0.22
Bank of Ireland FRN 05/06/2026	2,798,000	2,665,990	0.29
Bank of Ireland FRN 08/07/2024	1,231,000	1,209,248	0.13
Bank of Ireland FRN 10/05/2027	3,482,000	3,056,326	0.33
Bank of Ireland FRN 25/11/2025	3,168,000	2,994,584	0.33
Eircom Finance 3.5% 15/05/2026	1,504,000	1,278,400	0.14
ESB Finance Dac 1.125% 11/06/2030	1,027,000	909,213	0.10
FCA Bank Ireland 0.125% 16/11/2023	1,413,000	1,382,507	0.15
FCA Bank Ireland 0.5% 18/09/2023	1,428,000	1,409,479	0.15
Kerry Group Finance Services 2.375% 10/09/2025	2,018,000	2,020,361	0.22
		41,048,718	**4.48**
Italia			
A2A SpA 1.5% 16/03/2028	2,137,000	1,921,719	0.21
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Italia (continuación)			
Intesa Sanpaolo SpA 1.35% 24/02/2031	3,000,000	2,237,291	0.24
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 20/03/2028	3,000,000	2,693,250	0.29
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 26/05/2025	3,095,000	3,022,082	0.33
Intesa Sanpaolo SpA 2.925% 14/10/2030	4,297,000	3,438,077	0.38
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	2,531,000	2,143,377	0.23
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	1,500,000	1,430,667	0.16
Italgas SpA 0.01% 16/02/2028	4,436,000	3,705,302	0.41
Kedrion SpA 3.375% 15/05/2026	2,168,000	1,919,916	0.21
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 15/01/2026	2,788,000	2,553,724	0.28
Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 1% 08/09/2027	1,958,000	1,721,865	0.19
Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 1.625% 07/01/2025	2,760,000	2,688,240	0.29
Mediobanca Di Credito Finanziario Spa FRN 02/11/2028	2,734,000	2,257,300	0.25
Snam SpA 0.01% 15/08/2025	2,395,000	2,220,261	0.24
Snam SpA 1.25% 28/08/2025	1,493,000	1,442,178	0.16
Telecom Italia SpA 2.75% 15/04/2025	5,002,000	4,655,697	0.51
Telecom Italia SpA 2.875% 28/01/2026	994,000	896,708	0.10
Telecom Italia SpA 3.25% 16/01/2023	1,168,000	1,170,503	0.13
Terna Rete Elettrica FRN Perp.	4,234,000	3,171,266	0.35
Unicredit SpA FRN 05/07/2029	3,606,000	2,970,118	0.33
Unicredit SpA FRN 15/01/2032	955,000	810,490	0.09
Unicredit SpA FRN 16/06/2026	4,871,000	4,554,336	0.50
Unicredit SpA FRN 20/02/2029	5,970,000	5,957,857	0.65
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Italia (continuación)			
Unicredit SpA FRN 23/09/2029	2,627,000	2,428,627	0.27
Unicredit SpA FRN 25/06/2025	1,421,000	1,375,258	0.15
Unicredit SpA FRN Perp.	4,000,000	3,458,432	0.38
Unione di Banche Italiane SpA 1.625% 21/04/2025	2,133,000	2,035,300	0.22
Unione di Banche Italiane SpA FRN Perp.	685,000	631,656	0.07
Unipol Gruppo SpA 3.25% 23/09/2030	2,055,000	1,884,825	0.21
		84,808,749	**9.29**
Japón			
Nidec Corp 0.046% Perp.	1,454,000	1,316,742	0.14
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1% 09/07/2029	4,281,000	3,705,805	0.41
		5,022,547	**0.55**
Luxemburgo			
Aroundtown SA 0.375% 15/04/2027	5,000,000	3,911,950	0.43
Becton Dickinson Euro 1.336% 13/08/2041	2,482,000	1,572,843	0.17
Contourglobal Power Holding 2.75% 01/01/2026	2,500,000	2,059,072	0.23
DH Europe Finance SA 1.35% 18/09/2039	1,429,000	996,020	0.11
HeidelbergCement Finance Lux 1.625% 07/04/2026	2,185,000	2,045,881	0.22
Helvetia Europe SA FRN 30/09/2041	2,469,000	2,060,232	0.23
Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	2,900,000	2,043,195	0.22
Logicor Financing Sarl 1.5% 13/07/2026	7,473,000	6,720,992	0.74
Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027	1,926,000	1,814,099	0.20
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
México			
America Movil SAB de CV 1.5% 10/03/2024	2,000,000	1,985,240	0.22
		1,985,240	**0.22**
Noruega			
Statoil ASA 1.375% 22/05/2032	1,458,000	1,282,180	0.14
		1,282,180	**0.14**
Países Bajos			
ABB Finance BV 0.01% 19/01/2030	1,492,000	1,204,745	0.13
Abertis Finance BV FRN Perp.	500,000	401,552	0.04
Abertis Finance BV FRN Perp.	4,200,000	3,039,817	0.33
Achmea BV FRN 04/04/2043	1,879,000	1,900,327	0.21
Adecco International Finance Services BV 0.5% 21/09/2031	3,613,000	2,728,032	0.30
Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	5,988,000	4,425,851	0.48
Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	2,400,000	2,017,776	0.22
CRH Funding 1.875% 09/01/2024	2,500,000	2,497,200	0.27
Daimler Truck Intl 1.625% 06/04/2027	2,200,000	2,067,296	0.23
EDP Finance 0.375% 16/09/2026	3,065,000	2,804,107	0.31
EDP Finance 1.875% 21/09/2029	2,900,000	2,649,005	0.29
EDP Finance 1.5% 22/11/2027	2,830,000	2,641,833	0.29
EDP Finance 1.875% 13/10/2025	1,500,000	1,480,455	0.16
Enel Finance International NV 0.25% 17/11/2025	4,494,000	4,168,679	0.46
Enel Finance International NV 0.875% 17/06/2036	3,482,000	2,293,489	0.25
Enel Finance International NV 0.875% 28/09/2034	5,564,000	3,886,343	0.43
Fiat Chrysler Automobile 3.875% 05/01/2026	2,748,000	2,775,109	0.30
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

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos (continuación)			
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.75% 06/09/2029	5,449,000	3,779,154	0.41
Iberdrola International BV FRN Perp.	1,000,000	956,620	0.10
ING Groep NV FRN 16/02/2031	2,800,000	2,435,776	0.27
ING Groep NV FRN 18/02/2029	3,200,000	2,666,304	0.29
ING Groep NV FRN 26/05/2031	800,000	738,568	0.08
Innogy Finance BV 1.25% 19/10/2027	3,625,000	3,359,686	0.37
Naturgy Finance BV 1.25% 15/01/2026	1,600,000	1,519,824	0.17
NN Group NV 0.875% 23/11/2031	5,648,000	4,544,155	0.50
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	2,914,000	2,776,197	0.30
Nobian Finance 3.625% 15/07/2026	2,969,000	2,302,608	0.25
Peugeot SA 2% 23/03/2024	1,500,000	1,490,190	0.16
Q Park Holding BV 2% 01/03/2027	2,000,000	1,599,730	0.18
REN Finance BV 0.5% 16/04/2029	2,775,000	2,293,926	0.25
REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	2,857,000	2,692,065	0.29
Repsol International Finance FRN Perp.	4,214,000	3,808,402	0.42
Repsol International Finance FRN Perp.	4,102,000	3,530,284	0.39
Schlumberger Finance BV 1.375% 28/10/2026	964,000	928,245	0.10
Stellantis NV 0.625% 30/03/2027	2,542,000	2,198,093	0.24
Stellantis NV 2.75% 01/04/2032	6,042,000	5,140,292	0.56
Telefonica Europe BV FRN Perp.	1,600,000	1,570,464	0.17
Telefonica Europe BV FRN Perp.	1,900,000	1,839,390	0.20
Thermo Fisher Scientific 0.8% 18/10/2030	3,220,000	2,734,746	0.30
Upjohn Finance BV 1.908% 23/06/2032	2,689,000	2,002,579	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)			
Países Bajos (continuación)			
Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	3,200,000	2,740,704	0.30
Vonovia Finance BV 0.625% 07/10/2027	700,000	589,638	0.06
Vonovia Finance BV 0.875% 03/07/2023	2,400,000	2,374,128	0.26
Vonovia Finance BV 1.25% 06/12/2024	3,800,000	3,648,228	0.40
		114,290,262	**12.50**
Portugal			
Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	5,400,000	4,521,247	0.50
Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	1,500,000	1,516,245	0.17
Caixa Geral De Depositos FRN 21/09/2027	4,000,000	3,503,280	0.38
Caixabank 1.25% 25/11/2024	2,000,000	1,921,746	0.21
Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	2,400,000	1,944,847	0.21
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	2,000,000	1,722,500	0.19
Energias de Portugal SA FRN 30/04/2079	3,200,000	3,107,446	0.34
Galp Gas Natural Distrib 1.375% 19/09/2023	2,400,000	2,375,544	0.26
		20,612,855	**2.26**
Reino Unido			
Astrazeneca Plc 0.375% 03/06/2029	1,693,000	1,460,890	0.16
Babcock International Group Plc 1.375% 13/09/2027	2,140,000	1,896,040	0.21
Barclays Bank Plc FRN 07/02/2028	2,676,000	2,645,638	0.29
Barclays Bank Plc FRN 09/06/2025	1,341,000	1,286,622	0.14
Barclays Bank Plc FRN 22/03/2031	1,698,000	1,479,143	0.16
Barclays Bank Plc FRN 28/01/2028	2,581,000	2,262,530	0.25
BP Capital Markets Plc 1.953% 03/03/2025	4,978,000	4,942,606	0.54
BP Capital Markets Plc FRN Perp.	2,197,000	1,843,920	0.20

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
Coca Cola European Partners 0.2% 02/12/2028	2,459,000	2,043,773	0.22
Coca Cola European Partners 1.75% 27/03/2026	669,000	651,740	0.07
Heathrow Funding Ltd 1.125% 08/10/2032	6,607,000	5,439,940	0.60
HSBC Holdings Plc FRN 13/11/2026	4,251,000	3,859,270	0.42
HSBC Holdings Plc FRN 24/09/2029	3,000,000	2,472,780	0.27
Ineos Quattro Finance 2 2.5% 15/01/2026	1,190,000	1,004,737	0.11
Lloyds Banking Group Plc FRN 01/04/2026	902,000	910,939	0.10
Lloyds Banking Group Plc FRN 12/11/2025	886,000	840,637	0.09
Nationwide Building Society 0.25% 14/09/2028	3,000,000	2,524,320	0.28
Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	2,023,000	1,940,623	0.21
Natwest Group Plc FRN 14/09/2029	3,282,000	2,693,373	0.29
Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	1,654,000	1,347,845	0.15
Natwest Markets Plc 2.75% 02/04/2025	1,705,000	1,715,196	0.19
Omnicom Finance Holdings Plc 0.8% 08/07/2027	2,642,000	2,412,516	0.26
Royal Bank of Scotland Plc FRN 02/03/2026	6,500,000	6,246,760	0.68
Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	3,424,000	3,259,853	0.36
Santander UK 1.125% 08/09/2023	2,496,000	2,479,002	0.27
Santander UK Group Holdings PLC FRN 13/09/2029	3,113,000	2,555,524	0.28
Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	1,549,000	1,403,936	0.15
Standard Chartered Plc FRN 09/09/2030	2,461,000	2,322,470	0.25
Standard Chartered Plc FRN 17/11/2029	4,528,000	3,738,724	0.41
Vodafone Group Plc 1.125% 20/11/2025	2,028,000	1,955,702	0.21
Vodafone Group Plc 2.5% 24/05/2039	1,106,000	897,287	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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
Vodafone Group Plc FRN 03/01/2079	1,226,000	1,174,384	0.13
WPP Finance 2016 1.375% 20/03/2025	3,000,000	2,907,036	0.32
		76,615,756	**8.37**
Suecia			
Essity AB 1.625% 30/03/2027	2,182,000	2,090,552	0.23
Heimstaden Bostad Ab FRN Perp.	4,000,000	2,430,520	0.27
Sandvik AB 0.375% 25/11/2028	963,000	816,297	0.09
Svenska Handelsbanken AB 1% 15/04/2025	869,000	845,050	0.09
Vattenfall AB 0.125% 12/02/2029	2,079,000	1,767,129	0.19
Vattenfall AB 0.5% 24/06/2026	1,044,000	977,257	0.11
Volvo Car AB 2.125% 02/04/2024	1,552,000	1,503,506	0.16
Volvo Car AB 2.5% 07/10/2027	2,437,000	2,121,720	0.23
		12,552,031	**1.37**
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**

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	149	6,576,463	0.72
		6,576,463	**0.72**
Luxemburgo			
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	205,170	24,688,107	2.71
		24,688,107	**2.71**
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		**31,264,570**	**3.43**
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		**31,264,570**	**3.43**
Total Cartera de inversión		**903,016,941**	**98.87**
Tesorería y equivalentes de tesorería		254,452	0.03
Descubiertos bancarios		(1,471,025)	(0.16)
Otros Activos Netos		11,501,972	1.26
TOTAL PATRIMONIO NETO		**913,302,340**	**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	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
Tuberia	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
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Alemania			
Allianz SE FRN 17/10/2042	10,000,000	10,128,700	0.37
Commerzbank AG 0.25% 16/09/2024	5,000,000	4,715,400	0.17
Commerzbank AG 1.125% 19/09/2025	13,000,000	12,136,280	0.44
Commerzbank AG FRN 24/03/2026	10,000,000	9,351,700	0.34
Deutsche Bank AG 1.125% 17/03/2025	8,000,000	7,648,960	0.28
Deutsche Bank Ag FRN 19/11/2025	23,700,000	22,387,257	0.82
E.On Se 0.01% 24/10/2022	19,533,000	19,515,616	0.71
E.On Se 0.01% 29/09/2022	4,188,000	4,186,199	0.15
E.On Se 0.375% 20/04/2023	5,000,000	4,969,050	0.18
Hamburg Commercial Bank AG FRN 22/09/2026	6,300,000	5,681,025	0.21
LB Baden Wuerttemberg 2.875% 28/09/2026	5,000,000	4,688,750	0.17
Merck Financial Services GmbH 0.005% 15/12/2023	8,000,000	7,870,720	0.29
Vantage Towers AG 0.01% 31/03/2025	13,200,000	12,122,484	0.44
Volkswagen Financial Services AG 3% 06/04/2025	20,000,000	20,122,600	0.74
Vonovia SE 0.01% 01/09/2023	2,700,000	2,643,543	0.10
Vonovia SE 0.01% 16/09/2024	9,000,000	8,481,960	0.31
		156,650,244	**5.72**
Australia			
Toyota Finance Australia 0.5% 06/04/2023	10,000,000	9,971,600	0.36
Westpac Banking Corp 0.375% 05/03/2023	13,000,000	12,972,570	0.47
		22,944,170	**0.83**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Austria			
Erste Group Bank AG 1.5% 07/04/2026	11,800,000	11,287,054	0.41
OMV AG 0.01% 16/06/2023	12,985,000	12,839,828	0.47
OMV AG 0.75% 04/12/2023	9,500,000	9,415,640	0.34
OMV AG 2.625% 27/09/2022	7,100,000	7,141,393	0.26
Uniqa Insurance Group AG FRN 31/07/2043	1,400,000	1,420,272	0.05
		42,104,187	**1.53**
Bélgica			
Belfius Bank SA 0.75% 12/09/2022	21,500,000	21,523,005	0.79
Belfius Bank SA FRN Perp.	7,600,000	5,822,124	0.21
KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	4,000,000	3,946,440	0.14
KBC Groep NV 1.125% 25/01/2024	7,000,000	6,900,180	0.25
KBC Groep NV FRN 29/03/2026	15,000,000	14,449,800	0.53
KBC Groep NV FRN Perp.	5,000,000	4,742,425	0.17
		57,383,974	**2.09**
Dinamarca			
Nykredit Realkredit AS 0.875% 17/01/2024	7,000,000	6,856,220	0.25
Nykredit Realkredit AS FRN 17/11/2027	12,000,000	12,037,560	0.44
		18,893,780	**0.69**
España			
Abertis Infraestructuras 2.5% 27/02/2025	8,000,000	7,962,800	0.29
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
España (continuación)			
Banco de Sabadell SA 0.875% 05/03/2023	10,000,000	9,967,400	0.36
Banco de Sabadell SA 1.125% 27/03/2025	5,000,000	4,605,720	0.17
Banco de Sabadell SA 1.625% 07/03/2024	10,000,000	9,846,700	0.36
Banco de Sabadell SA FRN 17/01/2030	5,900,000	5,162,205	0.19
Banco Santander SA 1.375% 05/01/2026	10,000,000	9,433,800	0.34
Banco Santander SA FRN 28/03/2023	6,000,000	6,021,600	0.22
Banco Santander SA FRN Perp.	10,000,000	9,532,500	0.35
Bankia SA FRN Perp.	21,200,000	21,056,010	0.77
Bankia SA FRN Perp.	18,000,000	18,016,884	0.66
Caixabank 0.625% 01/10/2024	29,000,000	27,582,770	1.01
Caixabank 1.375% 19/06/2026	10,000,000	9,218,400	0.34
Caixabank FRN 14/07/2028	9,000,000	8,883,873	0.32
Caixabank FRN 18/11/2026	9,500,000	8,584,010	0.31
		238,740,039	**8.72**
Estados Unidos			
Abbvie Inc 1.375% 17/05/2024	6,000,000	5,941,100	0.22
Abbvie Inc 1.5% 15/11/2023	15,000,000	14,949,731	0.55
American Honda Finance 0.35% 26/08/2022	27,296,000	27,303,479	1.00
American Honda Finance 0.55% 17/03/2023	10,000,000	9,979,350	0.36
AT&T Inc 0.25% 04/03/2026	10,000,000	9,274,740	0.34
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

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Digital Euro Finco 2.625% 15/04/2024	3,600,000	3,587,256	0.13
Fidelity National Information Services Inc 0.125% 03/12/2022	13,000,000	12,992,980	0.47
Fidelity National Information Services Inc 0.75% 21/05/2023	14,130,000	14,037,124	0.51
Fiserv Inc 0.375% 01/07/2023	7,306,000	7,211,533	0.26
Ford Motor Credit Co LLC 3.021% 06/03/2024	7,000,000	6,727,770	0.25
General Electric Co 0.875% 17/05/2025	12,000,000	11,526,492	0.42
General Motors Financial Co 0.2% 02/09/2022	27,781,000	27,739,078	1.01
General Motors Financial Co 1.694% 26/03/2025	10,000,000	9,599,410	0.35
General Motors Financial Co 2.2% 01/04/2024	13,900,000	13,781,155	0.50
Goldman Sachs Group Inc 1.25% 01/05/2025	17,000,000	16,522,810	0.60
Goldman Sachs Group Inc 1.375% 15/05/2024	15,000,000	14,905,650	0.54
Goldman Sachs Group Inc FRN 30/04/2024	19,286,000	18,975,303	0.69
JP Morgan Chase Bank 0.625% 25/01/2024	5,000,000	4,899,120	0.18
McDonalds Corp 0.625% 29/01/2024	10,000,000	9,842,761	0.36
Morgan Stanley FRN 23/10/2026	8,000,000	7,604,640	0.28
Mylan Inc 2.125% 23/05/2025	8,800,000	8,432,123	0.31
Mylan NV 2.25% 22/11/2024	9,200,000	8,948,656	0.33
Toyota Motor Credit Corp 0.75% 21/07/2022	10,000,000	10,002,260	0.37
Verizon Communications 1.625% 01/03/2024	30,500,000	30,590,661	1.13
Wells Fargo & Company 0.5% 26/04/2024	10,000,000	9,697,200	0.35

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

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

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Wells Fargo & Company 2.125% 04/06/2024	19,000,000	18,916,290	0.69
Wells Fargo & Company 2.25% 02/05/2023	18,000,000	18,148,698	0.66
		413,491,097	**15.09**
Finlandia			
Citycon OYJ FRN Perp.	8,000,000	5,542,744	0.20
Kojamo OYJ 1.5% 19/06/2024	9,750,000	9,287,558	0.34
Kojamo OYJ 1.625% 07/03/2025	5,982,000	5,553,868	0.20
SATO OYJ 1.375% 31/05/2024	8,006,000	7,681,277	0.28
		28,065,447	**1.02**
Francia			
BNP Paribas 1.25% 19/03/2025	12,200,000	11,743,554	0.43
BNP Paribas SA 1% 27/06/2024	7,000,000	6,834,100	0.25
BNP Paribas SA 1.125% 10/10/2023	6,300,000	6,242,166	0.23
BNP Paribas SA 1.125% 22/11/2023	10,000,000	9,905,800	0.36
BNP Paribas SA 1.5% 17/11/2025	12,000,000	11,450,520	0.42
BNP Paribas SA FRN 15/07/2025	29,500,000	28,312,920	1.04
BPCE SA 0.625% 26/09/2024	6,000,000	5,777,040	0.21
BPCE SA 0.875% 31/01/2024	10,000,000	9,834,800	0.36
BPCE SA 1% 01/04/2025	20,000,000	19,112,000	0.70
CNP Assurances FRN Perp.	5,000,000	4,918,350	0.18
CNP Assurances SA 1.875% 20/10/2022	14,300,000	14,335,607	0.52
Credit Agricole Assurances FRN Perp.	8,500,000	8,298,465	0.30
Crédit Agricole SA FRN 22/04/2026	10,000,000	9,500,600	0.35
Crédit Mutuel Arkea 0.875% 05/10/2023	9,000,000	8,912,160	0.33
Crédit Mutuel Arkea 1.25% 31/05/2024	1,900,000	1,868,859	0.07

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Electricité de France SA 2.75% 10/03/2023	5,000,000	5,065,600	0.19
Electricité de France SA FRN Perp.	15,700,000	14,423,904	0.53
Engie SA 0.375% 28/02/2023	5,000,000	4,984,450	0.18
Groupama SA FRN Perp.	18,800,000	19,004,356	0.69
Kering SA 0.25% 13/05/2023	8,900,000	8,843,930	0.32
La Banque Postale FRN 26/01/2031	5,000,000	4,365,350	0.16
Orange SA 3.125% 09/01/2024	20,000,000	20,477,600	0.75
Pernod Ricard SA 0.01% 24/10/2023	7,800,000	7,673,796	0.28
PSA Banque France 0.01% 22/01/2025	12,600,000	11,814,264	0.43
Publicis Groupe SA 0.5% 03/11/2023	3,000,000	2,954,280	0.11
RCI Banque SA 0.25% 08/03/2023	10,000,000	9,927,100	0.36
RCI Banque SA 0.75% 10/04/2023	15,200,000	15,058,944	0.55
Schneider Electric SA 0.01% 12/06/2023	6,700,000	6,625,094	0.24
Société Générale 1.25% 15/02/2024	14,000,000	13,793,640	0.50
Société Générale 4% 07/06/2023	10,400,000	10,548,512	0.39
Société Générale FRN 02/12/2027	5,000,000	4,423,050	0.16
Société Générale FRN 17/11/2026	20,000,000	18,410,000	0.67
Suez FRN Perp.	8,800,000	8,414,560	0.31
Total SA FRN Perp.	7,000,000	6,591,760	0.24
Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	27,900,000	20,784,468	0.76
		371,231,599	**13.57**
Irlanda			
AIB Group Plc FRN 19/11/2029	10,000,000	9,249,140	0.34
Aptiv Plc 1.5% 10/03/2025	10,692,000	10,281,106	0.38
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Irlanda (continuación)			
Bank of Ireland FRN 05/06/2026	15,668,000	14,928,784	0.55
Dell Bank International 1.625% 24/06/2024	8,000,000	7,928,960	0.29
FCA Bank Ireland 0.125% 16/11/2023	4,346,000	4,252,213	0.16
FCA Bank Ireland 0.625% 24/11/2022	15,000,000	15,007,800	0.55
		76,535,953	**2.81**
Italia			
2I Rete Gas SpA 2.195% 11/09/2025	20,500,000	20,015,790	0.73
A2A SpA 2.5% 15/06/2026	14,091,000	13,864,699	0.51
Acea SpA 2.625% 15/07/2024	11,600,000	11,710,896	0.43
ENI SpA 3.25% 10/07/2023	7,000,000	7,146,930	0.26
Intesa Sanpaolo SpA 0.625% 24/02/2026	10,000,000	8,901,480	0.33
Intesa Sanpaolo SpA 1% 04/07/2024	5,100,000	4,963,728	0.18
Intesa Sanpaolo SpA 1.375% 18/01/2024	11,545,000	11,407,268	0.42
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 26/05/2025	23,231,000	22,683,678	0.83
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 30/08/2023	5,500,000	5,525,465	0.20
Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13/09/2023	15,990,000	16,598,851	0.61
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	8,700,000	8,481,021	0.31
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	8,000,000	7,630,224	0.28
Iren SpA 2.75% 02/11/2022	3,150,000	3,177,752	0.12
LKQ Italia Bondco SpA 3.875% 01/04/2024	10,500,000	10,534,545	0.38
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 1.125% 15/07/2025	5,000,000	4,717,000	0.17
Mediobanca SpA 0.625% 27/09/2022	6,000,000	6,003,540	0.22
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

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Italia (continuación)			
Unicredit SpA FRN 20/01/2026	6,000,000	5,594,520	0.20
Unicredit SpA FRN 23/09/2029	10,000,000	9,244,870	0.34
Unicredit SpA FRN 25/06/2025	18,000,000	17,420,580	0.64
Unicredit SpA FRN Perp.	19,200,000	18,259,392	0.67
		237,925,901	**8.71**
Japón			
Asahi Group Holdings Ltd 0.01% 19/04/2024	13,696,000	13,241,019	0.48
		13,241,019	**0.48**
Luxemburgo			
Aroundtown SA 1% 07/01/2025	10,000,000	9,271,600	0.34
Blackstone Property Partners Europe Holdings 0.125% 20/10/2023	19,802,000	19,022,197	0.69
John Deere Bank SA FRN 03/10/2022	9,222,000	9,226,150	0.34
Logicor Financing Sarl 0.625% 17/11/2025	5,357,000	4,789,908	0.18
Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	15,140,000	14,383,151	0.53
Logicor Financing Sarl 2.25% 13/05/2025	10,000,000	9,565,000	0.35
SES SA FRN Perp.	10,000,000	9,698,270	0.35
Simon International Finance SCA 1.375% 18/11/2022	25,900,000	25,939,886	0.95
		101,896,162	**3.73**
Noruega			
Avinor AS 1% 29/04/2025	12,000,000	11,636,400	0.43
Santander Consumer Bank 0.125% 11/09/2024	5,600,000	5,344,584	0.20
		16,980,984	**0.63**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.
*Para obtener más 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)			
Países Bajos			
ABN Amro Bank NV 7.125% 06/07/2022	3,255,000	3,255,488	0.12
ABN Amro Bank NV FRN 18/01/2028	5,000,000	5,014,650	0.18
ABN Amro Bank NV FRN Perp.	7,000,000	6,217,890	0.23
Achmea BV FRN 04/04/2043	31,599,000	31,957,649	1.18
ASR Nederland NV FRN Perp.	6,000,000	5,960,820	0.22
BMW Finance NV 0.01% 24/03/2023	5,000,000	4,971,850	0.18
Citycon Treasury BV 2.5% 01/10/2024	20,000,000	19,070,400	0.70
Daimler Truck Intl 1.25% 06/04/2025	8,000,000	7,733,840	0.28
Delta Lloyd Levensverzek FRN 29/08/2042	10,000,000	10,082,200	0.37
Deutsche Telekom International 0.875% 30/01/2024	10,000,000	9,915,000	0.36
Digital Dutch Finco Bv 0.625% 15/07/2025	15,000,000	13,848,600	0.51
Enel Finance International NV 0.25% 17/11/2025	7,715,000	7,156,511	0.26
Enel Finance International NV 1% 16/09/2024	10,000,000	9,794,900	0.36
Fiat Chrysler Automobile 3.375% 07/07/2023	9,500,000	9,620,897	0.35
Fiat Chrysler Automobile 3.75% 29/03/2024	13,000,000	13,189,969	0.48
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.25% 13/10/2024	14,116,000	12,876,192	0.47
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.625% 24/07/2025	7,422,000	6,531,880	0.24
Iberdrola International BV FRN Perp.	5,200,000	4,974,424	0.18
ING Groep NV 1% 20/09/2023	10,000,000	9,946,300	0.36
ING Groep NV FRN 16/02/2027	18,000,000	16,766,820	0.61
ING Groep NV FRN 29/11/2025	9,200,000	8,618,836	0.31
LeasePlan Corporation NV 0.25% 23/02/2026	13,600,000	12,181,792	0.45
NN Bank NV 0.375% 31/05/2023	5,000,000	4,952,600	0.18
Peugeot SA 2% 23/03/2024	11,428,000	11,353,261	0.41

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos (continuación)			
REN Finance BV 1.75% 01/06/2023	8,000,000	8,019,680	0.29
Repsol International Finance 0.125% 05/10/2024	6,900,000	6,667,125	0.24
Telefonica Europe BV FRN Perp.	8,200,000	7,938,420	0.29
Upjohn Finance BV 1.023% 23/06/2024	13,000,000	12,492,740	0.46
Volkswagen International Finance NV 0.05% 10/06/2024	10,000,000	9,601,000	0.35
Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	10,000,000	9,263,300	0.34
		299,975,034	**10.96**
Portugal			
Energias de Portugal SA 2.875% 01/06/2026	10,000,000	9,924,500	0.36
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	14,400,000	12,402,000	0.45
		22,326,500	**0.81**
Reino Unido			
Aviva Plc FRN 03/07/2044	7,000,000	7,053,620	0.26
Barclays Bank Plc 1.5% 03/09/2023	13,000,000	12,980,240	0.47
Barclays Bank Plc FRN 02/04/2025	28,500,000	28,743,390	1.06
Barclays Bank Plc FRN 07/02/2028	10,000,000	9,886,540	0.36
Barclays Bank Plc FRN 14/11/2023	5,000,000	4,994,250	0.18
BG Energy Capital Plc 1.25% 21/11/2022	9,500,000	9,514,155	0.35
British Telecommunication 0.875% 26/09/2023	1,000,000	991,540	0.04
Coca Cola European Partners 2.625% 06/11/2023	5,000,000	5,053,900	0.18
Crédit Agricole London 0.5% 24/06/2024	9,000,000	8,722,530	0.32
Crédit Agricole London 1.375% 13/03/2025	8,000,000	7,741,080	0.28
Drax Finco Plc 2.625% 01/11/2025	3,220,000	2,950,325	0.11
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
Glaxosmithkline Capital 0.125% 12/05/2023	14,545,000	14,446,821	0.53
HSBC Holdings Plc FRN Perp.	23,000,000	22,725,840	0.83
Imperial Brands Fin Plc 1.125% 14/08/2023	5,500,000	5,438,785	0.20
Lloyds Bank Plc 1.25% 13/01/2025	5,000,000	4,908,850	0.18
Lloyds Banking Group Plc 1% 09/11/2023	7,300,000	7,182,470	0.26
Lloyds Banking Group Plc FRN 01/04/2026	10,000,000	10,099,100	0.37
Lloyds Banking Group Plc FRN 15/01/2024	12,000,000	11,952,960	0.44
Lloyds Banking Markets Plc 0.25% 04/10/2022	21,000,000	21,007,140	0.77
Natwest Markets Plc 0.125% 18/06/2026	5,000,000	4,478,650	0.16
NGG Finance Plc FRN 05/12/2079	5,000,000	4,511,625	0.16
Standard Chartered Plc FRN 03/10/2023	8,000,000	7,994,240	0.29
Tesco Corp Treasury Serv 1.375% 24/10/2023	9,600,000	9,550,656	0.35
Vodafone Group Plc FRN 03/01/2079	10,600,000	10,153,729	0.37
WPP Finance 2013 3% 20/11/2023	3,333,000	3,364,664	0.12
WPP Finance 2016 1.375% 20/03/2025	8,000,000	7,752,096	0.28
		255,834,996	**9.35**
Suecia			
Heimstaden Bostad Ab 2.125% 05/09/2023	26,500,000	26,039,430	0.95
Heimstaden Bostad Ab FRN Perp.	16,400,000	9,965,132	0.36
Skandinaviska Enskilda Banken 0.25% 19/05/2023	10,000,000	9,920,000	0.36
Swedbank AB FRN 22/11/2027	10,000,000	9,954,000	0.36
		55,878,562	**2.03**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Suiza			
UBS Group AG 2.125% 04/03/2024	5,000,000	5,002,900	0.18
UBS Group Funding 1.75% 16/11/2022	5,000,000	5,024,800	0.18
UBS Group Funding Switzerland 1.5% 30/11/2024	16,000,000	15,849,440	0.58
		25,877,140	**0.94**
BONOS TOTALES		**2,455,976,788**	**89.71**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Francia			
France (Republic of) 0% 22/02/2023	41,122,433	41,138,882	1.51
		41,138,882	**1.51**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		**41,138,882**	**1.51**
RENTA VARIABLE			
España			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 09/09/2023	12,500,000	12,610,500	0.46
		12,610,500	**0.46**
RENTA VARIABLE TOTAL		**12,610,500**	**0.46**
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		**2,509,726,170**	**91.68**
II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	2,603	114,949,183	4.21
		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
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Alemania			
Allianz SE FRN 05/07/2052	2,600,000	2,498,886	0.65
Allianz SE FRN Perp.	3,000,000	2,068,770	0.54
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	1,184,000	1,158,166	0.30
Deutsche Bank AG FRN 17/02/2032	1,600,000	1,226,416	0.32
Deutsche Bank AG FRN 19/05/2031	2,000,000	2,000,452	0.52
Deutsche Bank AG FRN 24/05/2028	2,000,000	1,916,860	0.50
Deutsche Bank AG FRN 24/06/2032	1,100,000	1,008,986	0.26
Deutsche Bank AG FRN Perp.	1,200,000	1,074,576	0.28
Merck KgaA FRN 09/09/2080	1,200,000	1,048,716	0.27
Merck KgaA FRN 25/06/2079	1,000,000	941,280	0.25
Vonovia SE 0.375% 16/06/2027	3,600,000	3,038,112	0.79
Vonovia SE 1.625% 01/09/2051	900,000	458,064	0.12
Vonovia SE 2.375% 25/03/2032	900,000	742,761	0.19
		19,182,045	**4.99**
Australia			
Ausnet Services Holdings FRN Perp.	1,197,000	930,069	0.24
Australian Pipeline Trust Ltd 2% 15/07/2030	1,706,000	1,456,020	0.38
Sydney Airport 2.75% 23/04/2024	1,200,000	1,211,748	0.32
Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	2,000,000	1,858,480	0.48
Vicinity Centres Trust 1.125% 07/11/2029	3,000,000	2,359,800	0.62
Westfield America Manage 2.625% 30/03/2029	1,500,000	1,449,760	0.38
		9,265,877	**2.42**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Austria			
Erste Group Bank AG FRN 07/06/2033	2,000,000	1,909,640	0.50
Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	1,400,000	1,059,198	0.28
Vienna Insurance Grp Agw FRN 15/06/2042	2,600,000	2,407,314	0.63
		5,376,152	**1.41**
Bélgica			
Belfius Bank SA 0.01% 15/10/2025	1,000,000	928,490	0.24
KBC Groep NV FRN 29/06/2025	1,000,000	1,005,230	0.26
		1,933,720	**0.50**
España			
Abertis Infraestructuras 1.125% 26/03/2028	2,000,000	1,731,120	0.45
Abertis Infraestructuras SA 2.375% 27/09/2027	1,300,000	1,230,515	0.32
Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	2,100,000	1,915,221	0.50
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.375% 02/10/2024	2,000,000	1,916,940	0.50
Banco de Sabadell SA 2.5% 15/04/2031	4,500,000	3,759,003	0.98
Banco de Sabadell SA FRN 07/11/2025	2,500,000	2,350,400	0.61
Banco de Sabadell SA FRN 11/03/2027	300,000	275,250	0.07
Banco de Sabadell SA FRN Perp.	4,400,000	3,237,080	0.84
Banco Santander SA 1.125% 17/01/2025	500,000	481,840	0.13
Banco Santander SA FRN Perp.	3,600,000	2,504,844	0.65
Bankia SA 1% 25/06/2024	1,500,000	1,457,940	0.38
Bankinter SA 0.875% 08/07/2026	3,000,000	2,717,160	0.71
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
España (continuación)			
Cellnex Telecom SA 1.75% 23/10/2030	700,000	500,182	0.13
Grifols SA 2.25% 15/11/2027	1,500,000	1,256,190	0.33
Grifols SA 3.875% 15/10/2028	1,184,000	980,518	0.26
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2% 17/04/2026	3,000,000	2,841,420	0.74
Mapfre SA 2.875% 13/04/2030	1,300,000	1,154,829	0.30
Mapfre SA FRN 31/03/2047	1,300,000	1,249,625	0.33
Merlin Properties Socimi 1.375% 01/06/2030	2,500,000	1,995,825	0.52
Merlin Properties Socimi 1.875% 02/11/2026	508,000	478,775	0.12
Merlin Properties Socimi 1.875% 04/12/2034	2,000,000	1,452,280	0.38
Merlin Properties Socimi 2.375% 18/09/2029	1,500,000	1,341,135	0.35
NorteGas Energia Distribucion 0.905% 22/01/2031	2,000,000	1,548,980	0.40
Unicaja Banco SA 4.5% 30/06/2025	1,000,000	1,007,650	0.26
Unicaja Banco SA FRN 19/07/2032	2,200,000	1,748,494	0.46
		50,621,736	**13.19**
Estados Unidos			
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	2,000,000	1,948,934	0.51
Avantor Funding Inc 2.625% 01/11/2025	1,500,000	1,395,350	0.36
BorgWarner Inc 1% 19/05/2031	1,500,000	1,107,477	0.29
Citigroup Inc 0.75% 26/10/2023	1,000,000	988,100	0.26
Digital Euro Finco 2.5% 16/01/2026	1,500,000	1,445,116	0.38
General Motors Financial Co 0.85% 26/02/2026	2,500,000	2,240,431	0.58
JP Morgan Chase Bank FRN 18/05/2028	2,000,000	1,864,148	0.49

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
SCIL IV LLC 4.375% 01/11/2026	553,000	450,894	0.12
UGI International LLC 2.5% 01/12/2029	2,159,000	1,634,600	0.43
		13,075,050	**3.42**
Finlandia			
Citycon OYJ FRN Perp.	3,751,000	2,194,335	0.57
Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	1,554,000	1,040,170	0.27
		3,234,505	**0.84**
Francia			
Afflelou SAS 4.25% Perp.	534,000	456,591	0.12
Altice France SA 5.875% 01/02/2027	1,300,000	1,132,138	0.30
BNP Paribas FRN 13/04/2027	2,200,000	1,967,350	0.51
BPCE SA FRN 13/10/2046	3,600,000	2,597,940	0.68
CAB Selas 3.375% 01/02/2028	1,000,000	806,740	0.21
Crédit Agricole SA 1% 18/09/2025	1,000,000	962,470	0.25
Crédit Agricole SA FRN 12/01/2028	3,800,000	3,375,540	0.88
Crédit Mutuel Arkea 0.875% 07/05/2027	1,500,000	1,361,700	0.35
Electricité de France SA 1% 29/11/2033	1,000,000	758,460	0.20
Electricité de France SA FRN 31/12/2099	5,200,000	3,677,700	0.96
Groupama SA FRN Perp.	2,500,000	2,527,175	0.66
Holding D Infrastructure 0.625% 14/09/2028	1,500,000	1,247,865	0.33
Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	1,200,000	978,996	0.26
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Mutuelle Assurance FRN Perp.	4,100,000	2,990,909	0.78
Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028	1,067,000	837,520	0.22
Picard Groupe SA 3.875% 01/07/2026	544,000	445,955	0.12
Rubis Terminal Infra SAS 5.625% 15/05/2025	500,000	485,023	0.13
Société Générale 2.125% 27/09/2028	600,000	546,486	0.14
Total SA FRN Perp.	7,500,000	7,062,601	1.83
Total SE FRN Perp.	2,229,000	1,643,509	0.43
Totalenergies Se FRN Perp.	1,598,000	1,107,941	0.29
Unibail Rodamco SE 1.125% 28/04/2027	1,200,000	1,042,848	0.27
Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	5,700,000	4,246,289	1.11
		47,174,862	**12.31**
Grecia			
Mytilineos SA 2.25% 30/10/2026	720,000	630,104	0.16
		630,104	**0.16**
Irlanda			
AIB Group Plc 1.25% 28/05/2024	3,154,000	3,076,822	0.80
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	3,140,000	2,897,561	0.76
AIB Group Plc FRN 17/11/2027	2,883,000	2,503,568	0.65
AIB Group Plc FRN 19/11/2029	2,214,000	2,047,760	0.53
AIB Group Plc FRN Perp.	1,741,000	1,625,627	0.42
Bank of Ireland FRN 10/05/2027	870,000	763,642	0.20
Bank of Ireland FRN 25/11/2025	1,700,000	1,606,942	0.42
James Hardie International Finance 3.625% 01/10/2026	500,000	463,718	0.12
		14,985,640	**3.90**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Italia			
A2A SpA 1.5% 16/03/2028	1,282,000	1,152,851	0.30
Assicurazioni Generali FRN 08/06/2048	750,000	738,195	0.19
Banco Bpm SpA FRN 19/01/2032	2,917,000	2,460,373	0.64
Banco Bpm SpA FRN Perp.	1,500,000	1,326,285	0.35
Banco Bpm SpA FRN Perp.	3,400,000	3,053,394	0.80
BPER BANCA FRN 25/07/2032	2,200,000	1,876,468	0.49
BPER BANCA FRN 30/06/2025	4,529,000	4,452,777	1.16
ENI SpA FRN Perp.	460,000	411,847	0.11
Fabbrica Ita Sintetici 5.625% 01/08/2027	1,100,000	935,522	0.24
Intesa Sanpaolo SpA 1% 19/11/2026	1,600,000	1,442,448	0.38
Intesa Sanpaolo SpA 1.35% 24/02/2031	3,500,000	2,610,173	0.68
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	2,530,000	2,142,530	0.56
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	2,500,000	2,009,375	0.52
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	2,000,000	1,907,556	0.50
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	3,000,000	2,924,490	0.76
Italgas SpA 0.01% 16/02/2028	1,534,000	1,281,320	0.33
Kedrion SpA 3.375% 15/05/2026	867,000	767,789	0.20
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 15/01/2026	2,000,000	1,831,940	0.48
Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 1.625% 07/01/2025	1,534,000	1,494,116	0.39
Mediobanca Di Credito Finanziario Spa FRN 02/11/2028	1,367,000	1,128,650	0.29
Rekeep SpA 7.25% 01/02/2026	800,000	693,538	0.18
Telecom Italia SpA 2.5% 19/07/2023	2,000,000	1,982,300	0.52
Terna Rete Elettrica FRN Perp.	3,012,000	2,255,988	0.59
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Italia (continuación)			
Unicredit SpA FRN 15/01/2032	4,882,000	4,143,261	1.08
Unicredit SpA FRN 16/06/2026	1,522,000	1,423,055	0.37
Unicredit SpA FRN 25/06/2025	1,765,000	1,708,185	0.45
Unicredit SpA FRN Perp.	6,050,000	5,230,878	1.36
Unione di Banche Italiane SpA 1.625% 21/04/2025	533,000	508,586	0.13
Unione di Banche Italiane SpA FRN Perp.	293,000	270,183	0.07
Unipolsai Assicurazioni FRN Perp.	1,500,000	1,465,312	0.38
		56,742,973	**14.79**
Luxemburgo			
Contourglobal Power Holding 2.75% 01/01/2026	2,000,000	1,647,258	0.43
Cullinan Holdco SCSp 4.625% 15/10/2026	1,057,000	858,427	0.22
Garfunkelux Holdco 3 SA 6.75% 01/11/2025	1,200,000	1,069,142	0.28
Helvetia Europe SA FRN 30/09/2041	1,623,000	1,354,296	0.35
Logicor Financing Sarl 1.5% 13/07/2026	2,000,000	1,798,740	0.47
Lune Holdings Sarl 5.625% 15/11/2028	1,000,000	811,200	0.21
Telecom Italia SpA 7.75% 24/01/2033	3,800,000	3,949,507	1.03
		11,488,570	**2.99**
México			
America Movil SAB de CV 1.5% 10/03/2024	1,500,000	1,488,930	0.39
		1,488,930	**0.39**
Países Bajos			
Abertis Finance BV FRN Perp.	3,000,000	2,171,298	0.57
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

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos (continuación)			
Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	2,000,000	1,843,640	0.48
De Volksbank NV FRN Perp.	6,400,000	5,980,993	1.55
Fiat Chrysler Automobile 3.875% 05/01/2026	1,300,000	1,312,824	0.34
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.25% 13/10/2024	2,743,000	2,502,082	0.65
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.75% 06/09/2029	1,974,000	1,369,068	0.36
ING Groep NV FRN 16/02/2031	2,300,000	2,000,816	0.52
NN Group NV FRN 08/04/2044	2,000,000	1,995,862	0.52
Nobian Finance 3.625% 15/07/2026	1,282,000	994,255	0.26
PPF Telecom Group BV 3.125% 27/03/2026	1,500,000	1,373,325	0.36
Q Park Holding BV 2% 01/03/2027	1,000,000	799,865	0.21
REN Finance BV 0.5% 16/04/2029	1,388,000	1,147,376	0.30
Repsol International Finance FRN 25/03/2075	5,700,000	5,473,710	1.43
Repsol International Finance FRN Perp.	728,000	657,930	0.17
Repsol International Finance FRN Perp.	775,000	666,984	0.17
Repsol International Finance FRN Perp.	2,400,000	1,998,722	0.52
Stellantis NV 2.75% 01/04/2032	2,417,000	2,056,287	0.54
Telefonica Europe BV FRN Perp.	1,000,000	898,753	0.23
Telefonica Europe BV FRN Perp.	5,900,000	5,711,790	1.49
Thermo Fisher Scientific 0.8% 18/10/2030	1,610,000	1,367,373	0.36
Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	1,300,000	1,113,411	0.29
WPC Eurobond BV 2.25% 09/04/2026	1,500,000	1,413,885	0.37
		54,615,511	**14.24**

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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Portugal			
Banco Comercial Portugues FRN 07/04/2028	1,500,000	1,202,400	0.31
Banco Comercial Portugues FRN 07/12/2027	1,800,000	1,683,860	0.44
Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	2,600,000	2,176,897	0.57
Banco Comercial Portugues FRN 17/05/2032	3,000,000	2,407,443	0.63
Caixa Geral De Depositos FRN 21/09/2027	3,800,000	3,328,116	0.87
Caixabank FRN 28/06/2028	2,300,000	2,285,655	0.60
Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	1,200,000	972,424	0.25
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	1,400,000	1,205,750	0.31
Energias de Portugal SA FRN 30/04/2079	3,200,000	3,107,446	0.81
Fidelidade Cia Seguros FRN 04/09/2031	1,500,000	1,383,390	0.36
		19,753,381	**5.15**
Reino Unido			
Babcock International Group Plc 1.375% 13/09/2027	2,917,000	2,584,462	0.67
Barclays Bank Plc FRN 09/06/2025	2,994,000	2,872,593	0.75
Barclays Bank Plc FRN 28/01/2028	1,291,000	1,131,704	0.30
BP Capital Markets Plc FRN Perp.	1,229,000	1,115,698	0.29
BP Capital Markets Plc FRN Perp.	1,421,000	1,192,631	0.31
Heathrow Funding Ltd 1.125% 08/10/2032	2,643,000	2,176,140	0.57
HSBC Holdings Plc FRN 15/06/2027	4,000,000	3,958,280	1.03
HSBC Holdings Plc FRN Perp.	5,800,000	5,730,864	1.49
Ineos Quattro Finance 2 2.5% 15/01/2026	1,057,000	892,443	0.23
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

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
Natwest Group Plc FRN 14/09/2029	3,962,000	3,251,415	0.85
Ocado Group Plc 3.875% 08/10/2026	1,803,000	1,693,266	0.44
Rothesay Life FRN Perp.	4,000,000	3,465,908	0.90
Royal Bank of Scotland Plc FRN 02/03/2026	1,200,000	1,153,248	0.30
Santander UK Group Holdings PLC FRN 13/09/2029	2,368,000	1,943,939	0.51
Standard Chartered Plc FRN 09/09/2030	1,115,000	1,052,237	0.27
Standard Chartered Plc FRN 23/09/2031	1,500,000	1,291,965	0.34
Talktalk Telecom Group 3.875% 20/02/2025	1,000,000	946,877	0.25
Vodafone Group Plc FRN 03/01/2079	4,000,000	3,831,596	1.00
		51,710,706	**13.48**
Suecia			
Heimstaden Bostad Ab FRN Perp.	4,000,000	2,430,520	0.63
Heimstaden Bostad Ab FRN Perp.	2,071,000	1,056,459	0.28
Verisure Holding AB 3.25% 15/02/2027	1,200,000	995,208	0.26
		4,482,187	**1.17**
Suiza			
UBS Group AG FRN 21/03/2025	2,461,000	2,404,545	0.63
		2,404,545	**0.63**
BONOS TOTALES		**368,166,494**	**95.98**

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
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**
Tresoría 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
Tuberia	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
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Alemania			
NRW Bank 0.625% 11/02/2026	6,000,000	5,818,080	1.06
		5,818,080	**1.06**
Bélgica			
European Union 0.01% 04/07/2031	2,625,000	2,202,926	0.40
European Union 0.01% 04/11/2025	6,000,000	5,761,020	1.05
European Union 0.3% 04/11/2050	1,760,000	1,019,480	0.19
European Union 0.4% 04/02/2037	2,601,279	2,001,762	0.36
		10,985,188	**2.00**
Francia			
Crédit Agricole Public Sector 0.5% 10/10/2025	6,500,000	6,277,310	1.14
		6,277,310	**1.14**
Luxemburgo			
EFSF 0.01% 13/10/2027	5,000,000	4,590,500	0.83
		4,590,500	**0.83**
BONOS TOTALES		**27,671,078**	**5.03**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Alemania			
Deutschland, Bundesrepublik 0.01% 15/08/2052	3,600,000	2,225,556	0.40
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2030	7,500,000	6,805,050	1.24
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2030	5,000,000	4,535,315	0.82
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2050	1,250,000	801,988	0.15
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/11/2027	10,000,000	9,463,100	1.72
Germany (Fed Rep) 4.25% 04/07/2039	7,200,000	10,035,000	1.82
		33,866,009	**6.15**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Austria			
Austria (Republic of) 0.5% 20/02/2029	4,000,000	3,740,640	0.68
Austria (Republic of) 0.75% 20/10/2026	4,000,000	3,927,840	0.71
Austria (Republic of) 2.4% 23/05/2034	3,475,000	3,627,900	0.66
Austria (Republic of) 3.15% 20/06/2044	5,900,000	6,901,053	1.25
		18,197,433	**3.30**
Bélgica			
Belgium (Kingdom of) 0.01% 22/10/2031	4,000,000	3,359,920	0.61
Belgium (Kingdom of) 0.8% 22/06/2025	3,300,000	3,279,507	0.60
Belgium (Kingdom of) 0.8% 22/06/2028	7,500,000	7,238,550	1.32
Belgium (Kingdom of) 1% 22/06/2026	3,707,777	3,685,901	0.67
Belgium (Kingdom of) 1.4% 22/06/2053	3,500,000	2,594,340	0.47
Belgium (Kingdom of) 1.7% 22/06/2050	2,400,000	1,975,152	0.36
Belgium (Kingdom of) 3.75% 22/06/2045	2,500,000	3,014,425	0.55
Belgium (Kingdom of) 4% 28/03/2032	500,000	593,995	0.11
Belgium (Kingdom of) 4.25% 28/03/2041	2,000,000	2,516,080	0.46
Belgium (Kingdom of) 5% 28/03/2035	4,650,000	6,103,450	1.11
		34,361,320	**6.26**
Canadá			
Province Of Quebec 0.5% 25/01/2032	4,811,000	4,065,728	0.74
		4,065,728	**0.74**
España			
Bonos y Obligaciones del Estado 0.5% 31/10/2031	1,500,000	1,269,990	0.23
Bonos y Obligaciones del Estado 1.9% 31/10/2052	700,000	532,070	0.10
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
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
España (continuación)			
Spain (Kingdom of) 0.5% 30/04/2030	7,000,000	6,211,520	1.13
Spain (Kingdom of) 0.6% 31/10/2029	2,000,000	1,809,780	0.33
Spain (Kingdom of) 0.8% 30/07/2027	11,000,000	10,510,060	1.91
Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	5,000,000	3,599,600	0.65
Spain (Kingdom of) 1% 31/10/2050	5,800,000	3,597,798	0.65
Spain (Kingdom of) 1.25% 31/10/2030	6,500,000	6,052,215	1.10
Spain (Kingdom of) 1.85% 30/07/2035	5,500,000	5,021,555	0.91
Spain (Kingdom of) 3.8% 30/04/2024	6,000,000	6,308,460	1.15
Spain (Kingdom of) 4.65% 30/07/2025	17,000,000	18,713,260	3.40
Spain (Kingdom of) 4.7% 30/07/2041	5,000,000	6,399,650	1.16
Spain (Kingdom of) 5.15% 31/10/2028	6,500,000	7,755,475	1.41
Spain (Kingdom of) 5.75% 30/07/2032	1,350,000	1,761,278	0.32
		84,526,361	**15.36**
Finlandia			
Finland (Republic of) 0.125% 15/04/2036	2,000,000	1,537,440	0.28
Finland (Republic of) 0.5% 15/09/2029	3,700,000	3,436,708	0.62
Finland (Republic of) 1.375% 15/04/2047	1,350,000	1,154,304	0.21
		6,128,452	**1.11**
Francia			
Agence Française de Développement 0.25% 29/06/2029	7,300,000	6,546,348	1.19
BPI France Financement SA 0.625% 25/05/2026	3,100,000	3,004,768	0.55
France (Republic of) 0.01% 25/03/2024	11,000,000	10,889,120	1.98
France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	23,270,200	24,921,221	4.54

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
France (Republic of) 0.25% 25/11/2026	16,500,000	15,787,530	2.87
France (Republic of) 0.5% 25/05/2026	4,000,000	3,895,400	0.71
France (Republic of) 0.5% 25/05/2029	10,200,000	9,514,968	1.73
France (Republic of) 0.75% 25/05/2028	5,591,628	5,375,623	0.98
France (Republic of) 1.5% 25/05/2031	11,000,000	10,782,970	1.96
France (Republic of) 1.5% 25/05/2050	5,700,000	4,632,276	0.84
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	12,000,000	11,226,000	2.04
France (Republic of) 2% 25/05/2048	5,500,000	5,063,190	0.92
France (Republic of) 2.5% 25/05/2030	6,500,000	6,930,235	1.26
France (Republic of) 3.25% 25/05/2045	3,750,000	4,314,600	0.78
France (Republic of) 4% 25/04/2055	2,800,000	3,707,592	0.67
France (Republic of) 4.75% 25/04/2035	7,833,923	10,159,423	1.85
		136,751,264	**24.87**
Irlanda			
Ireland (Republic of) 0.4% 15/05/2035	2,000,000	1,610,060	0.29
Ireland (Republic of) 0.9% 15/05/2028	2,000,000	1,936,080	0.35
Ireland (Republic of) 1% 15/05/2026	4,000,000	3,983,320	0.72
Ireland (Republic of) 1.35% 18/03/2031	1,500,000	1,451,175	0.26
Ireland (Republic of) 2% 18/02/2045	3,000,000	2,800,800	0.51
Ireland (Republic of) 2.4% 15/05/2030	6,500,000	6,881,290	1.25
Ireland (Republic of) 3.4% 18/03/2024	1,850,000	1,936,802	0.35
		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
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Italia			
Buoni del Tesoro Poliennali 0.01% 15/01/2024	10,000,000	9,820,700	1.78
Buoni del Tesoro Poliennali 2.8% 01/03/2067	500,000	404,870	0.07
Buoni Poliennali Del Tes 0.01% 15/08/2024	10,000,000	9,701,200	1.76
Italy (Republic of) 0.95% 15/09/2027	5,000,000	4,637,350	0.84
Italy (Republic of) 1% 21/09/2028	3,000,000	2,695,260	0.49
Italy (Republic of) 1.35% 01/04/2030	25,000,000	22,277,750	4.05
Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	1,300,000	901,108	0.16
Italy (Republic of) 1.85% 01/07/2025	10,000,000	9,987,000	1.81
Italy (Republic of) 2% 01/02/2028	10,000,000	9,737,000	1.77
Italy (Republic of) 2.45% 01/09/2050	3,700,000	2,967,770	0.54
Italy (Republic of) 3.35% 01/03/2035	10,000,000	9,962,400	1.81
Italy (Republic of) 3.75% 01/09/2024	9,000,000	9,438,840	1.71
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
Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2044	2,700,000	3,199,527	0.58
Italy (Republic of) 5% 01/08/2039	10,000,000	11,965,500	2.17
		126,590,815	**22.98**
Países Bajos			
BNG Bank NV 0.25% 22/11/2036	6,500,000	4,826,510	0.88
BNG Bank NV 1% 31/08/2028	7,075,000	6,341,676	1.15
Neder Waterschapsbank 0.01% 08/09/2031	4,500,000	3,728,475	0.68
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos (continuación)			
Netherlands Government 0.01% 15/01/2052	3,200,000	1,850,208	0.34
The Netherlands (Kingdom of) 3.75% 15/01/2042	1,500,000	1,936,230	0.35
		18,683,099	**3.40**
Portugal			
Obrigacoes Do Tesouro 0.3% 17/10/2031	3,700,000	3,093,866	0.56
Portugal (Republic of) 1% 12/04/2052	1,000,000	597,180	0.11
Portugal (Republic of) 2.125% 17/10/2028	4,000,000	4,083,320	0.74
Portugal (Republic of) 2.25% 18/04/2034	2,400,000	2,356,968	0.43
Portugal (Republic of) 2.875% 15/10/2025	4,000,000	4,214,000	0.77
		14,345,334	**2.61**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		**498,115,342**	**90.51**
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		**525,786,420**	**95.54**
II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	438	19,340,375	3.51
		19,340,375	**3.51**
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		**19,340,375**	**3.51**
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		**19,340,375**	**3.51**
Total Cartera de inversión		**545,126,795**	**99.05**
Tesoría 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
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Alemania			
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2023	11,120,480	11,544,504	3.28
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	4,340,130	4,642,073	1.32
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2033	3,826,930	4,167,871	1.18
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2046	8,110,606	9,582,114	2.72
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/04/2030	15,303,639	17,161,043	4.89
		47,097,605	**13.39**
España			
Spain (Kingdom of) 0.15% 30/11/2023	4,094,272	4,303,653	1.22
Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	8,473,874	8,997,644	2.56
Spain (Kingdom of) 0.7% 30/11/2033	9,816,130	10,066,932	2.86
Spain (Kingdom of) 1% 30/11/2030	10,021,713	10,765,624	3.06
Spain (Kingdom of) 1.8% 30/11/2024	10,494,226	11,568,730	3.29
		45,702,583	**12.99**
Estados Unidos			
TSY INFL IX N/B 0.125% Perp.	1,609,768	1,226,548	0.35
		1,226,548	**0.35**
Francia			
France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	7,975,630	8,418,676	2.39
France (Republic of) 0.1% 01/03/2026	8,023,113	8,524,878	2.42
France (Republic of) 0.1% 01/03/2028	9,492,876	10,102,888	2.87
France (Republic of) 0.1% 01/03/2029	7,733,196	8,175,921	2.32
France (Republic of) 0.1% 01/03/2032	3,027,167	3,202,501	0.91
France (Republic of) 0.1% 01/03/2036	3,589,415	3,720,465	1.06

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
France (Republic of) 0.1% 25/07/2031	6,405,265	6,717,330	1.91
France (Republic of) 0.1% 25/07/2036	6,004,512	6,058,852	1.72
France (Republic of) 0.1% 25/07/2038	3,757,040	3,755,500	1.07
France (Republic of) 0.1% 25/07/2047	8,787,838	8,739,417	2.48
France (Republic of) 0.1% 25/07/2053	2,275,608	2,231,894	0.63
France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	13,647,972	14,616,296	4.15
France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	11,437,076	12,678,227	3.60
France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	9,211,762	11,965,986	3.40
France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	13,872,574	16,056,395	4.56
France (Republic of) 3.15% 25/07/2032	9,212,568	12,511,219	3.56
France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	8,530,136	11,226,086	3.19
		148,702,531	**42.24**
Italia			
Buoni Poliennali Del Tes 0.1% 15/05/2033	4,605,979	4,008,860	1.14
Italy (Republic of) 0.1% 15/05/2023	9,907,108	10,310,129	2.93
Italy (Republic of) 0.15% 15/05/2051	4,384,214	3,055,534	0.87
Italy (Republic of) 0.4% 15/05/2030	8,596,418	8,222,903	2.34
Italy (Republic of) 0.65% 15/05/2026	5,530,286	5,711,402	1.62
Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032	10,611,806	10,630,376	3.02
Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028	11,440,688	11,949,684	3.40
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2024	9,843,780	10,794,984	3.07
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2035	11,699,985	13,078,945	3.72
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**
Tresoría 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 Ireland Plc	EUR	467,351	GBP	400,000	07/07/2022	2,763
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
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Alemania			
Commerzbank AG 0.25% 16/09/2024	100,000	94,308	0.10
Deutsche Bank AG 2.375% 11/01/2023	200,000	201,364	0.21
E.On Se 0.875% 08/01/2025	20,000	19,468	0.02
Merck Financial Services GmbH 1.875% 15/06/2026	600,000	597,858	0.62
		912,998	**0.95**
Australia			
Sydney Airport 2.75% 23/04/2024	200,000	201,958	0.21
		201,958	**0.21**
Austria			
Erste Group Bank AG 1.5% 07/04/2026	100,000	95,653	0.10
		95,653	**0.10**
Bélgica			
KBC Groep NV FRN 29/03/2026	100,000	96,332	0.10
		96,332	**0.10**
Canadá			
Bank of Montreal 2.75% 15/06/2027	600,000	591,913	0.61
		591,913	**0.61**
España			
Abertis Infraestructuras SA 1.5% 27/06/2024	200,000	196,454	0.20
Caixabank SA FRN 13/04/2026	100,000	95,420	0.10
		291,874	**0.30**
Estados Unidos			
National Grid Na Inc 1% 12/07/2024	100,000	97,375	0.10
		97,375	**0.10**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Finlandia			
Op Corporate Bank Plc 0.375% 19/06/2024	150,000	144,412	0.15
		144,412	**0.15**
Francia			
Arval Service Lease SA 0.01% 30/09/2024	100,000	93,754	0.10
Crédit Agricole SA FRN 22/04/2027	100,000	95,704	0.10
Société Générale 1.25% 15/02/2024	100,000	98,526	0.10
		287,984	**0.30**
Irlanda			
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	100,000	92,279	0.10
		92,279	**0.10**
Japón			
Mizuho Financial Group 1.631% Perp.	115,000	106,290	0.11
		106,290	**0.11**
Países Bajos			
Daimler Truck Intl 1.25% 06/04/2025	300,000	290,019	0.30
Daimler Truck Intl 1.625% 06/04/2027	100,000	93,968	0.10
		383,987	**0.40**
Reino Unido			
Gsk Consumer Healthcare 1.25% 29/03/2026	100,000	96,106	0.10
		96,106	**0.10**
BONOS TOTALES		**3,399,161**	**3.53**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Alemania			
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2023	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
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Corea, República de			
Republic Of Korea 2.125% 10/06/2024	300,000	304,584	0.32
		304,584	**0.32**
España			
Spain (Kingdom of) 0.15% 30/11/2023	14,944,178	15,708,424	16.27
		15,708,424	**16.27**
Estados Unidos			
TSY INFL IX N/B 0.125% Perp.	4,466,120	3,402,918	3.52
United States Treasury Notes 0.5% Perp.	5,730,500	5,562,339	5.76
United States Treasury Notes 0.625% Perp.	124	121	0.00
		8,965,378	**9.28**
Francia			
France (Republic of) 0.1% 01/03/2026	109	116	0.00
France (Republic of) 0.1% 01/03/2029	3,259,511	3,446,118	3.57
France (Republic of) 0.1% 25/07/2031	109	115	0.00
France (Republic of) 0.1% 25/07/2036	85,618	86,393	0.09
France (Republic of) 0.1% 25/07/2038	2,158,291	2,157,406	2.23
France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	23,481,734	25,147,764	26.04
France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	115	127	0.00
France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	1,088,954	1,414,541	1.46
France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	122	142	0.00
		32,252,722	**33.39**
Israel			
Israel (State of) 1.5% 18/01/2027	150,000	143,314	0.15
		143,314	**0.15**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Italia			
Italy (Republic of) 0.65% 15/05/2026	1,093	1,128	0.00
Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028	1,144	1,195	0.00
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2024	1,151	1,262	0.00
Italy (Republic of) 2.6% 15/09/2023	1,308	1,415	0.00
Italy (Republic of) 3.1% 15/09/2026	1,215	1,389	0.00
		6,389	**0.00**
Reino Unido			
UK Government Bond 0.125% 22/03/2024	11,300,071	13,894,940	14.39
		13,894,940	**14.39**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		**103,069,991**	**106.74**
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		**106,469,152**	**110.27**
II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	136	6,000,272	6.21
		6,000,272	**6.21**
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		**6,000,272**	**6.21**
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		**6,000,272**	**6.21**
Total Cartera de inversión		**112,469,424**	**116.48**
Tesoría y equivalentes de tesorería		1,096,033	1.14
Otros Passivos 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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Pepsico Inc 0.25% 06/05/2024	510,000	499,203	0.25
Verizon Communications 3.25% 17/02/2026	1,000,000	1,036,085	0.52
		8,155,840	**4.07**
Finlandia			
CRH Finland Services OYJ 0.875% 05/11/2023	267,000	263,807	0.13
		263,807	**0.13**
Francia			
APRR SA 1.125% 09/01/2026	600,000	577,860	0.29
Arkema SA FRN Perp.	1,000,000	946,850	0.47
BNP Paribas Cardif FRN Perp.	1,000,000	962,700	0.48
BNP Paribas SA 1.125% 28/08/2024	1,300,000	1,267,032	0.63
BPCE SA FRN 02/03/2032	900,000	814,590	0.41
Carrefour SA 0.75% 26/04/2024	1,000,000	975,880	0.49
CNP Assurances FRN Perp.	1,000,000	983,670	0.49
Compagnie de Financement Foncier 0.25% 11/04/2023	2,500,000	2,494,325	1.24
Council of Europe Development Bank 0.375% 27/03/2025	2,000,000	1,948,700	0.97
Crédit Agricole SA 1% 18/09/2025	1,400,000	1,347,458	0.67
Crédit Agricole SA FRN 05/06/2030	1,000,000	934,520	0.47
Crédit Mutuel Arkea 1.25% 31/05/2024	1,300,000	1,278,693	0.64
Engie SA FRN Perp.	1,200,000	1,170,228	0.58
Foncière Lyonnaise 1.5% 29/05/2025	1,500,000	1,440,630	0.72
Holding D Infrastructure 2.25% 24/03/2025	1,300,000	1,274,169	0.64
Icade 1.75% 10/06/2026	1,200,000	1,135,296	0.57
JC Decaux SA 1% 01/06/2023	1,100,000	1,094,995	0.55
Kering SA 0.25% 13/05/2023	400,000	397,480	0.20
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton 0.75% 07/04/2025	300,000	292,131	0.15

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Orange SA FRN Perp.	1,200,000	1,122,984	0.56
Pernod Ricard SA 1.125% 07/04/2025	600,000	586,872	0.29
PSA Banque France 0.01% 22/01/2025	700,000	656,348	0.33
RCI Banque SA 0.25% 08/03/2023	774,000	768,358	0.38
RCI Banque SA 0.75% 10/04/2023	939,000	930,286	0.46
Société Générale 1.25% 15/02/2024	1,000,000	985,260	0.49
Société Générale FRN 02/12/2027	1,100,000	973,071	0.49
Société Générale FRN 24/11/2030	1,000,000	876,620	0.44
Total SA FRN Perp.	1,000,000	941,680	0.47
Unibail Rodamco Westfield 2.125% 09/04/2025	1,000,000	960,470	0.48
Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	900,000	670,467	0.33
Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	500,000	350,591	0.17
Veolia Environnement SA 0.892% 14/01/2024	600,000	595,542	0.30
Veolia Environnement SA FRN Perp.	1,100,000	951,740	0.47
		32,707,496	**16.32**
Irlanda			
AIB Group Plc 1.5% 29/03/2023	1,100,000	1,100,120	0.55
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	1,570,000	1,448,780	0.72
		2,548,900	**1.27**
Italia			
A2A SpA 1.5% 16/03/2028	385,000	346,215	0.17
A2A SpA 2.5% 15/06/2026	799,000	786,168	0.39
ENI SpA FRN Perp.	675,000	604,341	0.30
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 30/08/2023	1,500,000	1,506,945	0.75
Leasys SpA 0.01% 22/07/2024	506,000	484,176	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 EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Italia (continuación)			
Unicredit SpA FRN 23/09/2029	1,300,000	1,201,833	0.60
Unicredit SpA FRN 25/06/2025	1,000,000	967,810	0.48
		5,897,488	**2.93**
Luxemburgo			
Bank of China Ltd 0.01% 28/04/2024	1,025,000	987,485	0.49
Boc Luxembourg SA 0.125% 16/01/2023	1,023,000	1,019,031	0.51
Euro Stability Mechanism 0.5% 02/03/2026	2,200,000	2,131,404	1.06
European Investment Bank 0.01% 25/03/2025	2,000,000	1,935,140	0.97
Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	1,000,000	950,010	0.47
Logicor Financing Sarl 2.25% 13/05/2025	1,500,000	1,434,750	0.72
SEGRO Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	471,000	439,278	0.22
		8,897,098	**4.44**
Países Bajos			
American Medical Systems Europe B.V. 0.75% 08/03/2025	1,000,000	959,710	0.48
BMW Finance NV 0.625% 06/10/2023	691,000	683,966	0.34
Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 29/08/2023	1,000,000	992,050	0.50
Daimler International Finance BV 0.875% 09/04/2024	1,000,000	985,600	0.49
De Volksbank NV FRN 22/10/2030	1,000,000	917,310	0.46
EDP Finance 1.875% 13/10/2025	1,000,000	986,970	0.49
EDP Finance 1.875% 29/09/2023	1,500,000	1,509,180	0.75
Enel Finance International NV 1.375% 01/06/2026	1,300,000	1,238,575	0.62
Iberdrola International BV FRN Perp.	1,000,000	831,320	0.41
Iberdrola International BV FRN Perp.	1,000,000	981,920	0.49

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos (continuación)			
ING Groep NV FRN 13/11/2030	1,200,000	1,070,256	0.53
NN Group NV FRN 08/04/2044	1,200,000	1,197,517	0.60
REN Finance BV 1.75% 01/06/2023	1,200,000	1,202,952	0.60
Repsol International Finance FRN 25/03/2075	1,200,000	1,152,360	0.58
Telefonica Europe BV FRN Perp.	600,000	580,860	0.29
Upjohn Finance BV 1.023% 23/06/2024	1,000,000	960,980	0.48
		16,251,526	**8.11**
Portugal			
Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	1,100,000	920,995	0.46
		920,995	**0.46**
Reino Unido			
Barclays Bank Plc FRN 28/01/2028	1,000,000	876,610	0.44
BP Capital Markets Plc 1.876% 07/04/2024	700,000	700,882	0.35
Coca Cola European Partners 1.75% 27/03/2026	268,000	261,086	0.13
Gsk Consumer Healthcare 1.25% 29/03/2026	439,000	421,905	0.21
Natwest Markets Plc 1% 28/05/2024	1,300,000	1,273,597	0.64
Natwest Markets Plc 1.125% 14/06/2023	1,000,000	998,620	0.50
Royal Bank of Scotland Plc FRN 02/03/2026	1,300,000	1,249,352	0.62
Thames Water Util Fin 0.875% 31/01/2028	677,000	591,271	0.30
		6,373,323	**3.19**
Suecia			
Svenska Handelsbanken AB 1% 15/04/2025	1,000,000	972,440	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
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Alemania			
Land Nordrhein Westfalen 0.25% 13/03/2026	2,500,000	2,394,250	1.19
		2,394,250	**1.19**
Austria			
Austria (Republic of) 1.2% 20/10/2025	1,500,000	1,509,360	0.75
		1,509,360	**0.75**
Bélgica			
Belgium (Kingdom of) 1% 22/06/2026	5,264,984	5,233,921	2.61
		5,233,921	**2.61**
Canadá			
Ontario (Province Of) 0.375% 14/06/2024	2,000,000	1,962,746	0.98
		1,962,746	**0.98**
España			
Adif Alta Velocidad 3.5% 27/05/2024	3,000,000	3,132,390	1.56
Spain (Kingdom of) 0.8% 30/07/2027	4,000,000	3,821,840	1.91
Spain (Kingdom of) 1.6% 30/04/2025	6,000,000	6,056,460	3.03
		13,010,690	**6.50**
Filipinas			
The Philippines (Republic of) 0.25% 28/04/2025	2,500,000	2,331,825	1.16
		2,331,825	**1.16**
Francia			
Agence Française de Développement 1.375% 17/09/2024	2,000,000	2,010,120	1.00
BPI France Financement SA 0.125% 25/03/2025	1,500,000	1,453,365	0.73
BPI France Financement SA 2.125% 29/11/2027	1,500,000	1,530,195	0.76
France (Republic of) 0.01% 25/02/2027	2,000,000	1,883,400	0.94
France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	8,144,570	8,722,427	4.36

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
France (Republic of) 1.75% 25/11/2024	4,000,000	4,082,840	2.04
Unedic 0.1% 25/11/2026	2,000,000	1,876,640	0.94
Unedic 0.625% 17/02/2025	2,000,000	1,969,560	0.98
Unedic 1.25% 28/03/2027	2,000,000	1,968,540	0.98
		25,497,087	**12.73**
Irlanda			
Ireland (Republic of) 1% 15/05/2026	5,000,000	4,979,150	2.49
		4,979,150	**2.49**
Italia			
Buoni Poliennali Del Tes 0.01% 15/12/2024	9,200,000	8,833,012	4.42
Italy (Republic of) 0.85% 15/01/2027	1,000,000	938,190	0.47
Italy (Republic of) 1.85% 01/07/2025	10,000,000	9,986,999	4.99
Italy (Republic of) 2.125% 27/09/2023	3,000,000	3,040,680	1.52
Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2024	2,000,000	2,109,540	1.05
		24,908,421	**12.45**
Países Bajos			
BNG Bank NV 0.125% 11/04/2026	3,000,000	2,854,920	1.42
Neder Waterschapsbank 0.25% 07/06/2024	1,149,000	1,127,698	0.56
		3,982,618	**1.98**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		**85,810,068**	**42.84**
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		**195,923,749**	**97.78**
Total Cartera de inversión		**195,923,749**	**97.78**
Tresoría 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
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Alemania			
Allianz SE FRN Perp.	2,000,000	1,379,180	0.97
Commerzbank AG 1.125% 22/06/2026	1,500,000	1,365,180	0.96
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	1,500,000	1,467,272	1.03
Deutsche Bank AG 1.75% 17/01/2028	2,200,000	1,924,582	1.35
LB Baden Wuerttemberg 2.875% 28/09/2026	1,000,000	937,750	0.66
Merck KgaA FRN 25/06/2079	1,500,000	1,411,920	0.99
NRW Bank 0.01% 28/07/2031	2,000,000	1,664,580	1.17
NRW Bank 0.125% 12/04/2027	3,000,000	2,794,050	1.96
Volkswagen Leasing GmbH 0.375% 20/07/2026	1,500,000	1,339,815	0.94
Vonovia SE 1.375% 28/01/2026	600,000	557,364	0.39
		14,841,693	**10.42**
Austria			
Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	300,000	226,971	0.16
Vienna Insurance Grp Agw FRN 15/06/2042	1,000,000	925,890	0.65
		1,152,861	**0.81**
España			
Abertis Infraestructuras SA 1% 27/02/2027	2,500,000	2,241,675	1.58
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.5% 14/01/2027	3,000,000	2,656,740	1.87
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN Perp.	1,600,000	1,459,238	1.03
Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	500,000	475,065	0.33
Banco Santander SA 1.125% 23/06/2027	1,800,000	1,626,264	1.14
Bankinter SA 0.875% 08/07/2026	2,000,000	1,811,440	1.27

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
España (continuación)			
Caixabank 1.125% 12/11/2026	2,500,000	2,259,325	1.59
Caixabank FRN 18/06/2031	1,000,000	869,943	0.61
Caixabank SA FRN 13/04/2026	1,100,000	1,049,620	0.74
Iberdrola Finanzas SAU 1.375% 11/03/2032	600,000	522,894	0.37
		14,972,204	**10.53**
Estados Unidos			
General Motors Financial Co 1% 24/02/2025	753,000	710,686	0.50
		710,686	**0.50**
Francia			
Arkema SA FRN Perp.	2,000,000	1,893,700	1.33
BNP Paribas 2.1% 07/04/2032	900,000	773,127	0.54
BPCE SA 0.5% 24/02/2027	1,500,000	1,324,710	0.93
BPCE SA FRN 02/03/2032	1,100,000	995,610	0.70
CNP Assurances SA FRN 27/07/2050	1,000,000	827,320	0.58
Crédit Agricole SA 0.125% 09/12/2027	1,600,000	1,351,744	0.95
Crédit Agricole SA 1% 18/09/2025	1,800,000	1,732,446	1.22
Crédit Agricole SA 2.625% 17/03/2027	1,500,000	1,427,850	1.00
Crédit Agricole SA FRN 05/06/2030	1,500,000	1,401,780	0.99
Electricité de France SA FRN Perp.	2,000,000	1,762,300	1.24
Groupama SA 6% 23/01/2027	2,500,000	2,636,775	1.85
Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	500,000	407,915	0.29
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Irlanda			
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	1,178,000	1,087,047	0.76
		1,087,047	**0.76**
Italia			
A2A SpA 1.5% 16/03/2028	385,000	346,215	0.24
A2A SpA 2.5% 15/06/2026	939,000	923,920	0.65
ENI SpA FRN Perp.	1,534,000	1,373,421	0.97
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	759,000	642,759	0.45
Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 1% 08/09/2027	870,000	765,078	0.54
Terna Rete Elettrica FRN Perp.	665,000	498,085	0.35
Unicredit SpA 0.85% 19/01/2031	1,800,000	1,335,636	0.94
Unicredit SpA 1.8% 20/01/2030	2,000,000	1,644,660	1.16
Unicredit SpA FRN 23/09/2029	2,400,000	2,218,769	1.56
		9,748,543	**6.86**
Luxemburgo			
Industrial & Commercial Bank of China Ltd 0.125% 28/10/2024	1,111,000	1,065,638	0.75
Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	1,200,000	845,460	0.59
Logicor Financing Sarl 1.625% 15/07/2027	1,100,000	953,205	0.67
SEGRO Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	521,000	485,911	0.34
		3,350,214	**2.35**
Países Bajos			
Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	2,000,000	1,478,240	1.04
Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	400,000	336,296	0.24
Daimler Truck Intl 1.625% 06/04/2027	500,000	469,840	0.33
De Volksbank NV FRN Perp.	1,200,000	1,121,436	0.79
EDP Finance 1.875% 21/09/2029	500,000	456,725	0.32
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos (continuación)			
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.75% 06/09/2029	987,000	684,534	0.48
ING Groep NV FRN 13/11/2030	2,000,000	1,783,760	1.25
ING Groep NV FRN 16/02/2031	700,000	608,944	0.43
Repsol International Finance FRN 25/03/2075	1,300,000	1,248,390	0.88
Telefonica Europe BV FRN Perp.	1,300,000	1,258,530	0.88
Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	600,000	513,882	0.36
		9,960,577	**7.00**
Portugal			
Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	1,400,000	1,172,175	0.82
		1,172,175	**0.82**
Reino Unido			
Gsk Consumer Healthcare 2.125% 29/03/2034	428,000	375,407	0.26
		375,407	**0.26**
Suecia			
Volvo Car AB 2.125% 02/04/2024	1,200,000	1,162,505	0.82
		1,162,505	**0.82**
BONOS TOTALES		**80,647,624**	**56.67**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
España			
Spain (Kingdom of) 1.95% 30/07/2030	3,000,000	2,962,110	2.08
		2,962,110	**2.08**
Francia			
France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	20,943,180	22,429,098	15.78
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
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Italia			
Buoni Poliennali Del Tes 0.01% 15/12/2024	1,500,000	1,440,165	1.01
Italy (Republic of) 1% 11/02/2030	1,000,000	863,290	0.61
Italy (Republic of) 3.5% 01/03/2030	12,000,000	12,543,359	8.82
		14,846,814	**10.44**
México			
United Mexican States 1.75% 17/04/2028	1,818,000	1,576,479	1.11
		1,576,479	**1.11**
Perú			
Peru (Republic of) 3.75% 01/03/2030	2,000,000	1,957,460	1.38
		1,957,460	**1.38**
Portugal			
Portugal (Republic of) 1% 12/04/2052	1,000,000	597,180	0.42
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**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Serbia			
Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028	1,267,000	927,761	0.65
		927,761	**0.65**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		**53,286,413**	**37.48**
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		**133,934,037**	**94.15**
Total Cartera de inversión		**133,934,037**	**94.15**
Tresoría y equivalentes de tesorería		7,735,541	5.44
Otros Activos Netos		587,360	0.41
TOTAL PATRIMONIO NETO		**142,256,938**	**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	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
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Alemania			
Allianz FRN Perp.	2,000,000	2,010,700	0.45
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	1,200,000	1,173,817	0.26
Daimler AG 0.75% 10/09/2030	1,300,000	1,089,478	0.24
Daimler AG 0.75% 11/03/2033	1,500,000	1,145,100	0.26
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	1,700,000	1,538,330	0.34
E.On Se 0.35% 28/02/2030	1,500,000	1,221,060	0.27
ENBW FRN 05/11/2079	1,000,000	889,830	0.20
ENBW FRN 29/06/2080	2,000,000	1,694,460	0.38
NRW Bank 0.01% 22/09/2028	4,000,000	3,573,800	0.80
NRW Bank 0.1% 09/07/2035	3,000,000	2,246,640	0.50
Vonovia SE 0.625% 24/03/2031	1,000,000	725,970	0.16
Vonovia SE 1.375% 28/01/2026	1,300,000	1,207,622	0.27
		18,516,807	**4.13**
Australia			
ANZ Banking Group 0.625% 21/02/2023	1,000,000	1,000,300	0.22
ANZ Banking Group FRN 21/11/2029	2,000,000	1,879,180	0.42
National Australia Bank 0.35% 07/09/2022	600,000	600,276	0.13
National Australia Bank 0.625% 30/08/2023	1,000,000	991,850	0.22
National Australia Bank 0.875% 16/11/2022	400,000	401,232	0.09
Westpac Banking Corp 0.5% 16/01/2025	500,000	485,480	0.11
		5,358,318	**1.19**
Austria			
Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	600,000	453,942	0.10
		453,942	**0.10**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Bélgica			
Anheuser Busch Inbev SA 2.875% 02/04/2032	1,000,000	975,030	0.22
European Union 0.01% 04/10/2030	5,000,000	4,286,250	0.96
European Union 0.01% 04/11/2025	7,000,000	6,721,190	1.50
European Union 0.4% 04/02/2037	2,000,000	1,539,060	0.34
KBC Groep NV 0.875% 27/06/2023	2,000,000	1,992,080	0.45
KBC Groep NV FRN 01/03/2027	2,100,000	1,887,165	0.42
		17,400,775	**3.89**
Dinamarca			
Orsted A/S FRN 09/12/2099	1,000,000	846,815	0.19
		846,815	**0.19**
España			
Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	2,000,000	1,824,020	0.41
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.75% 04/06/2025	2,000,000	1,913,040	0.43
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN Perp.	1,000,000	912,024	0.20
Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	800,000	760,104	0.17
Caixabank 0.625% 01/10/2024	3,000,000	2,853,390	0.64
Caixabank FRN 10/07/2026	2,500,000	2,346,700	0.52
Caixabank FRN 18/06/2031	2,500,000	2,174,858	0.49
Iberdrola Finanzas SAU 1.375% 11/03/2032	1,700,000	1,481,533	0.33
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 14/10/2028	1,500,000	1,283,175	0.29
		15,548,844	**3.48**
Estados Unidos			
Abbvie Inc 1.375% 17/05/2024	1,000,000	990,183	0.22
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Italia			
Acea SpA 0.25% 28/07/2030	1,500,000	1,142,370	0.26
Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031	1,000,000	786,915	0.18
Terna Rete Elettrica FRN Perp.	1,361,000	1,019,389	0.23
Unicredit SpA FRN 05/07/2029	1,400,000	1,153,124	0.26
Unicredit SpA FRN 20/02/2029	2,000,000	1,995,932	0.45
Unione di Banche Italiane SpA 1.5% 10/04/2024	2,000,000	1,982,980	0.44
		8,080,710	**1.82**
Japón			
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3% 21/11/2030	1,500,000	1,464,525	0.33
		1,464,525	**0.33**
Luxemburgo			
Becton Dickinson Euro 0.334% 13/08/2028	2,000,000	1,680,800	0.38
Becton Dickinson Euro 0.632% 04/06/2023	2,000,000	1,983,838	0.44
SEGRO Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	1,042,000	971,821	0.22
		4,636,459	**1.04**
Noruega			
DNB Boligkreditt AS 0.625% 19/06/2025	800,000	779,256	0.17
		779,256	**0.17**
Países Bajos			
ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	1,500,000	1,321,380	0.30
Citycon Treasury BV 2.5% 01/10/2024	3,000,000	2,860,560	0.64
De Volksbank NV 0.01% 16/09/2024	1,500,000	1,440,570	0.32
EDP Finance 1.875% 29/09/2023	1,000,000	1,006,120	0.22
Iberdrola International BV FRN Perp.	1,600,000	1,330,112	0.30
ING Groep NV FRN 16/02/2031	1,200,000	1,043,904	0.23

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos (continuación)			
LeasePlan Corporation NV 1.375% 07/03/2024	1,500,000	1,474,815	0.33
Neder Waterschapsbank 0.625% 06/02/2029	3,000,000	2,773,500	0.62
Neder Waterschapsbank 1.25% 07/06/2032	300,000	276,456	0.06
Neder Waterschapsbank 1.625% 29/01/2048	100,000	88,296	0.02
Schlumberger Finance BV 0.5% 15/10/2031	1,000,000	807,230	0.18
Telefonica Europe BV FRN Perp.	2,000,000	1,642,500	0.37
Tennet Holding BV 0.125% 30/11/2032	400,000	298,308	0.07
Vesteda Finance BV 0.75% 18/10/2031	1,475,000	1,135,012	0.25
		17,498,763	**3.91**
Portugal			
Energias de Portugal SA 1.625% 15/04/2027	2,000,000	1,896,360	0.42
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	2,000,000	1,722,500	0.39
Energias de Portugal SA FRN 30/04/2079	2,500,000	2,427,692	0.54
		6,046,552	**1.35**
Reino Unido			
Amcor UK Finance Plc 1.125% 23/06/2027	1,200,000	1,078,992	0.24
Barclays Bank Plc FRN 28/01/2028	1,377,000	1,207,092	0.27
Coca Cola European Partners 1.75% 27/03/2026	1,100,000	1,071,620	0.24
Credit Agricole London 0.75% 05/12/2023	1,500,000	1,485,975	0.33
Gsk Consumer Healthcare 1.75% 29/03/2030	781,000	715,865	0.16
Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	1,500,000	1,222,350	0.27
Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	3,000,000	2,856,180	0.64
Vodafone Group Plc 0.9% 24/11/2026	3,000,000	2,817,630	0.63
		12,455,704	**2.78**

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)

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			
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
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
España (continuación)			
Spain (Kingdom of) 2.9% 31/10/2046	1,000,000	994,890	0.22
Spain (Kingdom of) 4.2% 31/01/2037	6,000,000	7,114,980	1.59
		38,376,690	**8.57**
Francia			
BPI France Financement SA 0.125% 25/03/2025	4,000,000	3,875,640	0.87
BPI France Financement SA 0.125% 26/02/2027	4,000,000	3,739,360	0.84
BPI France Financement SA 2.125% 29/11/2027	3,000,000	3,060,390	0.68
Caisse Française de Financement Local 0.01% 07/05/2025	400,000	383,536	0.09
Caisse Française de Financement Local 0.5% 19/02/2027	1,200,000	1,133,016	0.25
France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	19,779,670	21,183,039	4.74
France (Republic of) 0.5% 25/06/2044	11,000,000	7,501,780	1.68
France (Republic of) 1.5% 25/05/2050	770,000	625,764	0.14
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	11,000,000	10,290,500	2.30
France (Republic of) 4% 25/04/2055	600,000	794,484	0.18
Paris France (Republic of) 1.75% 25/05/2031	500,000	488,300	0.11
Region of Ile de France France (Republic of) 0.625% 23/04/2027	3,000,000	2,864,640	0.64
Unedic 0.01% 19/11/2030	3,000,000	2,548,050	0.57
Unedic 0.01% 25/05/2031	3,000,000	2,519,520	0.56
Unedic 0.01% 25/11/2028	3,000,000	2,683,530	0.60
Unedic 0.01% 25/11/2031	4,000,000	3,303,800	0.74
Unedic 0.1% 25/11/2026	3,000,000	2,814,960	0.63
Unedic 0.25% 16/07/2035	1,500,000	1,146,390	0.26
		70,956,699	**15.88**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Irlanda			
Ireland (Republic of) 0.35% 18/10/2032	9,700,000	8,246,649	1.84
Ireland (Republic of) 1.35% 18/03/2031	7,000,000	6,772,150	1.51
		15,018,799	**3.35**
Italia			
Buoni Poliennali Del Tes 0.01% 15/12/2024	15,000,000	14,401,650	3.22
Cassa Depositi E Prestit 2% 20/04/2027	1,700,000	1,669,706	0.37
Italy (Republic of) 0.75% 21/11/2022	6,000,000	6,016,680	1.34
Italy (Republic of) 0.9% 01/04/2031	3,500,000	2,907,940	0.65
Italy (Republic of) 0.95% 15/09/2027	7,000,000	6,492,290	1.45
Italy (Republic of) 1% 11/02/2030	3,300,000	2,848,857	0.64
Italy (Republic of) 1% 21/09/2028	2,000,000	1,796,840	0.40
Italy (Republic of) 1.35% 01/04/2030	4,600,000	4,099,106	0.92
Italy (Republic of) 1.45% 01/03/2036	5,000,000	3,942,600	0.88
Italy (Republic of) 1.5% 20/04/2023	4,000,000	4,029,280	0.90
Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	6,000,000	4,158,960	0.93
Italy (Republic of) 1.85% 01/07/2025	4,100,000	4,094,670	0.92
Italy (Republic of) 2.1% 15/07/2026	4,300,000	4,291,744	0.96
Italy (Republic of) 2.125% 21/03/2026	3,000,000	2,992,620	0.67
Italy (Republic of) 2.125% 27/09/2023	2,000,000	2,027,120	0.45
Italy (Republic of) 3.5% 01/03/2030	2,300,000	2,404,144	0.54
Italy (Republic of) 4% 01/02/2037	1,800,000	1,921,824	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
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**
Tresoría 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**
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
España (continuación)			
Merlin Properties Socimi 2.375% 13/07/2027	3,000,000	2,835,630	0.92
Telefonica Emisiones SAU 1.069% 05/02/2024	2,000,000	1,992,780	0.64
		22,159,560	**7.16**
Estados Unidos			
Becton Dickinson & Co 1% 15/12/2022	1,000,000	1,001,273	0.32
Danaher Corp 2.5% 30/03/2030	641,000	618,744	0.20
Eli Lilly & Co 0.5% 14/09/2033	1,000,000	775,380	0.25
Morgan Stanley FRN 26/10/2029	2,061,000	1,729,814	0.56
Pepsico Inc 0.5% 06/05/2028	2,319,000	2,070,661	0.67
The Coca-Cola Co 0.4% 06/05/2030	1,414,000	1,175,904	0.38
		7,371,776	**2.38**
Finlandia			
Hemso Treasury OYJ 0.01% 19/01/2028	1,319,000	1,037,723	0.33
Nordea Bank AB 1% 22/02/2023	2,000,000	2,003,320	0.65
Nordea Bank ABP 0.5% 19/03/2031	2,013,000	1,587,573	0.51
		4,628,616	**1.49**
Francia			
Aéroports de Paris SA 2.75% 02/04/2030	1,000,000	974,100	0.31
APRR SA 0.01% 20/01/2023	700,000	697,879	0.23
Arkema SA 0.125% 14/10/2026	2,000,000	1,819,460	0.59
Arkema SA 1.5% 20/01/2025	800,000	784,312	0.25
AXA SA FRN 07/10/2041	2,000,000	1,540,260	0.50
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 1.625% 15/11/2027	2,000,000	1,769,260	0.57
BNP Paribas SA 1.125% 28/08/2024	3,500,000	3,411,240	1.10
BNP Paribas SA FRN 14/10/2027	2,600,000	2,305,602	0.74

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
BNP Paribas SA FRN 23/01/2027	2,800,000	2,695,308	0.87
BPCE SA 0.125% 04/12/2024	900,000	864,558	0.28
BPCE SA FRN 14/01/2028	1,500,000	1,318,620	0.43
Carrefour SA 0.875% 12/06/2023	800,000	796,024	0.26
Carrefour SA 2.625% 15/12/2027	2,100,000	2,020,599	0.65
CNP Assurances SA FRN 30/06/2051	2,400,000	2,002,920	0.65
Covivio Hotels Saca 1% 27/07/2029	2,300,000	1,835,814	0.59
Crédit Agricole SA FRN 05/06/2030	1,400,000	1,308,328	0.42
Crédit Agricole SA FRN 21/09/2029	2,400,000	1,994,976	0.64
Crédit Agricole SA FRN 22/04/2026	2,100,000	1,995,126	0.64
Crédit Mutuel Arkea 0.875% 07/05/2027	2,600,000	2,360,280	0.76
Crédit Mutuel Arkea 1.25% 31/05/2024	2,000,000	1,967,220	0.63
Danone SA 0.395% 10/06/2029	1,200,000	1,022,520	0.33
Danone SA 0.571% 17/03/2027	600,000	549,726	0.18
Danone SA FRN Perp.	1,000,000	969,920	0.31
Dassault Systemes 0.125% 16/09/2026	1,800,000	1,647,630	0.53
Engie SA FRN Perp.	2,000,000	1,387,260	0.45
Engie SA FRN Perp.	3,000,000	2,635,500	0.85
Foncière Lyonnaise 1.5% 05/06/2027	1,500,000	1,385,250	0.45
Groupama Assurances Mutuelles SA 0.75% 07/07/2028	2,000,000	1,629,660	0.53
Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	1,600,000	1,305,328	0.42
Icade 1% 19/01/2030	2,100,000	1,686,762	0.54
Kering SA 0.75% 13/05/2028	2,000,000	1,812,260	0.58
La Banque Postale 0.75% 23/06/2031	4,600,000	3,554,512	1.15
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Legrand SA 0.375% 06/10/2031	2,000,000	1,591,540	0.51
Legrand SA 0.5% 09/10/2023	2,000,000	1,981,420	0.64
L'Oreal SA 0.875% 29/06/2026	2,100,000	2,025,303	0.65
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton 0.125% 28/02/2023	1,500,000	1,497,990	0.48
Orange SA FRN Perp.	3,000,000	3,032,460	0.98
Orange SA FRN Perp.	1,300,000	973,219	0.31
Orange SA FRN Perp.	1,700,000	1,590,894	0.51
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
PSA Banque France 0.01% 22/01/2025	1,100,000	1,031,404	0.33
RCI Banque SA 0.5% 14/07/2025	828,000	747,800	0.24
Sanofi 1.5% 01/04/2030	2,600,000	2,400,112	0.77
Société Générale 1.125% 23/01/2025	1,000,000	964,590	0.31
Société Générale FRN 22/09/2028	1,300,000	1,136,577	0.37
Total SA FRN Perp.	500,000	488,980	0.16
Total SA FRN Perp.	1,384,000	1,303,285	0.42
Total SE FRN Perp.	1,048,000	772,722	0.25
Unibail-Rodamco SE 1% 27/02/2027	800,000	695,984	0.22
Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	3,500,000	2,607,370	0.84
Vinci SA 0.01% 27/11/2028	1,800,000	1,522,494	0.49
		85,574,588	**27.58**
Italia			
Acea SpA 0.25% 28/07/2030	1,393,000	1,060,881	0.34
Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031	2,800,000	2,203,363	0.71
Enel SpA FRN Perp.	2,000,000	1,760,540	0.57
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 04/12/2024	3,068,000	2,946,691	0.95
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 20/03/2028	2,500,000	2,244,375	0.72

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Italia (continuación)			
Iren SpA 0.875% 14/10/2029	1,340,000	1,097,902	0.35
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 17/07/2029	2,000,000	1,683,680	0.54
Snam SpA 1.25% 28/08/2025	1,493,000	1,442,178	0.47
Terna SpA 0.375% 23/06/2029	1,848,000	1,554,131	0.50
Terna SpA 1% 10/04/2026	1,212,000	1,156,818	0.37
Unione di Banche Italiane SpA 1.5% 10/04/2024	1,932,000	1,915,559	0.62
		19,066,118	**6.14**
Japón			
Asahi Group Holdings Ltd 0.336% 19/04/2027	1,649,000	1,467,725	0.47
Nidec Corp 0.046% Perp.	969,000	877,526	0.28
NTT Finance Corp 0.399% Perp.	1,339,000	1,159,869	0.37
		3,505,120	**1.12**
Liechtenstein			
Swiss Life Finance I Ltd 0.5% 15/09/2031	2,000,000	1,562,500	0.50
		1,562,500	**0.50**
Luxemburgo			
Becton Dickinson Euro 0.334% 13/08/2028	1,016,000	853,846	0.28
Becton Dickinson Euro 0.632% 04/06/2023	2,000,000	1,983,838	0.64
Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	4,000,000	3,800,040	1.23
Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	900,000	634,095	0.20
Logicor Financing Sarl 1.5% 13/07/2026	772,000	694,314	0.22
Nestle Finance Intl Ltd 0.01% 03/12/2025	1,638,000	1,536,051	0.50
Prologis International Fund II 0.875% 09/07/2029	2,282,000	1,912,362	0.62
SEGRO Capital Sarl 0.5% 22/09/2031	1,726,000	1,302,664	0.42
		12,717,210	**4.11**

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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos			
ABN Amro Bank NV 0.5% 23/09/2029	2,500,000	2,030,025	0.66
Adecco SA 1.5% 22/11/2022	1,279,000	1,281,724	0.41
ASR Nederland NV FRN Perp.	2,500,000	2,483,675	0.80
BMW Finance NV 0.01% 11/01/2026	1,154,000	1,065,673	0.34
BMW Finance NV 0.01% 14/04/2023	4,000,000	3,973,760	1.29
Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	1,595,000	1,178,896	0.38
Coca Cola Hbc Finance Bv 0.625% 21/11/2029	1,375,000	1,130,195	0.36
Conti Gummi Finance B.V. 1.125% 25/09/2024	3,948,000	3,868,527	1.26
De Volksbank NV 0.01% 16/09/2024	1,700,000	1,632,646	0.53
De Volksbank NV FRN 22/10/2030	4,600,000	4,219,626	1.37
EDP Finance 0.375% 16/09/2026	1,839,000	1,682,464	0.54
EDP Finance 1.875% 21/09/2029	600,000	548,070	0.18
EDP Finance 1.875% 13/10/2025	4,189,000	4,134,417	1.34
Enel Finance International NV 0.875% 17/01/2031	2,213,000	1,766,151	0.57
Gas Natural Fenosa Finance 0.875% 15/05/2025	5,000,000	4,792,500	1.56
Iberdrola International BV FRN Perp.	4,000,000	3,826,480	1.23
Iberdrola International BV FRN Perp.	1,300,000	952,198	0.31
LeasePlan Corporation NV 0.25% 07/09/2026	3,004,000	2,635,079	0.85
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	1,275,000	1,214,705	0.39
Peugeot SA 2.75% 15/05/2026	3,900,000	3,766,464	1.22
Prosus NV 1.288% 13/07/2029	2,000,000	1,500,860	0.48
Tennet Holding BV 0.875% 16/06/2035	1,500,000	1,115,610	0.36
		50,799,745	**16.43**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Portugal			
Brisa Concessao Rodov SA 2% 22/03/2023	2,000,000	2,017,520	0.65
Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	2,000,000	2,021,660	0.65
		4,039,180	**1.30**
Reino Unido			
Amcor UK Finance Plc 1.125% 23/06/2027	2,515,000	2,261,387	0.73
Astrazeneca Plc 0.375% 03/06/2029	693,000	597,990	0.19
Coca Cola European Partners 1.75% 27/03/2026	669,000	651,740	0.21
Gsk Consumer Healthcare 2.125% 29/03/2034	788,000	691,171	0.22
Motability Operations 0.125% 20/07/2028	772,000	664,671	0.21
Nationwide Building Society 1.25% 03/03/2025	1,000,000	980,160	0.32
Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	2,000,000	1,918,560	0.62
Natwest Group Plc FRN 14/09/2029	2,462,000	2,020,440	0.65
Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	1,318,000	1,254,815	0.40
Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	1,239,000	1,122,968	0.36
Vodafone Group Plc 0.9% 24/11/2026	2,648,000	2,487,028	0.80
		14,650,930	**4.71**
Suecia			
SBAB Bank AB 0.5% 13/05/2025	1,600,000	1,526,592	0.49
Svenska Handelsbanken AB 1.125% 14/12/2022	1,145,000	1,149,122	0.37
Telia company AB 0.125% 27/11/2030	2,697,000	2,146,084	0.69
Vattenfall AB 0.125% 12/02/2029	1,188,000	1,009,788	0.33
		5,831,586	**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 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**
Tresoría 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
Tuberia	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
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
RENTA VARIABLE			
China			
Alibaba Group Holding Ltd	80,000	1,140,825	3.62
Amoy Diagnostics Co Ltd	69,732	333,332	1.06
Baidu Inc	4,500	669,285	2.12
Bank of Ningbo Co Ltd	120,978	647,151	2.05
Byd Co Ltd H	20,000	800,311	2.54
China International Travel Service Corporation	14,400	501,052	1.59
China Longyuan Power Group Corporation Ltd.	750,000	1,448,970	4.61
China Merchants Bank Co	175,000	1,170,837	3.71
Chongqing Zhifei Biological Products Co	18,005	298,573	0.95
Contemporary Amperex Technology A	13,029	1,039,315	3.30
Estun Automation Co Ltd A	100,000	365,983	1.16
Foshan Haitian Flavouring A	31,188	420,977	1.34
Greentown Service Group Co Ltd	700,000	792,155	2.51
Haier Smart Home Co Ltd	200,000	740,415	2.35
Hangzhou Tigermed Consulti A	19,041	325,537	1.03
Han's Laser Technology Ind	250,138	1,237,930	3.93
Hefei Meiya Optoelectronic A	102,759	332,793	1.06
Industrial & Commercial Bank of China	880,000	522,598	1.66
JD.Com Inc Cl A	7,761	250,031	0.79
Kingdee International Software	125,000	293,108	0.93
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

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
China (continuación)			
Skshu Paint Co Ltd	29,036	561,392	1.78
Sungrow Power Supply Co Ltd Class A	42,000	616,420	1.96
Tencent Holdings Ltd	25,000	1,129,101	3.58
Uni President China Holdings	500,000	428,829	1.36
Wuliangye Yibin Co Ltd A	29,927	902,732	2.86
Wuxi Biologics Cayman Inc	38,000	347,702	1.10
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co Ltd A	73,300	691,797	2.19
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd	450,000	841,856	2.67
Xinyi Solar Holdings Ltd	608,000	939,086	2.98
Yum China Holdings Inc	12,750	621,987	1.97
Yunnan Energy New Material Co Ltd	29,363	1,098,541	3.48
Zai Lab Ltd	7,000	242,760	0.77
		27,674,363	**87.78**
Hong Kong			
Budweiser Brewing Company Apac Ltd	150,000	449,219	1.42
Cimc Enric Holdings Ltd	250,000	268,576	0.85
Far East Horizon Ltd	300,000	251,563	0.80
Geely Automobile Holdings Ltd	190,000	431,964	1.37
Vitasoy International Holdings Ltd	200,000	349,690	1.11
		1,751,012	**5.55**

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
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**
Tresoría 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
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
RENTA VARIABLE			
Bahamas			
OneSpaWorld Holdings Ltd	79,000	566,430	0.35
		566,430	**0.35**
Canadá			
Lululemon Athletica Inc	5,470	1,491,177	0.92
Waste Connections Inc	7,580	939,617	0.58
		2,430,794	**1.50**
Estados Unidos			
Abiomed Inc	5,385	1,332,841	0.83
Alphabet Inc C shares	3,635	7,951,380	4.92
Amazon.com Inc	47,160	5,008,863	3.10
Ambarella Inc	12,320	806,467	0.50
American Express Co	17,310	2,399,512	1.49
American Tower Corp	11,160	2,852,384	1.77
Apa Corp	45,180	1,576,782	0.98
Apple Computer Inc	78,800	10,773,535	6.68
Axonics Modulation Technologies	36,000	2,040,120	1.26
Biomarin Pharmaceutical Inc	20,500	1,698,835	1.05
Booking Holdings Inc	1,220	2,133,768	1.32
Boston Scientific Corp	48,900	1,822,503	1.13
Chart Industries Inc	17,180	2,875,588	1.78
Chipotle Mexican Grill Inc	1,930	2,523,012	1.56
Costco Wholesale Corp	5,285	2,532,995	1.57
Danaher Corp	7,700	1,952,104	1.21
Dexcom Inc	24,400	1,818,532	1.13
Ecolab Inc	13,200	2,029,632	1.26
Edwards Lifesciences Corp	25,330	2,408,630	1.49
Eli Lilly & Co	8,800	2,853,224	1.77
Eog Resources Inc	20,800	2,297,152	1.42
Equinix Inc	3,981	2,615,597	1.62
Estee Lauder Companies	7,800	1,986,426	1.23
Exact Sciences Corp	17,800	701,142	0.43
Facebook Inc	12,790	2,062,388	1.28
First Republic Bank	16,680	2,405,256	1.49

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Freshpet Inc	41,030	2,129,047	1.32
Global Payments Inc	13,040	1,442,746	0.89
Globus Medical Inc A	27,950	1,569,113	0.97
GXO Logistics Inc	15,765	682,152	0.42
Heico Corp	13,350	1,750,452	1.08
Horizon Therapeutics PLC	22,940	1,829,694	1.13
Idex Corp	11,050	2,007,012	1.24
Intercontinental Exchange	22,600	2,125,304	1.32
Intuitive Surgical Inc	10,660	2,139,569	1.32
Las Vegas Sands Corp	44,450	1,493,076	0.92
Marvell Technology Inc	31,800	1,384,254	0.86
Microsoft Corp	41,558	10,673,340	6.61
Monster Beverage Corp	28,450	2,637,315	1.63
Novanta Inc	18,300	2,219,241	1.37
Nvidia Corp	14,800	2,243,532	1.39
O Reilly Automotive Inc	3,880	2,451,229	1.52
Palo Alto Networks Inc	3,400	1,679,396	1.04
Palomar Holdings Inc	30,000	1,932,000	1.20
Penumbra Inc	11,500	1,431,980	0.89
Planet Fitness Inc Cl A	30,300	2,060,703	1.28
Progressive Corp	21,770	2,531,198	1.57
Qualcomm Inc	18,600	2,375,964	1.47
Roper Industries Inc	6,070	2,395,526	1.48
Royal Caribbean Cruises Ltd	27,850	972,244	0.60
Salesforce.com Inc	14,700	2,426,088	1.50
Servicenow Inc	5,360	2,548,787	1.58
Silicon Laboratories Inc	11,430	1,602,715	0.99
Starbucks Corp	26,750	2,043,432	1.27
SVB Financial Group	4,050	1,599,710	0.99
Tenable Holdings Inc	35,290	1,602,519	0.99
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**
Tresoría 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
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
RENTA VARIABLE			
Alemania			
Deutsche Post AG	433,620	16,201,942	1.78
Kion Group AG	82,093	3,397,777	0.37
		19,599,719	**2.15**
Australia			
Goodman Group	2,158,639	26,553,886	2.92
		26,553,886	**2.92**
China			
Tencent Holdings Ltd	536,300	24,275,225	2.67
		24,275,225	**2.67**
Estados Unidos			
Activision Blizzard Inc	433,083	33,719,842	3.71
Adobe Systems Inc	24,929	9,125,510	1.00
Alphabet Inc C shares	16,869	36,900,094	4.06
Amazon.com Inc	297,600	31,608,096	3.47
Apple Computer Inc	257,709	35,233,974	3.87
Booking Holdings Inc	14,811	25,904,291	2.85
Duke Realty Corp	274,502	15,083,885	1.66
Equinix Inc	27,041	17,766,478	1.95
Etsy Inc	25,054	1,834,203	0.20
Facebook Inc	83,212	13,417,935	1.47
Fidelity National Information Services Inc	378,078	34,658,410	3.81
Five9 Inc	211,754	19,299,260	2.12
Global Payments Inc	229,002	25,336,781	2.79
GXO Logistics Inc	71,242	3,082,641	0.34
Hubspot Inc	15,867	4,770,414	0.52
Intuit Inc	27,892	10,750,692	1.18
Match Group Inc	193,412	13,478,882	1.48
Microsoft Corp	143,713	36,909,810	4.07
Netflix Inc	59,145	10,342,686	1.14
New Relic Inc	175,028	8,760,151	0.96
Okta Inc	13,689	1,237,486	0.14
Palo Alto Networks Inc	20,357	10,055,137	1.11

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Paylocity Holding Corp	64,229	11,202,822	1.23
Paypal Holdings Inc	174,921	12,216,483	1.34
Prologis Trust Inc	200,225	23,556,471	2.59
Q2 Holdings Inc	255,376	9,849,852	1.08
Rapid7 Inc	110,862	7,405,582	0.81
Salesforce.com Inc	208,933	34,482,302	3.79
Servicenow Inc	66,019	31,393,355	3.45
Snap Inc	141,763	1,861,348	0.20
Snowflake Inc Class A	15,500	2,155,430	0.24
Splunk Inc	60,707	5,370,141	0.59
Sprinklr Inc	541,306	5,472,604	0.60
Sprout Social Inc	54,576	3,169,228	0.35
Tenable Holdings Inc	262,071	11,900,644	1.31
Twilio Inc	89,193	7,475,265	0.82
Veeva Systems Inc	94,494	18,713,592	2.06
Visa Inc	189,500	37,310,656	4.11
Workday Inc Class A	151,520	21,149,162	2.32
Zendesk Inc	357,121	26,451,952	2.91
Zscaler Inc	65,744	9,829,385	1.08
		680,242,932	**74.78**
Francia			
Cap Gemini SA	90,998	15,549,628	1.71
		15,549,628	**1.71**
Irlanda			
Accenture Plc	125,418	34,822,308	3.83
		34,822,308	**3.83**
Israel			
Cyberark Software Ltd	70,030	8,961,039	0.99
		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**
Tresoría y equivalentes de tesorería		40,747,986	4.48
Otros Passivos 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
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
RENTA VARIABLE			
Brasil			
Ambev SA	857,000	2,151,070	1.65
Companhia Brasileira De Aluminio SA	800,000	1,771,506	1.36
Itau Unibanco Holding SA	482,300	2,064,244	1.59
		5,986,820	**4.60**
China			
Airtac International Group	81,043	2,701,115	2.08
Alibaba Group Holding Ltd	203,072	2,895,871	2.23
Baidu Inc	17,025	2,532,128	1.95
Byd Co Ltd H	45,000	1,800,700	1.38
Centre Testing Intl Group Co Ltd	745,517	2,584,803	1.99
China International Travel Service Corporation	43,430	1,511,159	1.16
China Longyuan Power Group Corporation Ltd.	1,270,000	2,453,590	1.89
China Merchants Bank Co	539,500	3,609,523	2.77
Foshan Haitian Flavouring A	120,164	1,621,980	1.25
Ganfeng Lithium Co Ltd	164,360	1,808,663	1.39
Haier Smart Home Co Ltd	409,800	1,517,110	1.17
Han's Laser Technology Ind	327,311	1,619,858	1.24
JD.Com Inc Cl A	47,821	1,540,618	1.18
Netease Inc	91,900	1,687,635	1.30
Ping An Insurance Group Co	383,000	2,603,948	2.00
Shenzhen Inovance Technology	176,563	1,737,329	1.33
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	36,000	1,684,299	1.29
Shenzhou International Group	116,500	1,411,163	1.08
Tencent Holdings Ltd	166,600	7,524,330	5.77
Weichai Power Co Ltd H	820,000	1,302,060	1.00
Xinyi Solar Holdings Ltd	1,318,000	2,035,716	1.56
Yum China Holdings Inc	50,800	2,463,800	1.89
		50,647,398	**38.90**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Corea, República de			
LG Chem Ltd	4,623	1,837,237	1.41
Samsung Electronics Co Ltd	138,350	6,073,591	4.67
SK Telecom Co Ltd	35,800	1,433,765	1.10
		9,344,593	**7.18**
Hong Kong			
AIA Group Ltd	258,900	2,806,115	2.16
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	30,700	1,510,166	1.16
Vitasoy International Holdings Ltd	574,000	1,003,610	0.77
Xinyi Glass Holdings Ltd	623,000	1,494,193	1.15
		6,814,084	**5.24**
India			
Asian Paints Ltd	41,200	1,398,679	1.07
Dr Lal Pathlabs Ltd	61,500	1,703,910	1.31
Godrej Consumer Products Ltd	182,000	1,749,191	1.34
HDFC Bank Ltd	194,800	3,315,220	2.55
Info Edge India Ltd	25,000	1,200,038	0.92
Kajaria Ceramics Ltd Foreign	105,000	1,257,780	0.97
Marico Ltd	252,000	1,528,162	1.17
Reliance Industries Ltd	103,331	3,387,558	2.60
Tata Consultancy Svcs Ltd	71,000	2,934,939	2.26
		18,475,477	**14.19**
Indonesia			
Bank Central Asia Tbk Pt	3,924,000	1,909,649	1.47
		1,909,649	**1.47**
México			
Grupo Financiero Banorte	520,038	2,897,155	2.23
Orbia Advance Corp SAB de CV	748,300	1,750,605	1.35
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**
Tresoría y equivalentes de tesorería		3,283,943	2.52
Descubiertos bancarios		(25,942)	(0.02)
Otros Passivos 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
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
RENTA VARIABLE			
Alemania			
Infineon Technologies AG	59,500	1,373,855	2.04
Kion Group AG	21,000	831,390	1.24
Puma SE	17,000	1,068,280	1.59
Rational AG	3,050	1,691,225	2.52
Sartorius AG	6,100	2,033,740	3.03
Siemens Healthineers AG	48,000	2,327,520	3.46
Sixt SE	7,000	684,950	1.02
Symrise AG	23,800	2,471,630	3.68
		12,482,590	**18.58**
Bélgica			
D Ieteren Group	12,000	1,675,200	2.49
Elia Group	11,758	1,589,682	2.36
Lotus Bakeries NV	530	2,777,200	4.13
UCB SA	22,300	1,798,272	2.68
		7,840,354	**11.66**
Dinamarca			
Novo Nordisk AS	8,400	889,174	1.32
		889,174	**1.32**
España			
Cellnex Telecom SA	50,000	1,851,500	2.75
Fluidra Sa	74,000	1,431,160	2.13
Iberdrola SA	248,000	2,454,208	3.65
		5,736,868	**8.53**
Finlandia			
Neste OYJ	34,100	1,440,384	2.14
		1,440,384	**2.14**
Francia			
Cap Gemini SA	9,500	1,552,775	2.31
Dassault Systemes SA	70,000	2,458,050	3.66
Hermes International NPV	2,400	2,560,800	3.81
L'Oréal	8,350	2,749,655	4.09

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	4,850	2,821,245	4.20
Pernod Ricard SA	15,000	2,629,500	3.91
Schneider Electric SA	22,200	2,506,380	3.73
Teleperformance	6,300	1,847,790	2.75
		19,126,195	**28.46**
Italia			
Amplifon SpA	57,000	1,667,250	2.48
Ferrari NV	14,000	2,452,800	3.65
		4,120,050	**6.13**
Países Bajos			
Adyen NV	1,850	2,567,800	3.82
ASML Holding NV	9,360	4,266,756	6.34
Koninklijke DSM NV	19,250	2,639,175	3.93
Universal Music Group	90,000	1,722,060	2.56
		11,195,791	**16.65**
Suecia			
Atlas Copco AB	192,000	1,712,797	2.55
		1,712,797	**2.55**
Suiza			
Givaudan	500	1,677,055	2.49
		1,677,055	**2.49**
RENTA VARIABLE TOTAL		**66,221,258**	**98.51**
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		**66,221,258**	**98.51**
Total Cartera de inversión		**66,221,258**	**98.51**
Tresoría y equivalentes de tesorería		374,505	0.56
Otros Activos Netos		626,049	0.93
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
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Waga Energy Sa	40,000	1,256,000	0.75
Wavestone	45,000	1,977,750	1.18
		46,536,116	**27.68**
Grecia			
Hellenic Exchanges-Athens	200,000	630,000	0.37
		630,000	**0.37**
Irlanda			
Dalata Hotel Group PLC	400,000	1,390,000	0.83
		1,390,000	**0.83**
Italia			
Avio SpA	240,000	2,640,000	1.57
Basicnet SpA	200,000	1,156,000	0.69
Be Shaping the Future SpA	710,000	2,385,600	1.42
Biesse Spa	130,000	1,643,200	0.98
Comer Industries SpA	72,000	1,814,400	1.08
Cy4gate Spa	150,000	1,324,500	0.79
Digital Value SpA	6,769	392,602	0.23
Dobank SpA	270,000	1,520,100	0.90
GPI SpA	200,000	2,640,000	1.57
Illimity Bank SpA	120,000	1,248,000	0.74
Lu Ve Spa	120,000	2,397,600	1.43
Technoprobe Spa	265,850	1,789,170	1.06
Valsoia SpA	90,000	927,000	0.55
Wiit SpA	65,000	1,131,000	0.67
		23,009,172	**13.68**
Luxemburgo			
Sword Group	48,000	1,728,000	1.03
		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**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos			
Heijmans NV	128,403	1,366,208	0.81
NX Filtration BV	240,000	2,373,600	1.41
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**
Suecia			
Bambuser AB	2,000,000	726,584	0.43
Bone Support AB Wi	550,000	3,624,520	2.17
Bygghemma Group First AB	200,000	605,238	0.36
CTT Systems AB	135,000	2,495,066	1.48
Granges AB	280,000	1,999,413	1.19
Haldex Ab	407,701	2,492,678	1.48
Integrum AB	418,517	1,953,288	1.16
Know It AB	72,000	1,919,437	1.14
MIPS AB	15,000	624,887	0.37
Nordisk Bergteknik AB Class B	400,000	1,486,025	0.88
Prevas AB Class B	190,000	1,732,731	1.03
Q Linea AB	200,000	1,444,954	0.86
Scandi Standard AB	400,000	1,362,812	0.81
Sedana Medical AB	330,000	831,689	0.49
Storytel AB	130,000	593,262	0.35
Tethys Oil AB	205,000	1,215,096	0.72
Xvivo Perfusion AB	150,000	3,003,320	1.80
		28,111,000	**16.72**
Suiza			
Meyer Burger Technology AG	2,500,000	1,010,629	0.60
		1,010,629	**0.60**
RENTA VARIABLE TOTAL		**155,340,412**	**92.39**
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		**155,341,964**	**92.39**

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 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
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
WARRANTS			
Países Bajos			
ESG Core Investments BV	20,833	3,104	0.01
		3,104	**0.01**
WARRANTS TOTALES		**3,104**	**0.01**
RENTA VARIABLE			
Alemania			
Basler AG	6,000	459,000	1.05
Delticom AG	51,912	136,529	0.31
Friedrich Vorwerk Group	28,000	719,600	1.65
Hgears AG	35,618	463,034	1.06
Instone Real Estate Group AG	25,000	283,000	0.65
JDC Group AG	55,000	1,028,500	2.36
KATEK SE	35,000	507,500	1.16
Mister Spex SE	70,000	392,000	0.90
MLP AG	100,000	572,000	1.31
Nabaltec AG	21,000	516,600	1.19
Steico SE	7,500	506,250	1.16
Traffic Systems SE	20,000	443,000	1.02
Va Q Tec Ag	40,000	486,400	1.12
VIB Vermoegen AG	22,000	528,000	1.21
		7,041,413	**16.15**
Bélgica			
Kinepolis Group NV	9,000	412,380	0.95
		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

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Fermentalg	465,500	0	0.00
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**
Italia			
Basicnet SpA	50,000	289,000	0.66
Biesse Spa	37,000	467,680	1.07
Cy4gate Spa	60,000	529,800	1.22
Dobank SpA	90,000	506,700	1.16
GPI SpA	50,000	660,000	1.51
Illimity Bank SpA	30,000	312,000	0.72
Wiit SpA	25,000	435,000	1.00
		3,200,180	**7.34**
Luxemburgo			
Sword Group	12,000	432,000	0.99
		432,000	**0.99**
Noruega			
NEL ASA	600,000	695,048	1.60
Sparebank 1 Smn	62,000	695,106	1.60
		1,390,154	**3.20**
Países Bajos			
NX Filtration BV	70,000	692,300	1.59
Sligro Food Group NV	35,000	632,800	1.45
Van Lanschot NV Cva	32,000	712,000	1.63
		2,037,100	**4.67**

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
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido			
Accesso Technology Group Plc	80,000	570,604	1.31
Alpha Financial Markets Cons	150,000	679,567	1.56
Aquis Exchange Plc	126,333	550,332	1.26
Avon Rubber Plc	45,000	514,119	1.18
D4t4 Solutions Plc	280,000	780,631	1.79
DX Group Plc	5,000,000	580,827	1.33
Eco Animal Health Group Plc	430,000	564,447	1.30
Focusrite Plc	80,000	952,555	2.19
Gear4music Holdings Plc	197,500	412,968	0.95
Hilcorp Energy	50,000	672,597	1.54
Holly Energy Partners-Holly Energy Finance	260,000	628,222	1.44
Hotel Chocolat Group Plc	120,000	397,285	0.91
Johnson Service Group Plc	500,000	578,503	1.33
On The Beach Group Plc	250,000	413,548	0.95
Serica Energy Plc	140,000	463,500	1.06
Speedy Hire Plc	900,000	453,219	1.04
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

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Suecia (continuación)			
Tethys Oil AB	76,401	452,852	1.04
Xvivo Perfusion AB	35,000	700,775	1.61
		7,051,161	**16.19**
Suiza			
Meyer Burger Technology AG	1,600,000	646,803	1.48
		646,803	**1.48**
RENTA VARIABLE TOTAL		**41,518,380**	**95.29**
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		**41,521,484**	**95.30**
Total Cartera de inversión		**41,521,484**	**95.30**
Tesorería y equivalentes de tesorería		1,831,662	4.20
Otros Activos Netos		216,116	0.50
TOTAL PATRIMONIO NETO		**43,569,262**	**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	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
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
RENTA VARIABLE			
Alemania			
Adidas AG	12,217	2,061,741	0.72
Allianz	15,662	2,852,363	0.99
Deutsche Post AG	165,526	5,915,899	2.06
Deutsche Telekom AG	603,524	11,434,366	3.99
		22,264,369	**7.76**
Bélgica			
UCB SA	27,270	2,199,053	0.77
		2,199,053	**0.77**
Dinamarca			
Novo Nordisk AS	68,432	7,243,808	2.53
		7,243,808	**2.53**
España			
Banco Santander SA	1,323,592	3,557,815	1.24
Cellnex Telecom SA	27,802	1,029,508	0.36
Corporacion Acciona Energias Renova	131,653	4,842,197	1.69
Iberdrola SA	369,442	3,655,998	1.28
		13,085,518	**4.57**
Finlandia			
Outotec OYJ	581,174	4,155,394	1.45
		4,155,394	**1.45**
Francia			
Air Liquide 5.5	32,651	4,183,246	1.46
BNP Paribas SA	209,251	9,492,672	3.31
Cap Gemini SA	29,731	4,859,532	1.70
Dassault Systemes SA	97,413	3,420,658	1.19
L'Oréal	10,749	3,539,646	1.23
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	12,690	7,381,773	2.57
Publicis Groupe SA	119,782	5,589,028	1.95
Sanofi-Aventis SA	43,072	4,149,556	1.45
Schneider Electric SA	58,350	6,587,715	2.30

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Seb SA	24,277	2,222,559	0.78
Société Générale	144,952	3,028,047	1.06
Worldline SA	118,480	4,191,822	1.46
		58,646,254	**20.46**
Irlanda			
Kerry Group Plc	60,622	5,537,213	1.93
		5,537,213	**1.93**
Italia			
Finecobank SpA	391,753	4,473,819	1.56
Intesa Sanpaolo SpA	3,418,020	6,084,076	2.12
Prysmian SpA	146,008	3,826,870	1.33
		14,384,765	**5.01**
Países Bajos			
Adyen NV	1,567	2,174,996	0.76
ASML Holding NV	31,858	14,522,470	5.07
Koninklijke DSM NV	44,523	6,104,103	2.13
Stellantis NV	690,601	8,136,661	2.84
		30,938,230	**10.80**
Reino Unido			
Ashtead Group Plc	152,813	6,104,764	2.13
Astrazeneca Plc	99,904	12,533,809	4.37
BP Plc	3,067,843	13,838,116	4.83
Compass Group Plc	294,072	5,739,042	2.00
Diageo Plc	138,971	5,699,501	1.99
Informa Plc	536,250	3,294,088	1.15
Reckitt Benckiser Group Plc	75,543	5,414,468	1.89
SSE Plc	292,416	5,489,325	1.91
		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**
Tesorería 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
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
WARRANTS			
Alemania			
Vonovia SE	1,167,123	34,313,416	7.15
		34,313,416	**7.15**
WARRANTS TOTALES		**34,313,416**	**7.15**
RENTA VARIABLE			
Alemania			
Deutsche Wohnen AG	218,677	4,797,773	1.00
LEG Immobilien AG	242,983	19,224,815	4.01
Patrizia Immobilien AG	365,000	4,117,200	0.86
Tag Immobilien AG	200,000	2,178,000	0.45
VIB Vermoegen AG	35,506	852,144	0.18
		31,169,932	**6.50**
Bélgica			
Aedifica	203,632	18,632,328	3.89
Cofinimmo SA	152,011	15,748,340	3.28
Montea	29,090	2,655,917	0.55
Warehouses De Pauw SCA	357,041	10,711,230	2.23
Xior Student Housing NV	240,747	10,003,038	2.09
		57,750,853	**12.04**
España			
Inmobiliaria Colonial SA	234,109	1,429,235	0.30
Merlin Properties Socimi SA REIT	532,611	4,902,684	1.02
		6,331,919	**1.32**
Finlandia			
Kojamo OYJ	836,930	13,775,868	2.87
		13,775,868	**2.87**
Francia			
Argan SA	69,595	6,207,874	1.29
Carmila SA	101,552	1,370,952	0.29
Fonciere Des Regions	207,745	11,000,098	2.29
Gecina SA	155,637	13,851,693	2.89

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Icade	277,962	12,936,351	2.70
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
		70,067,613	**14.62**
Luxemburgo			
Shurgard Self Storage EU	85,615	3,805,587	0.79
		3,805,587	**0.79**
Países Bajos			
CTP NV	3,428	37,708	0.01
NSI NV	127,775	4,197,409	0.88
		4,235,117	**0.89**
Reino Unido			
Assura Plc	13,372,223	10,159,160	2.12
Big Yellow Group Plc	637,977	9,723,336	2.03
British Land Company Plc	4,745,405	24,646,450	5.14
Derwent Valley Holding	317,210	9,624,905	2.01
Grainger Plc	2,825,303	9,229,045	1.92
Great Portland Estates Plc	942,609	6,274,262	1.31
Helical Plc	257,410	1,119,834	0.23
Land Securities Group	2,016,414	15,553,359	3.24
Londonmetric Property Plc	3,150,445	8,358,809	1.74
Primary Health Properties	500,222	792,018	0.17
Safestore Holdings Ltd	1,540,453	18,986,297	3.96
Segro Plc	3,337,849	37,874,661	7.90
Unite Group Plc	1,544,843	19,094,241	3.98
WorkSpace Group Plc	761,876	4,920,798	1.03
		176,357,175	**36.78**
Suecia			
Castellum AB	618,380	7,587,507	1.58
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
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
RENTA VARIABLE			
Alemania			
Bertrandt AG	99,891	3,571,103	1.08
Evotec AG	236,985	5,450,655	1.65
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			
Lotus Bakeries NV	1,039	5,444,360	1.65
Montea	67,578	6,169,871	1.87
Xior Student Housing NV	146,444	6,084,748	1.84
		17,698,979	**5.36**
Dinamarca			
Demant A/S	160,116	5,733,615	1.74
Netcompany Group AS	87,082	4,541,076	1.38
		10,274,691	**3.12**
España			
Bankinter SA	1,187,037	7,065,244	2.14
		7,065,244	**2.14**
Francia			
Edenred	153,873	6,919,669	2.10
Esker SA	32,446	4,130,376	1.25
Eurazeo SA	99,808	5,898,653	1.79
Faurecia	219,480	4,151,464	1.26
ID Logistics Group	28,812	7,620,774	2.31
Neoen SA	289,519	10,411,103	3.14
Soitec	47,367	6,418,228	1.94
Technip Energies NV	740,998	8,814,171	2.66
Virbac SA	21,692	8,058,578	2.44
		62,423,016	**18.89**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Irlanda			
Bank of Ireland Group Plc	896,244	5,406,144	1.64
		5,406,144	**1.64**
Islas Bermudas			
Hiscox Ltd	642,803	7,037,033	2.13
		7,037,033	**2.13**
Italia			
Diasorin SpA	58,897	7,373,904	2.23
Finecobank SpA	714,212	8,156,301	2.46
Salvatore Ferragamo SpA	248,978	3,659,977	1.11
Technoprobe Spa	642,864	4,326,475	1.31
		23,516,657	**7.11**
Noruega			
NEL ASA	3,522,649	4,080,683	1.24
		4,080,683	**1.24**
Países Bajos			
Aalberts NV	177,623	6,605,799	2.00
ASR Nederland NV	157,149	6,061,237	1.84
Corbion NV	183,015	5,281,813	1.60
IMCD Group Nv	60,238	7,888,166	2.39
Signify NV	149,314	4,722,802	1.43
		30,559,817	**9.26**
Reino Unido			
Biffa Plc	1,428,394	6,219,050	1.88
Croda International	65,516	4,925,636	1.49
Easyjet Plc	899,291	3,829,739	1.16
Future Plc	201,926	4,041,606	1.22
GB Group Plc	1,031,744	4,770,144	1.44
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
Garo 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**
Tresoría y equivalentes de tesorería		12,850,990	4.25
Descubiertos bancarios		(13,229)	0.00
Otros Passivos 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
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Alemania			
Adidas AG 0.05% 12/09/2023	3,400,000	3,340,126	0.51
Deutsche Post AG 0.05% 30/06/2025	8,400,000	8,347,416	1.27
LEG Immobilien AG 0.875% 01/09/2025	3,600,000	3,358,008	0.51
Lufthansa Group AG 2% 17/11/2025	3,100,000	2,852,899	0.43
MTU Aero Engines Holding AG 0.05% 18/03/2027	7,400,000	6,306,798	0.96
Zalando SE 0.05% 06/08/2025	6,300,000	5,229,693	0.80
		29,434,940	**4.48**
Bélgica			
Sagerpar 0.01% 01/04/2026	9,100,000	8,353,800	1.27
Umicore SA 0% 23/06/2025	4,700,000	4,153,766	0.63
		12,507,566	**1.90**
Canadá			
Ivanhoe Mines Ltd 2.5% 15/04/2026	3,400,000	3,357,885	0.51
Shopify Inc 0.125% 01/11/2025	7,183,000	5,754,233	0.88
		9,112,118	**1.39**
China			
Bilibili Inc 1.375% 01/04/2026	1,600,000	1,968,913	0.30
China Conch Venture 0.01% 05/09/2023	50,000,000	6,505,625	0.99
Huazhu Group Ltd 0.375% 01/11/2022	2,600,000	2,534,506	0.39
Kingsoft Corp Ltd 0.625% 29/04/2025	54,000,000	7,418,786	1.13
Trip.com Group Ltd 1.5% 01/07/2027	3,000,000	3,308,059	0.50
Wuxi Apptec Co Ltd 0.01% 17/09/2024	1,700,000	2,565,977	0.39
		24,301,866	**3.70**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Corea, República de			
Kakao Corp 0.01% 28/04/2023	4,700,000	4,430,035	0.67
LG Display Co Ltd 1.5% 22/08/2024	7,600,000	7,226,489	1.10
		11,656,524	**1.77**
España			
Amadeus IT Group SA 1.5% 09/04/2025	7,600,000	8,851,340	1.35
Cellnex Telecom SA 0.5% 05/07/2028	9,100,000	9,280,908	1.41
		18,132,248	**2.76**
Estados Unidos			
Airbnb Inc 0% 15/03/2026	11,859,000	9,386,812	1.43
Akamai Technologies Inc 0.375% 01/09/2027	13,350,000	12,750,467	1.93
Bentley Systems Inc 0.375% 01/07/2027	5,700,000	4,252,715	0.65
Bill.Com Holdings Inc 0% 01/12/2025	2,750,000	2,656,567	0.40
BioMarin Pharmaceutical 0.599% 01/08/2024	6,159,000	5,847,943	0.89
Block Inc 0.125% 01/03/2025	4,900,000	4,428,725	0.67
Burlington Stores Inc 2.25% 15/04/2025	4,300,000	4,123,468	0.63
Cloudflare Inc 0.01% 15/08/2026	5,540,000	4,109,388	0.63
Coinbase Global Inc 0.5% 01/06/2026	3,600,000	1,980,766	0.30
Coupa Software Inc 0.125% 15/06/2025	4,210,000	3,367,678	0.51
Dexcom Inc 0.25% 15/11/2025	13,770,000	12,057,987	1.82
DocuSign Inc 0% 15/01/2024	5,000,000	4,421,589	0.67
Enphase Energy Inc 0% 01/03/2026	10,326,000	9,837,579	1.50
Exact Sciences Corp 0.375% 15/03/2027	7,265,000	5,098,947	0.78
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Illumina Inc 0% 15/08/2023	6,800,000	6,214,932	0.95
JP Morgan Chase Bank NA 0.01% 07/08/2022	5,000,000	4,775,456	0.73
JP Morgan Chase Bank NA 0.01% 10/06/2024	13,900,000	13,885,821	2.10
JP Morgan Chase Bank NA 0.01% 18/02/2024	6,300,000	6,141,996	0.93
Jpmorgan Chase Financial 0.01% 14/01/2025	1,900,000	2,022,303	0.31
Jpmorgan Chase Financial 0.01% 29/04/2025	5,700,000	5,962,314	0.91
Liberty Media Corporation 0.5% 01/12/2050	4,500,000	4,827,348	0.73
Lumentum Holdings Inc 0.5% 15/12/2026	5,489,000	5,404,732	0.82
Mp Materials Corp 0.25% 01/04/2026	8,030,000	7,464,878	1.14
Neogenomics Inc 0.25% 15/01/2028	4,150,000	2,482,153	0.38
Nextera Energy Partners 0.01% 15/11/2025	5,600,000	5,562,773	0.85
Okta Inc 0.125% 01/09/2025	5,700,000	4,843,297	0.74
ON Semiconductor Corp 0% 01/05/2027	3,222,000	3,550,441	0.54
Palo Alto Networks 0.75% 01/07/2023	2,068,000	3,682,046	0.56
Pebblebrook Hotel Trust 1.75% 15/12/2026	3,980,000	3,409,145	0.52
Pioneer Natural Resource 0.25% 15/05/2025	2,892,000	5,994,514	0.91
Rapid7 Inc 0.25% 15/03/2027	3,300,000	2,861,116	0.44
Shift4 Payments Inc 0% 15/12/2025	3,470,000	2,682,367	0.41
Snap Inc 0.25% 01/05/2025	2,200,000	2,074,896	0.32
Southwest Airlines Co 1.25% 01/05/2025	2,500,000	2,826,128	0.43
Splunk Inc 0.5% 15/09/2023	4,700,000	4,317,014	0.66
Splunk Inc 1.125% 15/06/2027	4,016,000	3,187,678	0.49
Splunk Inc 1.125% 15/09/2025	9,670,000	8,694,630	1.32
Spotify Usa Inc 0% 15/03/2026	10,357,000	7,865,951	1.20

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Ssr Mining Inc 2.5% 01/04/2039	1,000,000	1,093,309	0.17
The Beauty Health Co 1.25% 01/10/2026	3,600,000	2,782,343	0.42
Western Digital Corp 1.5% 01/02/2024	10,493,000	9,585,170	1.46
Wolfspeed Inc 0.25% 15/02/2028	7,923,000	6,309,147	0.96
Zendesk Inc 0.625% 15/06/2025	5,970,000	5,540,403	0.84
Zscaler Inc 0.125% 01/07/2025	1,976,000	2,291,136	0.35
		250,583,811	**38.13**
Francia			
Accor SA 0.7% 07/12/2027	11,650,000	4,794,674	0.73
Atos SE 0.01% 06/11/2024	12,400,000	9,614,464	1.46
BNP Paribas 0.01% 13/05/2025	7,400,000	7,887,512	1.20
Edenred 0% 06/09/2024	10,150,000	6,017,428	0.92
Electricité de France SA 0% 14/09/2024	101,900,000	11,783,715	1.79
Neoen SA 2% 02/06/2025	11,300,000	5,599,828	0.85
Orpea 0.375% 17/05/2027	1,645,500	1,465,268	0.22
Safran SA 0% 01/04/2028	2,176,600	3,331,678	0.51
Safran SA 0.875% 15/05/2027	3,700,000	4,313,830	0.66
Schneider Electric SA 0% 15/06/2026	5,900,000	10,188,297	1.55
Selena Sarl 0.01% 25/06/2025	3,400,000	3,250,332	0.49
Silicon on Insulator Tec 0% 01/10/2025	2,177,100	3,958,773	0.60
Total SA 0.5% 02/12/2022	4,200,000	4,105,913	0.62
Ubisoft Entertainment SA 0% 24/09/2024	8,706,700	9,302,021	1.42
Veolia Environnement SA 0% 01/01/2025	27,280,000	8,424,882	1.28
		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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Hong Kong			
Anllian Capital Ltd 0.01% 05/02/2025	3,600,000	4,137,300	0.63
Cimc Enric Holdings Ltd 0.01% 30/11/2026	35,000,000	4,315,786	0.66
		8,453,086	**1.29**
India			
Bharti Airtel Ltd 1.5% 17/02/2025	5,200,000	6,006,027	0.91
		6,006,027	**0.91**
Irlanda			
Jazz Investments I Ltd 2% 15/06/2026	8,300,000	9,333,760	1.42
		9,333,760	**1.42**
Islas Caimán			
Li Auto Inc 0.25% 01/05/2028	4,940,000	7,063,078	1.07
		7,063,078	**1.07**
Israel			
NICE Ltd 0% 15/09/2025	6,400,000	6,045,244	0.92
Solar Edge Technologies 0% 15/09/2025	4,860,000	5,611,001	0.85
		11,656,245	**1.77**
Italia			
Diasorin SpA 0.01% 05/05/2028	2,200,000	1,812,096	0.28
Nexi SpA 1.75% 24/04/2027	6,500,000	5,099,315	0.78
Pirelli & C SpA 0.01% 22/12/2025	3,200,000	2,871,936	0.44
Prysmian SpA 0.01% 02/02/2026	11,400,000	10,327,602	1.57
		20,110,949	**3.07**
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Japón (continuación)			
Mitsubishi Chemical Holdings 0.01% 29/03/2024	700,000,000	4,916,426	0.75
SBI Holdings Inc 0.01% 25/07/2025	1,010,000,000	7,741,459	1.18
Sony Corp 0% 30/09/2022	69,000,000	1,086,451	0.17
		31,819,453	**4.85**
Luxemburgo			
Citigroup Glob Mkt Fnd L 0.01% 25/07/2024	63,000,000	7,973,152	1.21
		7,973,152	**1.21**
Malasia			
Cerah Capital Ltd 0.01% 08/08/2024	4,870,000	4,646,077	0.71
		4,646,077	**0.71**
Nueva Zelanda			
Xero Investments Ltd 0.01% 02/12/2025	5,350,000	4,067,321	0.62
		4,067,321	**0.62**
Países Bajos			
America Movil BV 0.01% Perp.	12,000,000	13,307,759	2.02
Brenntag Finance Bv 1.875% 02/12/2022	5,000,000	4,796,787	0.73
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**
Reino Unido			
Barclays Bank Plc 0.01% 18/02/2025	8,300,000	8,326,438	1.27
Barclays Bank Plc 0.01% 24/01/2025	4,500,000	4,415,940	0.67
Deutsche Bank Ag London 1% 01/05/2023	3,400,000	3,613,897	0.55
International Consolidated Airline 1.125% 18/05/2028	4,800,000	3,255,840	0.50
Ocado Group Plc 0.875% 09/12/2025	2,100,000	1,909,350	0.29
		21,521,465	**3.28**

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 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**
Tresoría y equivalentes de tesorería		16,102,878	2.45
Otros Passivos 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
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
WARRANTS			
Alemania			
Vonovia SE	40,000	1,176,000	0.45
		1,176,000	**0.45**
WARRANTS TOTALES		**1,176,000**	**0.45**
RENTA VARIABLE			
Alemania			
Deutsche Wohnen AG	66,267	1,453,898	0.55
LEG Immobilien AG	16,030	1,268,294	0.48
VIB Vermoegen AG	17,650	423,600	0.16
		3,145,792	**1.19**
Australia			
Arena REIT	787,326	2,211,295	0.84
Goodman Group	687,365	8,065,783	3.07
Mirvac Group	2,183,992	2,837,151	1.07
Vicinity Centres	2,575,872	3,109,028	1.18
		16,223,257	**6.16**
Bélgica			
Aedifica	28,381	2,596,862	0.98
Cofinimmo SA	10,384	1,075,782	0.41
Xior Student Housing NV	169,023	7,022,906	2.66
		10,695,550	**4.05**
Canadá			
Allied Properties Real Estate REIT	175,250	4,313,097	1.63
Canadian Apartment Property Real Estates	30,878	1,026,230	0.39
		5,339,327	**2.02**
Estados Unidos			
Alexandria Real Estate E	40,041	5,554,686	2.10
American Homes 4 Rent	262,647	8,903,545	3.38
Americold Realty Trust	142,672	4,099,543	1.55
Avalonbay Communities Inc	59,088	10,978,856	4.17

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Boston Properties Ltd	51,649	4,395,933	1.67
Douglas Emmett Inc	114,583	2,452,884	0.93
Duke Realty Corp	137,819	7,243,919	2.74
Easterly Government Properti	60,890	1,108,944	0.42
Equinix Inc	17,152	10,779,290	4.09
Extra Space Storage Inc	38,491	6,263,417	2.37
Federal Realty Invs Trust	25,565	2,341,186	0.89
Healthpeak Properties	261,915	6,491,194	2.46
Hudson Pacific Properties	26,692	378,889	0.14
Invitation Homes Inc	200,001	6,806,673	2.58
Kimco Realty Corp	278,287	5,262,552	1.99
Life Storage Inc	40,776	4,355,109	1.65
Mid America Apartment Community	11,101	1,854,715	0.70
Omega Healthcare Investors	64,000	1,725,726	0.65
Physicians Realty Trust REIT	308,640	5,151,627	1.95
Prologis Trust Inc	176,234	19,832,542	7.52
Realty Income Corp	95,536	6,237,781	2.36
Simon Property Group Inc	49,349	4,480,566	1.70
Store Capital Corp	133,727	3,335,980	1.26
Sun Communities Inc	20,000	3,048,640	1.16
UDR Inc	115,220	5,074,111	1.92
Welltower Inc	102,667	8,087,071	3.07
		146,245,379	**55.42**
Finlandia			
Kojamo OYJ	75,313	1,239,652	0.47
		1,239,652	**0.47**
Francia			
Argan SA	38,594	3,442,585	1.30
Gecina SA	17,521	1,559,369	0.59
Icade	53,976	2,512,043	0.95
Immobiliaire 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
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Hong Kong			
Hongkong Land Holdings Ltd	216,100	1,037,660	0.39
Hysan Development Co	187,816	541,452	0.21
Link REIT	1,172,102	9,144,106	3.47
Sun Hung Kai Properties	56,487	638,299	0.24
Sunevision Holdings	2,081,000	1,516,943	0.57
Wharf Real Estate Investment	367,000	1,673,145	0.63
		14,551,605	**5.51**
Japón			
Hulic Co Ltd	204,400	1,511,094	0.57
Mitsubishi Estate Co Ltd	304,500	4,221,377	1.60
Mitsui Fudosan Co Ltd	257,400	5,287,380	2.00
Nippon Accommodations Fund	497	2,386,503	0.90
Nippon Prologis REIT	1,336	3,141,768	1.19
		16,548,122	**6.26**
Reino Unido			
Big Yellow Group Plc	99,930	1,523,022	0.58
British Land Company Plc	498,546	2,589,324	0.98
Derwent Valley Holding	32,319	980,635	0.37
Great Portland Estates Plc	143,250	953,511	0.36
Londonmetric Property Plc	520,223	1,380,264	0.52
Safestore Holdings Ltd	93,579	1,153,374	0.44
Segro Plc	223,636	2,537,604	0.96
		11,117,734	**4.21**
Singapur			
Capitaland Investment Ltd	2,684,300	7,047,670	2.67
CapitaMall Trust	2,318,915	3,458,563	1.31
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**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
II. OTROS VALORES MOBILIARIOS (*)			
RENTA VARIABLE			
Australia			
AZ BGP Holdings	300,000	0	0.00
		0	**0.00**
Estados Unidos			
OneMarket Ltd	17,520	0	0.00
		0	**0.00**
RENTA VARIABLE TOTAL		**0**	**0.00**
TOTAL OTROS VALORES MOBILIARIOS		**0**	**0.00**
III. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	268	11,837,307	4.49
		11,837,307	**4.49**
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		**11,837,307**	**4.49**
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		**11,837,307**	**4.49**
Total Cartera de inversión		**262,456,513**	**99.44**
Tesorería y equivalentes de tesorería		1,333,771	0.51
Descubiertos bancarios		(1,023,464)	(0.39)
Otros Activos Netos		1,167,093	0.44
TOTAL PATRIMONIO NETO		**263,933,913**	**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).
(*) 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
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
RENTA VARIABLE			
Italia			
Almawave SpA	330,000	1,518,000	0.64
Amplifon SpA	150,000	4,387,500	1.85
Antares Vision SPA	210,000	1,818,600	0.77
Avio SpA	120,000	1,320,000	0.56
BPER BANCA	3,300,000	5,172,750	2.19
Cy4gate Spa	390,000	3,443,700	1.46
Datrix SpA	400,000	1,080,000	0.46
De Longhi SpA	200,000	3,548,000	1.50
Diasorin SpA	45,000	5,634,000	2.38
Dobank SpA	750,000	4,222,500	1.79
Enel SpA	3,973,000	20,739,060	8.76
ERG Spa	405,000	12,004,200	5.07
Finecobank SpA	1,500,000	17,130,000	7.24
Gvs SpA	300,000	2,334,000	0.99
Intercos Group	150,000	1,881,000	0.80
Interpump Group SpA	160,000	5,820,800	2.46
Intesa Sanpaolo SpA	11,000,000	19,580,000	8.27
Iren SpA	1,200,000	2,500,800	1.06
Labomar SpA	210,000	1,701,000	0.72
Marr SpA	200,000	2,632,000	1.11
Medica SpA	56,000	1,797,600	0.76
Mediobanca SpA	1,220,000	10,074,760	4.26
Nexi SpA	1,500,000	11,856,000	5.01
Openjobmetis Spa Agenzia Per	220,000	1,980,000	0.84
Pharmanutra SpA	32,000	1,929,600	0.82
Poste Italiane SpA	500,000	4,456,000	1.88
Prysmian SpA	430,000	11,270,300	4.76
Rai Way SpA	838,000	4,273,800	1.81
Salvatore Ferragamo SpA	250,000	3,675,000	1.55
Technogym SpA	400,000	2,488,000	1.05
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

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Italia (continuación)			
Valsoia SpA	190,000	1,957,000	0.83
Wiit SpA	63,000	1,096,200	0.46
		196,293,830	**82.98**
Países Bajos			
Stellantis NV	900,000	10,612,800	4.49
		10,612,800	**4.49**
Reino Unido			
CNH Industrial Capital	900,000	9,918,000	4.19
		9,918,000	**4.19**
Suiza			
STMicroelectronics NV	400,000	11,994,000	5.07
		11,994,000	**5.07**
RENTA VARIABLE TOTAL		**228,818,630**	**96.73**
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		**228,818,630**	**96.73**
II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Irlanda			
State Street Liquidity LVNAV Fund Distributor Stable NAV Shares	7,789	7,620,614	3.22
		7,620,614	**3.22**
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		**7,620,614**	**3.22**
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		**7,620,614**	**3.22**
Total Cartera de inversión		**236,439,244**	**99.95**
Tesoría y equivalentes de tesorería		546,960	0.23
Otros Passivos Netos		(435,857)	(0.18)
TOTAL PATRIMONIO NETO		**236,550,347**	**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	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
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
RENTA VARIABLE			
Bahamas			
OneSpaWorld Holdings Ltd	814,440	5,839,535	1.22
		5,839,535	**1.22**
Bélgica			
UCB SA	56,704	4,780,435	1.00
		4,780,435	**1.00**
Canadá			
Lululemon Athletica Inc	24,142	6,581,351	1.37
		6,581,351	**1.37**
Dinamarca			
Novo Nordisk AS	47,504	5,257,038	1.10
		5,257,038	**1.10**
Estados Unidos			
Abbott Laboratories	45,000	4,889,250	1.02
Amedisys Inc	23,687	2,489,977	0.52
American Express Co	92,112	12,768,565	2.67
Anthem Inc	33,351	16,094,526	3.37
Axonics Modulation Technologies	116,960	6,628,123	1.38
Becton Dickinson & Co	37,027	9,128,266	1.91
Biogen Idec Inc	21,692	4,423,866	0.92
Booking Holdings Inc	5,738	10,035,705	2.10
Boston Scientific Corp	202,270	7,538,603	1.57
Brunswick Corp	71,035	4,644,268	0.97
Catalent Inc	71,706	7,693,337	1.61
Colgate-Palmolive Co	80,868	6,480,762	1.35
Columbia Sportswear Co	48,226	3,452,017	0.72
Conmed Corp	55,548	5,319,276	1.11
Cooper Cos Inc	22,145	6,934,042	1.45
Deckers Outdoor Corp	23,815	6,081,160	1.27
Dexcom Inc	73,552	5,481,831	1.14
Edwards Lifesciences Corp	68,914	6,553,032	1.37
Eli Lilly & Co	28,355	9,193,542	1.92

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Embecta Corp	7,615	192,812	0.04
Envestnet Inc	101,219	5,341,327	1.12
Estee Lauder Companies	20,850	5,309,870	1.11
Exact Sciences Corp	108,513	4,274,327	0.89
First Republic Bank	65,928	9,506,818	1.98
Freshpet Inc	114,190	5,925,319	1.24
Grand Canyon Education Inc	103,587	9,756,860	2.04
Guardant Health Inc	61,110	2,465,177	0.51
HCA Holdings Inc	26,735	4,493,084	0.94
Hologic Inc	99,961	6,927,297	1.45
Humana Inc	29,101	13,621,305	2.84
Las Vegas Sands Corp	177,116	5,949,326	1.24
McKesson Corp	43,400	14,157,514	2.96
Merck & Co Inc	140,201	12,782,125	2.67
Nike Inc	62,420	6,379,324	1.33
Phreesia Inc	108,040	2,702,080	0.56
Planet Fitness Inc Cl A	150,312	10,222,719	2.13
Royal Caribbean Cruises Ltd	120,939	4,221,980	0.88
Service Corp International	149,600	10,340,352	2.16
Tandem Diabetes Care Inc	113,606	6,724,339	1.40
Thermo Fisher Scientific	26,836	14,579,462	3.05
Transmedics Group Inc	131,350	4,130,958	0.86
Unitedhealth Group Inc	39,669	20,375,189	4.26
Zoetis Inc	53,842	9,254,901	1.93
		325,464,613	**67.96**
Francia			
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**
Tesorería y equivalentes de tesorería		23,448,815	4.90
Descubiertos bancarios		(203,857)	(0.04)
Otros Passivos 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
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Islas Bermudas			
Hiscox Ltd	400,000	4,577,991	1.85
		4,577,991	**1.85**
Israel			
Cyberark Software Ltd	35,000	4,478,600	1.81
		4,478,600	**1.81**
Italia			
Diasorin SpA	26,000	3,403,148	1.38
Finecobank SpA	440,000	5,253,177	2.12
Technoprobe Spa	600,000	4,221,527	1.71
		12,877,852	**5.21**
Japón			
Freee Kk	100,000	2,452,174	0.99
JMDC Inc	110,000	4,837,480	1.96
Lasertec Corp	25,000	2,973,755	1.20
Misumi Group Inc	178,100	3,756,534	1.52
Nihon M&A Center Inc	480,000	5,110,282	2.07
		19,130,225	**7.74**
Luxemburgo			
L'Occitane International SA	1,400,000	4,389,204	1.77
		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**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido			
GB Group Plc	600,000	2,900,107	1.17
Trustpilot As	2,400,000	2,955,486	1.19
YouGov PLC	376,851	3,935,934	1.59
		9,791,527	**3.95**
Suiza			
Skan Group AG	17,000	919,831	0.37
		919,831	**0.37**
RENTA VARIABLE TOTAL		**236,980,030**	**95.77**
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		**248,208,583**	**100.32**
Total Cartera de inversión		**248,208,583**	**100.32**
Tesoría y equivalentes de tesorería		651,683	0.26
Otros Passivos Netos		(1,451,080)	(0.58)
TOTAL PATRIMONIO NETO		**247,409,186**	**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	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
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**
Tesoría y equivalentes de tesorería		35,804,707	2.90
Otros Passivos 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
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
RENTA VARIABLE			
Alemania			
Adidas AG	39,212	6,617,417	0.72
Allianz	50,397	9,178,302	1.00
Deutsche Post AG	532,028	19,014,681	2.07
Deutsche Telekom AG	1,941,070	36,775,512	4.00
		71,585,912	**7.79**
Bélgica			
UCB SA	88,246	7,116,157	0.77
		7,116,157	**0.77**
Dinamarca			
Novo Nordisk AS	220,264	23,315,848	2.54
		23,315,848	**2.54**
España			
Banco Santander SA	4,256,967	11,442,727	1.25
Cellnex Telecom SA	89,342	3,308,334	0.36
Corporacion Acciona Energias Renova	424,380	15,608,696	1.70
Iberdrola SA	1,188,208	11,758,506	1.28
		42,118,263	**4.59**
Finlandia			
Outotec OYJ	1,874,359	13,401,667	1.46
		13,401,667	**1.46**
Francia			
Air Liquide 5.5	105,042	13,457,981	1.46
BNP Paribas SA	671,624	30,468,223	3.32
Cap Gemini SA	95,621	15,629,252	1.70
Dassault Systemes SA	313,301	11,001,565	1.20
L'Oréal	34,516	11,366,119	1.24
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	40,813	23,740,922	2.58
Publicis Groupe SA	382,382	17,841,944	1.94
Sanofi-Aventis SA	138,416	13,334,997	1.45
Schneider Electric SA	187,504	21,169,202	2.30

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Seb SA	78,506	7,187,224	0.78
Société Générale	465,966	9,734,030	1.06
Worldline SA	380,096	13,447,796	1.46
		188,379,255	**20.49**
Irlanda			
Kerry Group Plc	195,446	17,852,038	1.94
		17,852,038	**1.94**
Italia			
Finecobank SpA	1,128,180	12,883,816	1.40
Intesa Sanpaolo SpA	10,993,117	19,567,748	2.13
Prysmian SpA	468,350	12,275,454	1.34
		44,727,018	**4.87**
Países Bajos			
Adyen NV	5,043	6,999,684	0.76
ASML Holding NV	102,442	46,698,187	5.09
Koninklijke DSM NV	143,421	19,663,019	2.14
Stellantis NV	2,221,508	26,173,807	2.85
		99,534,697	**10.84**
Reino Unido			
Ashtead Group Plc	492,496	19,674,844	2.14
Astrazeneca Plc	321,491	40,333,787	4.40
BP Plc	9,845,965	44,412,181	4.84
Compass Group Plc	946,908	18,479,639	2.01
Diageo Plc	446,283	18,303,030	1.99
Informa Plc	1,710,168	10,505,256	1.14
Reckitt Benckiser Group Plc	242,441	17,376,714	1.89
SSE Plc	940,048	17,646,875	1.92
		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
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
RENTA VARIABLE			
Alemania			
Allianz	200,000	36,424,000	3.07
Deutsche Post AG	540,000	19,299,600	1.63
Deutsche Telekom AG	2,400,000	45,470,400	3.83
Merck KgaA	120,000	19,320,000	1.63
		120,514,000	**10.16**
Bélgica			
Solvay SA	198,000	15,309,360	1.29
		15,309,360	**1.29**
España			
Amadeus IT Holding SA	230,000	12,226,800	1.03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	4,650,000	20,136,825	1.70
Cellnex Telecom SA	370,000	13,701,100	1.16
Corporacion Acciona Energias Renova	680,000	25,010,400	2.11
Iberdrola SA	4,700,000	46,511,200	3.92
Inditex	1,300,000	28,067,000	2.37
		145,653,325	**12.29**
Finlandia			
Neste OYJ	550,000	23,232,000	1.96
Stora Enso OYJ R Share	1,100,000	16,461,500	1.39
		39,693,500	**3.35**
Francia			
Air Liquide 5.5	330,000	42,279,600	3.57
Biomerieux	160,000	14,912,000	1.26
BNP Paribas SA	921,000	41,781,165	3.52
Bureau Veritas SA	640,000	15,648,000	1.32
Cap Gemini SA	70,000	11,441,500	0.96
Dassault Systemes SA	720,000	25,282,800	2.13
Essilor International	145,000	20,720,500	1.75
Faurecia	280,000	5,296,200	0.45
Legrand SA	395,000	27,831,700	2.35
L'Oréal	95,000	31,283,500	2.64

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	101,000	58,751,700	4.95
Neoen SA	330,000	11,866,800	1.00
Pernod Ricard SA	131,000	22,964,300	1.94
Publicis Groupe SA	800,000	37,328,000	3.15
Sanofi-Aventis SA	450,000	43,353,000	3.66
Schneider Electric SA	380,000	42,902,000	3.62
Seb SA	108,000	9,887,400	0.83
Société Générale	470,000	9,818,300	0.83
Soitec	70,000	9,485,000	0.80
Spie SA	750,000	15,525,000	1.31
Veolia Environnement SA	830,000	19,330,700	1.63
Vinci SA	330,000	28,036,800	2.36
Worldline SA	490,000	17,336,200	1.46
		563,062,165	**47.49**
Irlanda			
Kerry Group Plc	160,000	14,614,400	1.23
		14,614,400	**1.23**
Italia			
Finecobank SpA	3,050,000	34,831,000	2.94
Intesa Sanpaolo SpA	21,000,000	37,380,000	3.15
Nexi SpA	1,550,000	12,251,200	1.03
Prysmian SpA	693,000	18,163,530	1.53
Technoprobe Spa	1,700,000	11,441,000	0.96
Terna SpA	2,350,000	17,596,800	1.48
		131,663,530	**11.09**
Países Bajos			
ASML Holding NV	162,000	73,847,700	6.22
Koninklijke DSM NV	125,000	17,137,500	1.45
Stellantis NV	2,400,000	28,276,800	2.38
		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		**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**
Tresoría 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
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
RENTA VARIABLE			
Suiza			
ABB Ltd	422,793	10,764,310	3.76
Adecco Group AG	41,460	1,344,962	0.47
Alcon Inc	73,456	4,898,046	1.71
Barry Callebaut AG	5,282	11,250,660	3.93
BKW AG	19,000	1,894,300	0.66
Bucher Industries AG	12,275	4,075,300	1.42
Clariant AG	407,480	7,407,986	2.59
Compagnie Financière Richemont SA	81,593	8,293,928	2.90
Daetwyler Holding AG	21,334	4,207,065	1.47
Fischer (Georg) Reg	157,495	7,395,965	2.59
Givaudan	753	2,527,821	0.88
Idorsia Ltd	165,828	2,263,552	0.79
Julius Baer Group Ltd	300,167	13,219,355	4.62
Kuehne & Nagel AG	15,756	3,560,856	1.24
Lindt & Spruengli 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

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Suiza (continuación)			
Zur Rose Group AG	6,027	431,835	0.15
Zurich Insurance Group AG	31,227	12,965,450	4.53
		274,818,017	**96.08**
RENTA VARIABLE TOTAL		**274,818,017**	**96.08**
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		**274,818,017**	**96.08**
Total Cartera de inversión		**274,818,017**	**96.08**
Tesoría y equivalentes de tesorería		9,942,653	3.48
Otros Activos Netos		1,266,315	0.44
TOTAL PATRIMONIO NETO		**286,026,985**	**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 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
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
RENTA VARIABLE			
Chile			
Antofagasta Plc	306,874	3,544,395	1.05
		3,544,395	**1.05**
Estados Unidos			
Diversified Gas & Oil PLC	2,982,978	3,323,037	0.99
		3,323,037	**0.99**
Guernesey			
iEnergizer Ltd	1,048,478	4,912,119	1.46
		4,912,119	**1.46**
Irlanda			
DCC Plc	75,748	3,861,633	1.15
Experian Group Ltd	374,500	9,010,470	2.67
		12,872,103	**3.82**
Jersey			
Breedon Aggregates Ltd	6,272,471	3,569,036	1.06
JTC Plc	573,000	3,380,700	1.00
		6,949,736	**2.06**
Reino Unido			
4Imprint Group Plc	186,633	4,329,886	1.28
AFC Energy Plc	4,547,674	936,821	0.28
AJ Bell Plc	1,052,993	2,828,339	0.84
Ascential Plc	1,680,000	4,361,280	1.29
Ashtead Group Plc	174,789	6,010,994	1.78
Astrazeneca Plc	160,130	17,294,039	5.12
Auction Technology Group	431,666	3,984,277	1.18
Auto Trader Group Plc	1,017,592	5,647,636	1.67
Aveva Group Plc	166,127	3,739,519	1.11
BP Plc	3,027,056	11,754,058	3.49
Bytes Technology Group Plc	849,200	3,553,053	1.05
Chemring Group Plc	2,325,000	7,323,750	2.17
Coats Group Plc	4,550,000	2,834,650	0.84
Creo Medical Group Plc	1,335,063	1,228,258	0.36

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
Croda International	40,353	2,611,646	0.77
Darktrace Plc	1,335,840	3,935,385	1.17
Dechra Pharmaceuticals Plc	103,100	3,565,198	1.06
Diageo Plc	340,000	12,003,700	3.55
Dunelm Group Plc	620,000	5,087,100	1.51
Eco Animal Health Group Plc	815,000	920,950	0.27
Essentra Plc	1,428,780	3,550,518	1.05
FDM Group Holdings Plc	301,835	2,562,579	0.76
Fevertree Drinks Plc	140,499	1,714,088	0.51
Future Plc	375,069	6,462,439	1.92
GB Group Plc	670,000	2,666,600	0.79
Gear4music Holdings Plc	600,000	1,080,000	0.32
Glaxosmithkline Capital	802,000	14,160,111	4.19
Grainger Plc	1,355,122	3,810,603	1.13
Just Group Plc	6,316,377	4,506,735	1.34
Legal & General Group	2,855,000	6,837,725	2.03
Lloyds Banking Group Plc	17,200,000	7,277,320	2.16
London Stock Exchange Group Plc	150,080	11,454,106	3.40
Marshalls Plc	963,076	4,314,580	1.28
Melrose Industries Plc	4,397,333	6,582,808	1.95
Moonpig Group Plc	1,265,000	2,853,840	0.85
Morgan Advanced Materials Pl	1,782,656	4,902,304	1.45
OSB Group Plc	917,000	4,403,434	1.31
Pets At Home Group Plc	1,150,000	3,532,800	1.05
Prudential Plc	660,000	6,705,600	1.99
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**
Tresoría 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
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Alemania			
Daimler AG 0.75% 10/09/2030	343,000	300,519	0.09
Daimler AG 0.75% 11/03/2033	500,000	399,048	0.12
Deutsche Telekom AG 3.625% 21/01/2050	300,000	237,921	0.07
		937,488	**0.28**
Australia			
ANZ Banking Group 4.4% 19/05/2026	500,000	494,489	0.14
ANZ Banking Group 4.5% 19/03/2024	700,000	701,802	0.20
Australia and New Zealand Banking Group Ltd FRN 16/09/2031	900,000	941,547	0.27
Scentre Group 3.5% 12/02/2025	1,200,000	1,167,363	0.34
Scentre Group 4.375% 28/05/2030	800,000	769,837	0.22
Westpac Banking Corp FRN 24/07/2034	2,400,000	2,200,520	0.64
		6,275,558	**1.81**
Bélgica			
KBC Groep NV FRN 16/06/2027	1,900,000	1,799,141	0.52
Solvay SA 0.5% 06/09/2029	2,400,000	1,959,591	0.57
		3,758,732	**1.09**
Canadá			
Canadian National Railway Co 3.2% 02/08/2046	300,000	236,253	0.07
Canadian National Railway Co 3.95% 22/09/2045	2,100,000	1,411,857	0.41
Manulife Financial Corp 3.703% 16/03/2032	2,300,000	2,111,749	0.61
		3,759,859	**1.09**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Chile			
Banc Credito Inversiones 2.875% 14/10/2031	2,600,000	2,155,010	0.62
Banco De Chile 2.99% 09/12/2031	2,700,000	2,273,076	0.66
Celulosa Arauco y Constitucion 4.2% 29/01/2030	2,200,000	1,961,938	0.57
Entel Chile Sa 3.05% 14/09/2032	2,400,000	1,935,552	0.56
Falabella Sa 3.375% 15/01/2032	1,000,000	819,270	0.24
Inversiones CMPC SA 4.375% 04/04/2027	2,400,000	2,296,343	0.66
Saci Falabella 3.75% 30/10/2027	1,550,000	1,435,083	0.42
Telefonica Moviles Chile 3.537% 18/11/2031	2,500,000	2,104,200	0.61
		14,980,472	**4.34**
China			
Baidu Inc 2.375% 09/10/2030	2,086,000	1,764,527	0.51
Baidu Inc 4.125% 30/06/2025	500,000	499,865	0.14
Tencent Holdings Ltd 2.39% 03/06/2030	1,000,000	841,460	0.24
Tencent Holdings Ltd 3.595% 19/01/2028	1,300,000	1,239,186	0.36
		4,345,038	**1.25**
Corea, República de			
Hyundai Capital Services Inc 1.25% 08/02/2026	1,200,000	1,079,472	0.31
		1,079,472	**0.31**
Dinamarca			
Carlsberg Breweries AS 0.625% 09/03/2030	241,000	207,831	0.06
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
España			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1% 21/06/2026	700,000	682,286	0.20
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3.5% 10/02/2027	1,500,000	1,525,238	0.44
Banco Santander SA 1.625% 22/10/2030	200,000	164,959	0.05
Banco Santander SA 3.49% 28/05/2030	200,000	177,527	0.05
Banco Santander SA FRN 24/03/2028	2,000,000	1,912,562	0.55
Caixabank 1.375% 19/06/2026	1,300,000	1,252,859	0.36
Caixabank FRN 18/11/2026	700,000	661,253	0.19
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 0.75% 22/06/2029	1,900,000	1,573,054	0.46
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.5% 28/11/2029	600,000	559,870	0.16
		8,509,608	**2.46**
Estados Unidos			
3M Co 4% 14/09/2048	2,481,000	2,263,704	0.65
ABB Finance USA Inc 4.375% 08/05/2042	1,200,000	1,124,770	0.33
Alexandria Real Estate E 2% 18/05/2032	2,900,000	2,292,247	0.66
Allstate Corp 1.45% 15/12/2030	1,300,000	1,036,941	0.30
Allstate Corp 3.28% 15/12/2026	500,000	490,974	0.14
Allstate Corp 6.125% 15/12/2032	200,000	226,703	0.07
Amcor Finance USA Inc 3.625% 28/04/2026	500,000	482,362	0.14
Amcor Flexibles North America Inc 2.69% 25/05/2031	2,000,000	1,638,372	0.47
American Express Co FRN 26/05/2033	2,000,000	2,008,642	0.58
American Honda Finance 0.75% 25/11/2026	1,600,000	1,728,675	0.50
Analog Devices Inc 2.1% 01/10/2031	2,800,000	2,400,304	0.68
Anheuser Busch Co 4.9% 01/02/2046	700,000	662,957	0.19
Ares Capital Corp 2.875% 15/06/2027	2,200,000	1,840,879	0.53

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
AT&T Inc 3.5% 15/09/2053	500,000	382,637	0.11
AT&T Inc 4.9% 15/08/2037	400,000	400,601	0.12
AT&T Inc 5.35% 01/09/2040	600,000	596,239	0.17
AT&T Inc 5.45% 01/03/2047	700,000	728,279	0.21
Avalonbay Communities 2.9% 15/10/2026	161,000	153,194	0.04
Avalonbay Communities Inc 2.95% 11/05/2026	300,000	287,715	0.08
Avalonbay Communities Inc 3.2% 15/01/2028	1,000,000	944,172	0.27
Avalonbay Communities Inc 3.35% 15/05/2027	500,000	479,709	0.14
Bank of America Corp 3.875% 01/08/2025	300,000	299,463	0.09
Bank of America Corp FRN 05/03/2029	300,000	286,854	0.08
Bank of America Corp FRN 19/06/2041	1,700,000	1,231,749	0.36
Bank of America Corp FRN 29/04/2031	273,000	232,416	0.07
BMW US Capital LLC 1.95% 12/08/2031	600,000	492,092	0.14
BMW US Capital LLC 3.3% 06/04/2027	500,000	483,888	0.14
Boston Properties Ltd 2.45% 01/10/2033	2,300,000	1,775,403	0.51
Boston Scientific Corp 0.625% 01/12/2027	481,000	444,178	0.13
Boston Scientific Corp 2.65% 01/06/2030	1,500,000	1,313,516	0.38
BP Capital Markets America 2.721% 12/01/2032	1,500,000	1,296,529	0.38
BP Capital Markets America 3.543% 06/04/2027	900,000	875,799	0.25
Bristol-Myers Squibb Co 2.35% 13/11/2040	1,200,000	894,512	0.26
Capital One Financial Corp FRN 29/07/2032	2,200,000	1,681,945	0.49
Cardinal Health Inc 3.41% 15/06/2027	1,500,000	1,445,867	0.42
Citigroup Inc FRN 03/06/2031	1,400,000	1,180,912	0.34
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Clorox Company 3.9% 15/05/2028	600,000	592,435	0.17
Comcast Corp 6.95% 15/08/2037	350,000	430,313	0.12
Con Edison CO Of NY Inc 3.85% 15/06/2046	900,000	765,702	0.22
Connecticut Light & Power 4.3% 15/04/2044	443,000	414,665	0.12
Consolidated Edison Co 4.45% 15/03/2044	800,000	737,081	0.21
CVS Caremark Corp 4.875% 20/07/2035	800,000	795,630	0.23
CVS Health Corp 4.3% 25/03/2028	300,000	297,617	0.09
Daimler Finance North America LLC 2.625% 10/03/2030	1,000,000	881,239	0.25
Deutsche Bank AG FRN 24/11/2026	2,200,000	1,958,790	0.57
Ecolab Inc 1.3% 30/01/2031	182,000	146,123	0.04
Ecolab Inc 2.125% 01/02/2032	1,000,000	846,989	0.25
Ecolab Inc 2.625% 08/07/2025	700,000	741,929	0.21
Ecolab Inc 3.25% 01/12/2027	300,000	293,019	0.08
Enterprise Products Operating 2.8% 31/01/2030	1,481,000	1,301,004	0.38
Enterprise Products Operating 3.75% 15/02/2025	700,000	693,069	0.20
ERP Operating Ltd 3.25% 01/08/2027	1,300,000	1,232,001	0.36
ERP Operating Ltd 3.375% 01/06/2025	600,000	589,257	0.17
Eversource Energy 3.45% 15/01/2050	1,700,000	1,310,842	0.38
F&G Global Funding 2.3% 11/04/2027	2,500,000	2,236,181	0.65
Fedex Corp 0.95% 04/05/2033	1,300,000	988,560	0.29
Fedex Corp 4.25% 15/05/2030	600,000	584,427	0.17
First American Financial 2.4% 15/08/2031	2,300,000	1,781,083	0.52
GE Capital Funding LLC 4.05% 15/05/2027	500,000	493,220	0.14

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
GE Capital Funding LLC 4.55% 15/05/2032	300,000	290,541	0.08
General Electric Co 5.875% 14/01/2038	800,000	831,955	0.24
General Motors Financial Co 2.35% 03/09/2025	600,000	685,304	0.20
General Motors Financial Co 2.4% 10/04/2028	2,000,000	1,695,197	0.49
Glaxosmithkline Capital 6.375% 15/05/2038	800,000	960,882	0.28
Goldman Sachs Group Inc 2.6% 07/02/2030	1,800,000	1,541,040	0.45
Goldman Sachs Group Inc 3.5% 01/04/2025	353,000	346,790	0.10
Gsk Consumer Healthcare 3.625% 24/03/2032	2,400,000	2,226,743	0.64
HCA Holdings Inc 3.375% 15/03/2029	2,200,000	1,940,876	0.56
Healthpeak Properties 1.35% 01/02/2027	518,000	454,922	0.13
Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	549,000	475,540	0.14
Healthpeak Properties 2.875% 15/01/2031	1,300,000	1,125,851	0.33
Home Depot Inc 3.25% 15/04/2032	500,000	467,682	0.14
Home Depot Inc 3.3% 15/04/2040	600,000	512,897	0.15
Home Depot Inc 3.9% 15/06/2047	470,000	423,883	0.12
Home Depot Inc 5.875% 16/12/2036	700,000	808,768	0.23
Humana Inc 2.15% 03/02/2032	2,000,000	1,626,049	0.47
Keycorp 2.25% 06/04/2027	300,000	270,751	0.08
Keycorp 2.55% 01/10/2029	1,300,000	1,131,658	0.33
Kimberly Clark Corp 1.05% 15/09/2027	167,000	146,172	0.04
Kimberly Clark Corp 3.2% 25/04/2029	700,000	665,970	0.19
Kimberly Clark Corp 6.625% 01/08/2037	800,000	978,172	0.28
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Loews Corp 3.2% 15/05/2030	1,000,000	913,599	0.26
Loews Corp 3.75% 01/04/2026	700,000	696,028	0.20
Lowes Companies 3.75% 01/04/2032	2,500,000	2,328,705	0.67
Magallanes Inc 4.279% 15/03/2032	2,300,000	2,065,249	0.60
Mars Inc 2.375% 16/07/2040	1,000,000	732,864	0.21
Mars Inc 3.875% 01/04/2039	700,000	636,954	0.18
Marsh & Mclennan Cos Inc 1.979% 21/03/2030	500,000	474,649	0.14
Marsh & Mclennan Cos Inc 2.25% 15/11/2030	800,000	677,628	0.20
Marsh & Mclennan Cos Inc 2.375% 15/12/2031	1,500,000	1,261,093	0.36
Martin Marietta Materials 2.4% 15/07/2031	2,300,000	1,886,699	0.55
Masco Corp 1.5% 15/02/2028	2,500,000	2,103,577	0.61
McDonalds Corp 3.625% 01/09/2049	600,000	500,147	0.14
McDonalds Corp 4.45% 01/03/2047	500,000	467,302	0.14
McDonalds Corp 4.875% 09/12/2045	800,000	791,998	0.23
McKesson Corp 3.125% 17/02/2029	1,000,000	1,150,011	0.33
Microsoft Corp 3.45% 08/08/2036	500,000	473,989	0.14
Microsoft Corp 5.2% 01/06/2039	1,300,000	1,483,649	0.43
Morgan Stanley FRN 01/04/2031	500,000	460,818	0.13
Morgan Stanley FRN 13/02/2032	1,000,000	790,234	0.23
Morgan Stanley FRN 23/01/2030	700,000	681,876	0.20
National Rural Util Coop 1.35% 15/03/2031	1,224,000	958,922	0.28
National Rural Util Coop 3.4% 07/02/2028	1,000,000	958,624	0.28
Nestle Holdings Inc 3.9% 24/09/2038	1,900,000	1,769,264	0.51

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Nextera Energy Capital Holdings 2.25% 01/06/2030	1,900,000	1,601,281	0.46
Nike Inc 3.375% 01/11/2046	600,000	517,225	0.15
Nike Inc 3.375% 27/03/2050	200,000	171,765	0.05
Nike Inc 3.875% 01/11/2045	1,100,000	1,018,749	0.29
Omnicom Group Inc 4.2% 01/06/2030	1,700,000	1,629,576	0.47
Oracle Corp 3.8% 15/11/2037	300,000	237,762	0.07
Oracle Corp 3.95% 25/03/2051	700,000	518,436	0.15
Oracle Corp 4% 15/07/2046	700,000	524,036	0.15
Oracle Corp 6.5% 15/04/2038	300,000	310,332	0.09
Packaging Corp of America 3.05% 01/10/2051	2,000,000	1,408,797	0.41
Pepsico Inc 2.875% 15/10/2049	2,000,000	1,603,461	0.46
Progressive Corp 3% 15/03/2032	2,200,000	1,984,964	0.57
Prologis Ltd 2.25% 15/04/2030	1,500,000	1,302,586	0.38
Prudential Financial Inc 2.1% 10/03/2030	800,000	684,552	0.20
Prudential Financial Inc 3% 10/03/2040	1,300,000	1,057,257	0.31
Quest Diagnostics Inc 2.8% 30/06/2031	1,298,000	1,116,456	0.32
Quest Diagnostics Inc 3.45% 01/06/2026	800,000	781,091	0.23
Relx Capital Inc 4% 18/03/2029	1,100,000	1,068,853	0.31
Republic Services Inc 2.375% 15/03/2033	2,300,000	1,888,273	0.55
Ross Stores Inc 1.875% 15/04/2031	2,200,000	1,746,451	0.51
Simon Property Group LP 2.45% 13/09/2029	800,000	681,865	0.20
Simon Property Group Lp 2.65% 01/02/2032	900,000	747,374	0.22
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Stellantis Fin Us Inc 2.691% 15/09/2031	2,900,000	2,305,392	0.66
Sysco Corp 2.45% 14/12/2031	1,100,000	917,262	0.27
Sysco Corp 3.15% 14/12/2051	1,030,000	744,014	0.22
Target Corp 2.65% 15/09/2030	600,000	540,459	0.16
Target Corp 6.5% 15/10/2037	900,000	1,078,212	0.31
Tennessee Gas Pipeline 7% 15/10/2028	600,000	655,299	0.19
The Walt Disney Company 3% 30/07/2046	800,000	617,624	0.18
Toyota Motor Credit Corp 0.25% 16/07/2026	1,200,000	1,141,812	0.33
Toyota Motor Credit Corp 1.15% 13/08/2027	700,000	610,958	0.18
Toyota Motor Credit Corp 2.15% 13/02/2030	500,000	434,318	0.13
Travelers Cos Inc 4.05% 07/03/2048	1,000,000	909,021	0.26
Travelers Cos Inc 6.25% 15/06/2037	300,000	354,251	0.10
Triton Container 3.25% 15/03/2032	2,086,000	1,710,562	0.49
UDR Inc 3.2% 15/01/2030	800,000	720,563	0.21
UDR Inc 3.5% 15/01/2028	400,000	379,082	0.11
Union Pacific Corp 2.95% 10/03/2052	1,000,000	744,156	0.22
Union Pacific Corp 3.375% 01/02/2035	900,000	811,266	0.23
Union Pacific Corp 4.375% 10/09/2038	300,000	283,725	0.08
United Parcel Service 3.4% 01/09/2049	600,000	508,676	0.15
United Parcel Service 6.2% 15/01/2038	800,000	938,574	0.27
Unitedhealth Group Inc 4.25% 15/04/2047	1,200,000	1,133,800	0.33
Unitedhealth Group Inc 4.625% 15/07/2035	550,000	561,035	0.16
US Bancorp FRN 03/11/2036	2,400,000	1,963,804	0.57
Verizon Communications 1.5% 18/09/2030	200,000	160,450	0.05

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Verizon Communications 4.862% 21/08/2046	800,000	797,186	0.23
Verizon Communications 5.5% 16/03/2047	900,000	976,755	0.28
VF Corp 0.625% 25/02/2032	800,000	643,587	0.19
VF Corp 2.95% 23/04/2030	500,000	439,792	0.13
Volkswagen Group America 1.25% 24/11/2025	2,000,000	1,794,612	0.52
Walt Disney Co 7% 01/03/2032	1,000,000	1,194,092	0.35
Waste Management Inc 1.5% 15/03/2031	1,200,000	958,586	0.28
Waste Management Inc 3.15% 15/11/2027	1,000,000	961,110	0.28
WEA Finance LLC 3.5% 15/06/2029	2,000,000	1,775,548	0.51
Welltower Inc 3.85% 15/06/2032	1,200,000	1,096,933	0.32
Welltower Inc 4.8% 20/11/2028	900,000	1,130,796	0.33
		159,713,611	**46.22**
Francia			
Aéroports de Paris SA 1.125% 18/06/2034	1,500,000	1,190,496	0.34
Airbus SE 2.375% 09/06/2040	207,000	180,212	0.05
Airbus SE 3.15% 10/04/2027	1,200,000	1,159,159	0.34
Airbus SE 3.95% 10/04/2047	600,000	533,542	0.15
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 1.875% 18/06/2029	1,400,000	1,240,968	0.36
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 2.375% 24/03/2026	900,000	900,230	0.26
BNP Paribas SA 1.625% 02/07/2031	800,000	655,112	0.19
BNP Paribas SA 2.75% 27/01/2026	700,000	708,024	0.20
BNP Paribas SA 2.875% 01/10/2026	400,000	402,749	0.12
BPCE SA 5.25% 16/04/2029	700,000	847,556	0.25
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
BPCE SA FRN Perp.	1,000,000	809,125	0.23
Compagnie de St Gobain 4.625% 09/10/2029	500,000	626,948	0.18
Credit Agricole Assurances SA 1.5% 06/10/2031	500,000	396,654	0.11
Crédit Agricole SA 2.625% 17/03/2027	700,000	696,615	0.20
Crédit Agricole SA 7.375% 18/12/2023	300,000	378,566	0.11
Crédit Mutuel Arkea 0.375% 03/10/2028	1,000,000	884,660	0.26
Crédit Mutuel Arkea 3.375% 11/03/2031	700,000	654,755	0.19
Crédit Mutuel Arkea FRN 11/06/2029	200,000	185,229	0.05
Electricité de France SA 1% 29/11/2033	500,000	396,466	0.11
Electricité de France SA 5.5% 27/03/2037	800,000	1,025,452	0.30
Electricité de France SA 6.95% 26/01/2039	400,000	445,847	0.13
La Banque Postale 1.375% 24/04/2029	1,000,000	915,814	0.26
La Banque Postale 2% 13/07/2028	900,000	872,689	0.25
Orange SA 0.125% 16/09/2029	200,000	174,446	0.05
Orange SA 1.625% 07/04/2032	100,000	93,015	0.03
Orange SA 5.375% 13/01/2042	1,300,000	1,352,861	0.39
Orange SA 8.125% 20/11/2028	100,000	152,766	0.04
Société Générale 2.625% 22/01/2025	700,000	666,735	0.19
Société Générale 3% 22/01/2030	500,000	426,094	0.12
Société Générale 4.75% 14/09/2028	700,000	678,098	0.20
Total Capital SA 2.829% 10/01/2030	2,100,000	1,908,803	0.55
Vinci SA 2.25% 15/03/2027	800,000	931,347	0.27
Vinci SA 3.75% 10/04/2029	700,000	674,715	0.20
		23,562,871	**6.79**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Hong Kong			
CNAC Finbridge Co Ltd 3.375% 19/06/2024	900,000	890,190	0.26
CNAC Finbridge Co Ltd 3.875% 19/06/2029	400,000	372,948	0.11
Shanghai Port Group BV 2.375% 13/07/2030	2,500,000	2,185,425	0.63
		3,448,563	**1.00**
India			
Indian Railway Finance 3.835% 13/12/2027	2,000,000	1,909,400	0.55
		1,909,400	**0.55**
Irlanda			
APX Group Inc 3.25% 01/03/2032	2,600,000	2,218,176	0.64
Bank of Ireland FRN 10/05/2027	2,500,000	2,294,109	0.66
Kerry Group Finance Services 0.625% 20/09/2029	1,692,000	1,459,007	0.42
		5,971,292	**1.72**
Islas Bermudas			
Ooredoo International Finance Company 2.625% 08/04/2031	900,000	782,388	0.23
Ooredoo International Finance Company 3.75% 22/06/2026	600,000	592,254	0.17
		1,374,642	**0.40**
Islas Caimán			
Cscec Finance Cayman Ii 2.9% 05/07/2022	1,300,000	1,299,935	0.38
		1,299,935	**0.38**
Islas Vírgenes Británicas			
Midea Invst Development 2.88% 24/02/2027	2,400,000	2,265,720	0.66
State Grid Overseas Inv 1.303% 05/08/2032	1,342,000	1,109,431	0.32
		3,375,151	**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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Italia			
2I Rete Gas SpA 1.608% 31/10/2027	1,200,000	1,163,812	0.34
A2A SpA 1% 02/11/2033	2,400,000	1,794,419	0.52
Assicurazioni Generali 2.124% 01/10/2030	1,300,000	1,080,133	0.31
Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031	906,000	745,349	0.22
ENI SpA 4.75% 12/09/2028	2,300,000	2,301,545	0.67
Intesa Sanpaolo SpA 3.375% 12/01/2023	1,300,000	1,294,638	0.37
Intesa Sanpaolo SpA 3.875% 12/01/2028	1,100,000	1,020,326	0.30
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 1.125% 15/07/2025	1,500,000	1,479,416	0.43
Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 0.75% 15/07/2027	500,000	457,416	0.13
Snam SpA 0.625% 30/06/2031	1,515,000	1,218,524	0.35
Snam SpA 1.25% 20/06/2034	344,000	264,767	0.08
Terna SpA 0.75% 24/07/2032	2,000,000	1,644,639	0.48
Unicredit SpA 2.125% 24/10/2026	600,000	592,068	0.17
Unicredit SpA 4.625% 12/04/2027	800,000	769,222	0.22
Unicredit SpA FRN 16/06/2026	565,000	552,279	0.16
		16,378,553	**4.75**
Japón			
Asahi Group Holdings Ltd 0.541% 23/10/2028	2,200,000	1,976,496	0.57
Honda Motor Co Ltd 2.534% 10/03/2027	400,000	375,081	0.11
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1.375% 09/07/2032	1,700,000	1,467,416	0.42
		3,818,993	**1.10**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Luxemburgo			
China Construction Bank 0% 22/04/2024	2,000,000	2,027,295	0.59
DH Europe Finance SA 1.35% 18/09/2039	714,000	520,280	0.15
DH Europe Finance SA 3.25% 15/11/2039	700,000	584,591	0.17
Repsol Europe Finance 0.375% 06/07/2029	2,300,000	2,034,477	0.59
		5,166,643	**1.50**
México			
Coca Cola FEMSA SAB Cv 1.85% 01/09/2032	2,800,000	2,179,520	0.63
Fomento Economico Mex 1% 28/05/2033	2,500,000	1,880,059	0.54
Kimberly Clark de Mexico 2.431% 01/07/2031	2,600,000	2,192,138	0.63
Sigma Alimentos SA 4.125% 02/05/2026	1,500,000	1,400,850	0.41
Trust 5.25% 15/12/2024	1,400,000	1,378,048	0.40
		9,030,615	**2.61**
Noruega			
Statoil ASA 0.75% 09/11/2026	800,000	791,305	0.23
Statoil ASA 2.375% 22/05/2030	1,300,000	1,144,697	0.33
		1,936,002	**0.56**
Países Bajos			
ABN Amro Bank NV FRN Perp.	1,000,000	810,560	0.23
ABN Amro Bank NV FRN Perp.	1,300,000	1,111,786	0.32
Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/02/2027	300,000	265,299	0.08
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos (continuación)			
Enel Finance International NV 4.25% Perp.	2,300,000	2,281,508	0.66
Equate Petrochemical BV 4.25% 03/11/2026	1,500,000	1,474,380	0.43
ING Bank NV 5.8% 25/09/2023	1,300,000	1,323,243	0.38
ING Groep NV 4.55% 02/10/2028	700,000	683,395	0.20
Rabobank Nederland 4.625% 23/05/2029	1,000,000	1,175,272	0.34
Relx Finance BV 0.5% 10/03/2028	1,101,000	1,005,342	0.29
Siemens Financieringsmat 3.4% 16/03/2027	1,000,000	968,600	0.28
Siemens Financieringsmat 4.2% 16/03/2047	1,000,000	939,471	0.27
		16,504,092	**4.78**
Perú			
Consorcio Transmantaro SA 4.7% 16/04/2034	1,900,000	1,714,123	0.50
		1,714,123	**0.50**
Reino Unido			
Astrazeneca Plc 1.375% 06/08/2030	1,100,000	904,443	0.26
Astrazeneca Plc 6.45% 15/09/2037	800,000	963,614	0.28
Babcock International Group Plc 1.375% 13/09/2027	1,958,000	1,813,634	0.52
Barclays Bank Plc FRN 07/05/2026	700,000	662,562	0.19
Barclays Bank Plc FRN 24/06/2031	1,900,000	1,578,758	0.46
Bupa Finance Plc 4.125% 14/06/2035	1,000,000	1,016,094	0.29
Bupa Finance Plc 5% 08/12/2026	800,000	966,255	0.28
Cadent Finance Plc 0.75% 11/03/2032	1,950,000	1,525,179	0.44
Experian Finance Plc 4.25% 01/02/2029	1,000,000	984,146	0.28
Experian Finance Plc 4.25% 01/02/2029	1,000,000	984,146	0.28
Glaxosmithkline Capital 1.25% 12/10/2028	500,000	542,750	0.16

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
HSBC Bank Plc 6.5% 07/07/2023	200,000	247,847	0.07
HSBC Holdings Plc 3% 30/06/2025	700,000	725,448	0.21
HSBC Holdings Plc 5.25% 14/03/2044	300,000	279,194	0.08
HSBC Holdings Plc 6.1% 14/01/2042	600,000	663,431	0.19
HSBC Holdings Plc FRN 04/06/2031	200,000	169,613	0.05
Lloyds Banking Group Plc 2.25% 16/10/2024	200,000	233,575	0.07
Lloyds Banking Group Plc 4.375% 22/03/2028	1,300,000	1,266,736	0.37
Lloyds Banking Markets Plc 2.375% 09/04/2026	158,000	164,064	0.05
Nationwide Building Society 4% 14/09/2026	1,388,000	1,341,231	0.39
Nationwide Building Society FRN 18/10/2032	800,000	755,099	0.22
Natwest Markets Plc 3.479% 22/03/2025	300,000	292,955	0.08
Prudential Plc 3.125% 14/04/2030	1,000,000	923,492	0.27
Prudential Plc FRN 03/11/2033	1,500,000	1,259,190	0.36
Royal Bank of Scotland Plc FRN 08/05/2030	2,000,000	1,888,624	0.55
Scotland Gas Network Plc 3.25% 08/03/2027	600,000	729,282	0.21
Scottish Widows Plc 5.5% 16/06/2023	1,000,000	1,226,024	0.35
Sky Ltd 2.75% 27/11/2029	1,290,000	1,339,028	0.39
Southern Gas Network Plc 1.25% 02/12/2031	382,000	365,420	0.11
Southern Gas Network Plc 6.375% 15/05/2040	200,000	290,067	0.08
Standard Chartered Plc 4.05% 12/04/2026	1,000,000	982,560	0.28
Standard Chartered Plc FRN 01/04/2031	600,000	573,791	0.17
Standard Chartered Plc FRN 29/06/2032	300,000	241,079	0.07
The Berkeley Group Holdings Plc 2.5% 11/08/2031	2,200,000	1,975,762	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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
Tritax Big Box Reit Plc 1.5% 27/11/2033	1,700,000	1,559,015	0.45
Vodafone Group Plc 4.25% 17/09/2050	200,000	168,642	0.05
Vodafone Group Plc 5.25% 30/05/2048	1,000,000	959,189	0.28
		32,561,939	**9.41**
Rumanía			
Globalworth Real Estate Investment Ltd 2.95% 29/07/2026	2,300,000	1,936,684	0.56
		1,936,684	**0.56**
Sudáfrica			
Bank of China Limited Johannesburg Branch 1.875% 16/02/2025	2,586,000	2,487,369	0.71
		2,487,369	**0.71**
Suiza			
UBS Group AG 4.253% 23/03/2028	600,000	583,439	0.17
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**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Francia			
France (Republic of) 0% 25/03/2024	1,330,000	1,376,433	0.40
		1,376,433	**0.40**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		**1,376,433**	**0.40**
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		**342,062,188**	**98.96**
Total Cartera de inversión		**342,062,188**	**98.96**
Tresoría y equivalentes de tesorería		3,368,835	0.97
Otros Activos Netos		213,003	0.07
TOTAL PATRIMONIO NETO		**345,644,026**	**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	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)

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
Medios de comunicación	0.12
Total	**98.96**

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
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Arabia Saludita			
Dar Al Arkan Sukuk Co Ltd 6.75% 15/02/2025	2,760,000	2,727,487	0.80
		2,727,487	**0.80**
Argentina			
Mercadolibre Inc 3.125% 14/01/2031	3,000,000	2,198,700	0.64
		2,198,700	**0.64**
Azerbaiyán			
Southern Gas Corridor 6.875% 24/03/2026	3,600,000	3,542,688	1.03
		3,542,688	**1.03**
Bahréin			
Oil & Gas Holding 8.375% 07/11/2028	2,000,000	2,116,900	0.62
		2,116,900	**0.62**
Brasil			
Natura Cosmeticos SA 4.125% 03/05/2028	1,000,000	829,340	0.24
Nexa Resources SA 6.5% 18/01/2028	3,000,000	2,879,070	0.84
		3,708,410	**1.08**
Chile			
Antofagasta Plc 5.625% Perp.	3,000,000	2,929,710	0.85
Codelco Inc 4.25% 17/07/2042	1,500,000	1,247,460	0.36
Empresa Nacional Del Pet 4.5% 14/09/2047	1,300,000	953,394	0.28
Inversiones CMPC SA 3.85% 13/01/2030	2,000,000	1,756,140	0.51
Inversiones Latam Power 5.125% 15/06/2033	2,973,662	1,716,041	0.50
		8,602,745	**2.50**
BONOS (CONTINUACIÓN)			
China			
Lenovo Group Ltd 3.421% 02/11/2030	3,000,000	2,555,910	0.75
		2,555,910	**0.75**
Colombia			
Colombia Telecomunicacio 4.95% 17/07/2030	3,000,000	2,355,480	0.69
		2,355,480	**0.69**
Corea, República de			
Kb Kookmin Card Co Ltd 4% 09/06/2025	903,000	896,182	0.26
		896,182	**0.26**
Emiratos Árabes Unidos			
Abu Dhabi Crude Oil 4.6% 02/11/2047	1,008,000	955,695	0.28
Icici Bank Ltd 4% 18/03/2026	500,000	492,230	0.14
MDGH - GMTN BV 3.7% 07/11/2049	3,600,000	3,060,684	0.89
		4,508,609	**1.31**
Estados Unidos			
Tsmc Arizona Corp 4.125% 22/04/2029	3,000,000	2,997,420	0.87
		2,997,420	**0.87**
Hong Kong			
Bangkok Bank Pcl/Hk FRN Perp.	1,500,000	1,254,120	0.37
CNAC Finbridge Co Ltd 3% 22/09/2030	2,200,000	1,901,262	0.55
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Indonesia			
Pertamina 3.65% 30/07/2029	1,200,000	1,100,340	0.32
Pertamina 4.7% 30/07/2049	2,800,000	2,330,832	0.68
Pertamina Persero Pt 5.625% 20/05/2043	2,200,000	2,036,738	0.59
PT Hutama Karya Persero 3.75% 11/05/2030	1,500,000	1,369,770	0.40
		6,837,680	**1.99**
Isla de Man			
Gohl Capital Ltd 4.25% 24/01/2027	2,250,000	2,038,545	0.59
		2,038,545	**0.59**
Islas Bermudas			
Ooredoo International Finance Company 2.625% 08/04/2031	700,000	608,524	0.18
		608,524	**0.18**
Islas Caimán			
DP World Salaam FRN Perp.	2,000,000	2,012,140	0.59
Foxconn (Far East) Ltd 2.5% 28/10/2030	2,600,000	2,219,750	0.65
MAF Global Securities FRN 31/12/2099	3,000,000	2,994,300	0.87
QNB Finance Ltd 2.625% 12/05/2025	1,000,000	961,950	0.28
		8,188,140	**2.39**
Islas Vírgenes Británicas			
CICC Hong Kong Finance 2016 MTN 1.625% 26/01/2024	1,100,000	1,066,065	0.31
		1,066,065	**0.31**
Katar			
Qatar Energy 3.125% 12/07/2041	1,300,000	1,024,816	0.30
		1,024,816	**0.30**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Kazajstán			
Kazmunaygas National Co 6.375% 24/10/2048	6,300,000	5,273,289	1.54
Kaztransgas Jsc 4.375% 26/09/2027	4,000,000	3,512,760	1.02
		8,786,049	**2.56**
Luxemburgo			
Amaggi Lux International Sarl 5.25% 28/01/2028	3,500,000	3,133,130	0.91
Atento LuxCo 8% 10/02/2026	1,500,000	1,068,165	0.31
Movida Europe SA 5.25% 08/02/2031	3,800,000	2,951,194	0.86
Natura & Co Lux Hld Sarl 6% 19/04/2029	717,000	632,086	0.18
Puma International Financing SDL 5.125% 06/10/2024	3,000,000	2,749,020	0.80
Ultrapar International SA 5.25% 06/06/2029	2,950,000	2,701,816	0.79
		13,235,411	**3.85**
Malasia			
Dua Capital Ltd 2.78% Perp.	3,000,000	2,455,440	0.72
		2,455,440	**0.72**
Mauricio			
Greenko Power II Ltd 4.3% 13/12/2028	955,018	762,476	0.22
Greenko Wind Projects Mu 5.5% 06/04/2025	1,919,000	1,791,502	0.52
India Green Power Holding 4% 22/02/2027	2,014,000	1,577,184	0.46
		4,131,162	**1.20**
México			
CIBanco SA Institucion de Banca Multiple 4.375% 22/07/2031	2,931,000	2,109,470	0.61
Industrias Penoles Sab D 4.75% 06/08/2050	2,473,000	1,966,010	0.57
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
México (continuación)			
PLA Administradora Industrial 4.962% 18/07/2029	700,000	627,949	0.18
Trust F-1401 6.95% 30/01/2044	2,400,000	2,040,936	0.59
		8,841,005	**2.56**
Nigeria			
Seplat Energy Plc 7.75% 01/04/2026	3,550,000	3,207,638	0.94
		3,207,638	**0.94**
Omán			
Bank Muscat Saog 4.75% Perp.	1,500,000	1,444,755	0.42
		1,444,755	**0.42**
Países Bajos			
Ardshininvestbk (Dilijan Finance) 6.5% 28/01/2025	2,000,000	1,840,640	0.54
Ihs Netherlands Holdco 8% 18/09/2027	2,800,000	2,451,400	0.71
Prosus NV 3.061% Perp.	2,000,000	1,481,560	0.43
Prosus NV 4.027% 03/08/2050	2,500,000	1,590,050	0.46
Veon Holdings BV 3.375% 25/11/2027	2,400,000	1,251,750	0.36
		8,615,400	**2.50**
Panamá			
Banco Latinoamericano SA 2.375% 14/09/2025	3,000,000	2,746,230	0.80
Banco Nacional De Panama 2.5% 11/08/2030	2,800,000	2,213,176	0.65
		4,959,406	**1.45**
Perú			
InRetail Consumer 3.25% 22/03/2028	1,800,000	1,499,904	0.44
Petroleos Del Peru SA 5.625% 19/06/2047	3,300,000	2,259,642	0.66
Transportadora de Gas del Peru 4.25% 30/04/2028	3,100,000	2,938,490	0.86
		6,698,036	**1.96**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido			
MARB BondCo Plc 3.95% 29/01/2031	2,000,000	1,537,180	0.45
		1,537,180	**0.45**
Singapur			
Boc Aviation Ltd 2.625% 17/01/2025	2,300,000	2,217,660	0.65
Boc Aviation Ltd 3.25% 29/04/2025	2,000,000	1,952,440	0.57
Singapore Airlines Ltd 3.375% 19/01/2029	1,729,000	1,573,252	0.46
United Overseas Bank Ltd FRN 07/10/2032	1,337,000	1,285,124	0.37
		7,028,476	**2.05**
Turquía			
Anadolu Efes 3.375% Perp.	681,000	476,251	0.14
Arcelik AS 3% 27/05/2026	2,679,000	2,396,386	0.70
Koc Holding AS 6.5% 11/03/2025	1,500,000	1,402,395	0.41
Turkiye Garanti Bankasi 5.25% 13/09/2022	2,904,000	2,883,033	0.84
		7,158,065	**2.09**
Ucrania			
NPC Ukrenergo 6.875% 09/11/2026	1,926,000	495,541	0.14
State Road Agency of Ukraine 6.25% 24/06/2028	1,571,000	397,479	0.12
		893,020	**0.26**
Uzbekistán			
Ipoteka Bank 5.5% 19/11/2025	2,100,000	1,862,700	0.54
		1,862,700	**0.54**
BONOS TOTALES		**147,669,519**	**43.02**

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
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Angola			
Angola (Republic of) 8% 26/11/2029	2,700,000	2,148,741	0.63
Angola (Republic of) 9.375% 08/05/2048	1,700,000	1,237,821	0.36
Republic Of Angola 8.75% 14/04/2032	835,000	670,463	0.20
		4,057,025	**1.19**
Argentina			
Argentina (Republic of) 1% 09/07/2029	104,169	24,131	0.01
Argentina (Republic of) FRN 09/07/2030	10,202,807	2,416,535	0.70
Argentina (Republic of) FRN 09/07/2035	3,000,000	661,050	0.19
Bueno Aires City FRN 22/02/2028	300,717,745	2,185,101	0.64
Provincia De Buenos Aires Argentina (Republic of) FRN 01/09/2037	7,029,191	2,162,460	0.63
		7,449,277	**2.17**
Azerbaiyán			
Azerbaijan (Republic of) 3.5% 01/09/2032	3,000,000	2,393,850	0.70
Qatar (State of) 6.95% 18/03/2030	1,000,000	952,080	0.28
		3,345,930	**0.98**
Bahréin			
Bahrain (Kingdom of) 7.5% 20/09/2047	1,200,000	1,012,308	0.30
Kingdom Of Bahrain 5.625% 18/05/2034	3,000,000	2,465,220	0.72
Kingdom Of Bahrain 6.25% 25/01/2051	1,850,000	1,381,894	0.40
		4,859,422	**1.42**
Benin			
Benin (Republic of) 4.95% Perp.	4,716,000	3,232,677	0.94
		3,232,677	**0.94**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Chile			
Republic Of Chile 4.34% 07/03/2042	3,000,000	2,682,630	0.78
		2,682,630	**0.78**
Colombia			
Colombia (Republic of) 3.25% 22/04/2032	3,000,000	2,181,450	0.64
Colombia (Republic of) 5% 15/06/2045	6,500,000	4,360,980	1.27
Colombia (Republic of) 6.125% 18/01/2041	3,000,000	2,355,210	0.69
		8,897,640	**2.60**
Costa de Marfil			
Côte d'Ivoire (Republic of) 5.875% 17/10/2031	1,800,000	1,479,253	0.43
Côte d'Ivoire (Republic of) 6.625% 22/03/2048	5,000,000	3,508,530	1.02
		4,987,783	**1.45**
Costa Rica			
Costa Rica (Republic of) 5.625% 30/04/2043	4,000,000	3,028,760	0.88
		3,028,760	**0.88**
Ecuador			
Ecuador (Republic of) FRN 31/07/2035	14,300,234	7,153,264	2.10
		7,153,264	**2.10**
Egipto			
Egypt (Republic of) 5.625% 16/04/2030	4,400,000	2,869,789	0.84
Egypt (Republic of) 6.375% 11/04/2031	10,100,000	6,667,508	1.95
		9,537,297	**2.79**
Emiratos Árabes Unidos			
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
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Filipinas			
Republic Of Philippines 1.648% 10/06/2031	2,000,000	1,610,000	0.47
Republic Of Philippines 3.556% 29/09/2032	1,000,000	925,800	0.27
		2,535,800	**0.74**
Gabón			
Gabon (Republic of) 6.625% 06/02/2031	1,450,000	1,076,364	0.31
		1,076,364	**0.31**
Ghana			
Ghana (Republic of) 8.625% 07/04/2034	2,000,000	971,840	0.28
Ghana (Republic of) 8.95% 26/03/2051	7,000,000	3,325,630	0.97
Ghana Government International 0.01% 07/04/2025	3,500,000	1,986,915	0.58
Ghana Government International 7.75% 07/04/2029	500,000	250,355	0.07
		6,534,740	**1.90**
Guatemala			
Guatemala (Republic of) 3.7% 07/10/2033	2,183,000	1,687,961	0.49
Guatemala (Republic of) 4.65% 07/10/2041	2,000,000	1,465,380	0.43
		3,153,341	**0.92**
Honduras			
Honduras (Republic of) 6.25% 19/01/2027	6,100,000	4,799,114	1.40
		4,799,114	**1.40**
Hong Kong			
Airport Authority HK FRN Perp.	940,000	810,543	0.24
		810,543	**0.24**
India			
Export Import Bank India 3.25% 15/01/2030	1,200,000	1,042,440	0.30
		1,042,440	**0.30**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Indonesia			
Indonesia (Republic of) 2.55% 09/06/2031	3,500,000	2,990,610	0.87
Indonesia (Republic of) 3.55% 09/06/2051	1,500,000	1,175,355	0.34
Indonesia (Republic of) 4.45% 15/04/2070	1,000,000	857,320	0.25
Indonesia (Republic of) 4.45% 20/02/2029	1,050,000	1,041,274	0.30
Perusahaan Penerbit Sbsn 4.7% 06/06/2032	1,000,000	985,310	0.29
Republic Of Indonesia 4.625% 15/04/2043	2,000,000	1,813,980	0.53
		8,863,849	**2.58**
Israel			
Israel (State of) 3.8% 13/05/2060	2,500,000	2,095,775	0.61
		2,095,775	**0.61**
Jamaica			
Jamaica (Republic of) 7.875% 28/07/2045	2,527,000	2,657,696	0.77
		2,657,696	**0.77**
Katar			
Qatar (State of) 4.4% 16/04/2050	2,500,000	2,398,425	0.70
Qatar (State of) 5.103% 23/04/2048	2,200,000	2,313,124	0.67
		4,711,549	**1.37**
Kenia			
Kenya (Republic of) 6.3% 23/01/2034	1,800,000	1,125,630	0.33
Kenya (Republic of) 8% 22/05/2032	1,300,000	926,484	0.27
		2,052,114	**0.60**
Marruecos			
Morocco (Kingdom of) 4% 15/12/2050	1,500,000	879,540	0.26
		879,540	**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
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
México			
Mexico Bonos 10% 05/12/2024	76,000,000	3,818,882	1.11
Mexico Bonos 7.5% 03/06/2027	48,000,000	2,224,857	0.65
United Mexican States 3.5% 12/02/2034	3,000,000	2,485,860	0.72
United Mexican States 5.625% 19/03/2114	3,050,000	2,958,165	0.86
		11,487,764	**3.34**
Mongolia			
Mongolia (Government of) 4.45% 07/07/2031	1,369,000	1,060,742	0.31
		1,060,742	**0.31**
Nigeria			
Nigeria (Republic of) 7.696% 23/02/2038	5,467,000	3,399,490	0.99
Republic Of Nigeria 8.375% 24/03/2029	3,500,000	2,674,140	0.78
		6,073,630	**1.77**
Omán			
Oman (Sultanate of) 6.25% 25/01/2031	2,000,000	1,937,280	0.56
Oman (Sultanate of) 7% 25/01/2051	6,954,000	6,153,038	1.80
Oman (Sultanate of) 7.375% 28/10/2032	2,000,000	2,073,300	0.60
		10,163,618	**2.96**
Panamá			
Panama (Republic of) 4.3% 29/04/2053	3,000,000	2,381,370	0.69
		2,381,370	**0.69**
Paraguay			
Paraguay (Republic of) 2.739% 29/01/2033	2,700,000	2,018,169	0.59
Paraguay (Republic of) 6.1% 11/08/2044	3,100,000	2,703,293	0.79
		4,721,462	**1.38**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Perú			
Bonos De Tesoreria 5.4% 12/08/2034	12,000,000	2,548,455	0.74
Peru (Republic of) 3.23% 28/07/2121	3,600,000	2,228,076	0.65
		4,776,531	**1.39**
República Dominicana			
Dominican Republic 4.875% 23/09/2032	4,500,000	3,476,160	1.01
Dominican Republic 5.875% 30/01/2060	3,250,000	2,232,522	0.65
Dominican Republic 6.5% 15/02/2048	3,300,000	2,499,684	0.73
		8,208,366	**2.39**
Rumanía			
Romania (Government of) 2.875% Perp.	2,100,000	1,289,319	0.38
Romania (Government of) 4.625% 03/04/2049	3,000,000	2,233,175	0.65
		3,522,494	**1.03**
Senegal			
Senegal (Republic of) 6.75% 13/03/2048	2,200,000	1,405,096	0.41
Senegal Government International 5.375% 08/06/2037	500,000	328,705	0.10
		1,733,801	**0.51**
Serbia			
Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028	4,000,000	3,062,123	0.89
		3,062,123	**0.89**
Sudáfrica			
Republic Of South Africa 5% 12/10/2046	1,500,000	974,025	0.28
Republic Of South Africa 7.3% Perp.	3,000,000	2,410,710	0.70
		3,384,735	**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
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Túnez			
Banque Centrale de Tunisie 6.375% 15/07/2026	620,000	350,094	0.10
		350,094	**0.10**
Turquía			
Turkey (Republic of) 4.875% 16/04/2043	3,700,000	2,194,026	0.64
		2,194,026	**0.64**
Ucrania			
Ukraine (Republic of) 15.84% 26/02/2025	80,000,000	714,225	0.21
Ukraine (Republic of) 4.375% 27/01/2030	1,350,000	352,755	0.10
Ukraine (Republic of) 7.375% 25/09/2032	800,000	201,728	0.06
Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2024	2,305,000	593,169	0.17
		1,861,877	**0.54**
Uruguay			
Uruguay (Republic of) 3.875% 02/07/2040	221,517,844	5,814,913	1.71
Uruguay (Republic of) 4.975% 20/04/2055	900,000	889,614	0.26
		6,704,527	**1.97**
Uzbekistán			
Republic Of Uzbekistan 3.9% Perp.	2,000,000	1,426,320	0.42
Uzbekistan (Republic of) 14% Perp.	18,500,000,000	1,622,122	0.47
Uzbekneftegaz 4.75% Perp.	4,500,000	3,555,315	1.04
		6,603,757	**1.93**
Zambia			
Republic Of Zambia 8.5% 14/04/2024	2,500,000	1,522,525	0.44
		1,522,525	**0.44**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		**182,745,839**	**53.29**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE			
India			
HDFC Bank Ltd FRN Perp.	1,273,000	1,063,159	0.31
		1,063,159	**0.31**
RENTA VARIABLE TOTAL		**1,063,159**	**0.31**
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		**331,478,517**	**96.62**
II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Luxemburgo			
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Capitalisation USD	73,229	7,081,244	2.07
		7,081,244	**2.07**
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		**7,081,244**	**2.07**
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		**7,081,244**	**2.07**
Total Cartera de inversión		**338,559,761**	**98.69**
Tesorería y equivalentes de tesorería		6,110,492	1.78
Descubiertos bancarios		(293,339)	(0.09)
Otros Passivos Netos		(1,320,416)	(0.38)
TOTAL PATRIMONIO NETO		**343,056,498**	**100.00**

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

Cartera de inversiones y otros activos netos a 30 de junio de 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
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
RENTA VARIABLE			
Alemania			
Allianz	42,275	8,049,047	0.56
Bayerische Motoren Werke AG	17,295	1,328,234	0.09
Beiersdorf AG	13,869	1,413,396	0.10
Brenntag AG	30,586	1,985,718	0.14
Deutsche Börse AG	22,483	3,751,374	0.26
Deutsche Post AG	49,954	1,866,500	0.13
Deutsche Telekom AG	133,261	2,639,513	0.18
Hannover Rückversicherungs AG	8,664	1,254,502	0.09
Merck KgaA	14,561	2,450,870	0.17
Münchener Rückversicherungs AG	14,309	3,353,885	0.23
Symrise AG	9,031	980,495	0.07
		29,073,534	**2.02**
Australia			
ASX Ltd	63,248	3,561,600	0.25
Brambles Ltd	260,954	1,922,302	0.13
Commonwealth Bank Australia	46,524	2,895,708	0.20
CSl Ltd	7,014	1,297,418	0.09
Dexus Property Group	487,551	2,986,881	0.21
Wesfarmers Ltd	129,306	3,725,957	0.26
Woolworths Holdings Ltd	81,121	1,985,016	0.14
		18,374,882	**1.28**
Canadá			
Bank of Montreal	67,600	6,486,707	0.45
Bank of Nova Scotia	142,900	8,439,181	0.58
Canadian Imperial Bank of Commerce	126,000	6,105,865	0.42
Canadian National Railway Co	65,300	7,329,576	0.51
Canadian Pacific Railway Ltd	37,300	2,599,824	0.18
Canadian Tire Corp Ltd	9,600	1,208,605	0.08
CGI Inc	15,000	1,192,372	0.08
Intact Financial Corp	27,800	3,912,840	0.27
Loblaw Companies Ltd	20,700	1,862,912	0.13

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Canadá (continuación)			
Manulife Financial Corp	176,300	3,050,518	0.21
Metro Inc	54,000	2,892,252	0.20
National Bank of Canada	39,000	2,553,843	0.18
Northland Power Inc	111,600	3,315,254	0.23
Nutrien Ltd	41,700	3,313,824	0.23
Open Text Corp	35,800	1,351,294	0.09
Quebecor Inc	53,900	1,149,493	0.08
Rogers Communications Inc	90,900	4,346,457	0.30
Royal Bank of Canada	119,400	11,536,894	0.80
Sun Life Financial Inc	98,200	4,489,969	0.31
Thomson Reuters Corp	17,500	1,820,478	0.13
TMX Group Ltd	26,200	2,660,723	0.18
Toromont Industries Ltd	29,800	2,404,422	0.17
Toronto Dominion Bank	162,600	10,639,998	0.74
Waste Connections Inc	10,700	1,326,372	0.09
Weston (George) Ltd	12,100	1,410,502	0.10
Wheaton Precious Metals Corp	80,800	2,905,154	0.20
		100,305,329	**6.94**
Dinamarca			
Ap Moller Maersk A/S A	598	1,374,500	0.10
Carlsberg Breweries AS	13,758	1,748,435	0.12
Novo Nordisk AS	44,729	4,949,942	0.34
		8,072,877	**0.56**
España			
Acciona SA	8,343	1,530,744	0.11
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	213,740	967,670	0.07
		2,498,414	**0.18**
Estados Unidos			
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
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Alphabet Inc A shares	13,300	28,984,158	2.00
Amazon.com Inc	83,660	8,885,529	0.61
American Express Co	50,100	6,944,862	0.48
American Financial Group Inc	10,600	1,471,386	0.10
American International Group	57,500	2,939,975	0.20
American Tower Corp	25,700	6,568,663	0.45
American Water Works Co Inc	41,100	6,114,447	0.42
Ameriprise Financial Inc	5,700	1,354,776	0.09
AmerisourceBergen Corp	17,600	2,490,048	0.17
Amgen Inc	24,200	5,887,860	0.41
Anthem Inc	11,600	5,597,928	0.39
Aon Plc	31,100	8,387,048	0.58
Apple Computer Inc	416,935	57,003,352	3.94
Archer Daniels Midland Co	140,500	10,902,800	0.75
Arthur J Gallagher & Co	31,500	5,135,760	0.36
AT&T Inc	377,400	7,910,304	0.55
Automatic Data Processing	48,688	10,226,428	0.71
Autozone Inc	800	1,719,296	0.12
Avalonbay Communities Inc	18,800	3,651,900	0.25
Bank of America Corp	120,500	3,751,165	0.26
Bank of New York Mellon Corp	64,900	2,706,979	0.19
Becton Dickinson & Co	17,500	4,314,275	0.30
Berkshire Hathaway Inc	69,500	18,974,890	1.30
Bristol-Myers Squibb Co	50,700	3,903,900	0.27
Broadridge Financial Solutions Inc	7,900	1,126,145	0.08
Brown & Brown	16,200	945,108	0.07
Brown Forman Corp	23,875	1,675,070	0.12
Cadence Design Sys Inc	25,995	3,900,030	0.27
Caterpillar Inc	17,500	3,128,300	0.22
CDW Corp	40,200	6,333,912	0.44
Charter Communications Inc	2,333	1,093,080	0.08
Church and Dwight Co Inc	54,000	5,003,640	0.35
Cigna Corp	19,100	5,033,232	0.35
Cincinnati Financial Corp	10,700	1,273,086	0.09
Cintas Corp	9,266	3,461,129	0.24
Cisco Systems Inc	204,000	8,698,560	0.60
Clorox Company	14,800	2,086,504	0.14

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
CME Group Inc	26,700	5,465,490	0.38
Cognizant Technology Solutions Corp	18,228	1,230,208	0.09
Colgate-Palmolive Co	114,800	9,200,072	0.64
Comcast Corp	203,500	7,985,340	0.55
Copart Inc	11,600	1,260,456	0.09
Corteva Inc	110,100	5,960,814	0.41
Costco Wholesale Corp	25,326	12,138,245	0.84
Crown Castle International Corp	27,200	4,579,936	0.32
CSX Corp	177,755	5,165,560	0.36
Cummins Inc	13,700	2,651,361	0.18
CVS Caremark Corp	15,600	1,445,496	0.10
Danaher Corp	43,100	10,926,712	0.76
Deere Co	14,900	4,462,103	0.31
Digital Realty Trust Inc	9,500	1,233,385	0.09
Dollar General Corp	19,400	4,761,536	0.33
Dominos Pizza Inc	2,300	896,333	0.06
Dover Corp	24,100	2,923,812	0.20
Ecolab Inc	16,200	2,490,912	0.17
Edwards Lifesciences Corp	51,300	4,878,117	0.34
Eli Lilly & Co	28,800	9,337,824	0.65
Emerson Electric Co	105,400	8,383,516	0.58
Equity Lifestyle Properties	17,200	1,212,084	0.08
Equity Residential	46,900	3,387,118	0.23
Essential Utilities Inc	101,400	4,649,190	0.32
Essex Property Trust Inc	3,500	915,285	0.06
Estee Lauder Companies	9,900	2,521,233	0.17
Expeditors Intl Wash Inc	44,200	4,307,732	0.30
Factset Research Systems Inc	2,600	999,882	0.07
Fastenal Co	112,535	5,617,747	0.39
Fiserv Inc	18,700	1,663,739	0.12
FMC Corp	12,600	1,348,326	0.09
General Mills Inc	107,200	8,088,240	0.56
Genuine Parts Co	10,900	1,449,700	0.10
Gilead Sciences Inc	41,100	2,540,391	0.18
Goldman Sachs Group Inc	5,000	1,485,100	0.10
Hartford Financial Svcs Grp	23,400	1,531,062	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
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
HCA Holdings Inc	19,300	3,243,558	0.22
Hershey Co	26,000	5,594,160	0.39
Hologic Inc	19,000	1,316,700	0.09
Home Depot Inc	37,900	10,394,833	0.72
HP Inc	117,100	3,838,538	0.27
Idex Corp	12,900	2,343,027	0.16
Idexx Laboratories Inc	6,511	2,283,603	0.16
Illinois Tool Works Inc	51,300	9,349,425	0.65
Intel Corp	107,238	4,011,774	0.28
Intercontinental Exchange	71,600	6,733,264	0.47
International Business Machines	16,800	2,371,992	0.16
Iron Mountain Inc	26,200	1,275,678	0.09
Jack Henry & Associates Inc	7,600	1,368,152	0.09
Johnson Controls Internation	77,400	3,705,912	0.26
JP Morgan Chase & Co	107,600	12,116,836	0.84
Kellogg Co	65,800	4,694,172	0.32
Keurig Dr Pepper Inc	94,187	3,333,278	0.23
Keysight Technologies	7,000	964,950	0.07
Kimberly Clark Corp	48,100	6,500,715	0.45
Kinder Morgan Inc	103,500	1,734,660	0.12
KLA Corp	3,800	1,212,504	0.08
Laboratory Corporation of American Holdings	10,900	2,554,524	0.18
LKQ Corp	21,100	1,035,799	0.07
Loews Corp	86,900	5,149,694	0.36
Lowes Companies	35,400	6,183,318	0.43
Markel Corp	2,130	2,754,622	0.19
Marsh & McLennan Cos Inc	68,700	10,665,675	0.74
Masco Corp	28,700	1,452,220	0.10
Mastercard Inc	21,400	6,751,272	0.47
McCormick & Company	27,900	2,322,675	0.16
McKesson Corp	20,100	6,556,821	0.45
Merck & Co Inc	126,800	11,560,356	0.80
Metlife Inc	73,600	4,621,344	0.32
Mettler Toledo International	2,600	2,986,802	0.21
Microsoft Corp	182,400	46,845,792	3.23
Mid America Apartment Community	7,000	1,222,690	0.08

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Moody's Corp	17,000	4,623,490	0.32
Morgan Stanley	19,100	1,452,746	0.10
Motorola Solutions Inc	24,800	5,198,080	0.36
MSCI Inc	6,600	2,720,190	0.19
Nasdaq OMX Group	13,900	2,120,306	0.15
Netapp Inc	14,800	965,552	0.07
Norfolk Southern Corp	44,600	10,137,134	0.70
Northern Trust Corp	55,400	5,344,992	0.37
Old Dominion Freight Line	12,700	3,254,756	0.23
Omnicom Group Inc	19,500	1,240,395	0.09
Oracle Corp	125,300	8,754,711	0.61
Owens Corning	13,500	1,003,185	0.07
Paccar Inc	59,198	4,874,363	0.34
Parker Hannifin Corp	3,900	959,595	0.07
Paychex Inc	54,562	6,212,975	0.43
Pepsico Inc	90,700	15,116,062	1.05
Pfizer Inc	42,200	2,212,546	0.15
PNC Financial Services Group	21,300	3,360,501	0.23
Procter & Gamble Co	108,900	15,658,731	1.08
Progressive Corp	51,700	6,011,159	0.42
Prologis Trust Inc	44,600	5,247,190	0.36
Prudential Financial Inc	15,300	1,463,904	0.10
Public Storage Inc	19,000	5,940,730	0.41
Qualcomm Inc	19,500	2,490,930	0.17
Quest Diagnostics Inc	17,000	2,260,660	0.16
Raymond James Financial Inc	16,100	1,439,501	0.10
Regeneron Pharmaceuticals Inc	3,000	1,773,390	0.12
Regions Financial Corp	55,800	1,046,250	0.07
Republic Services Inc	11,300	1,478,831	0.10
Resmed Inc	13,000	2,725,190	0.19
Robert Half Intl Inc	11,900	891,191	0.06
Rockwell Automation Inc	12,500	2,491,375	0.17
Rollins Inc	41,800	1,459,656	0.10
Roper Industries Inc	9,200	3,630,780	0.25
S&P Global Inc	25,300	8,527,618	0.59
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
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Synopsys Inc	8,700	2,642,190	0.18
Target Corp	33,100	4,674,713	0.32
Texas Instruments Inc	90,700	13,936,055	0.96
The Coca Cola Co	243,100	15,293,421	1.06
The JM Smucker Company	29,100	3,725,091	0.26
Thermo Fisher Scientific	18,800	10,213,664	0.71
TJX Companies Inc	22,200	1,239,870	0.09
Tractor Supply Company	11,300	2,190,505	0.15
Travelers Cos Inc	65,700	11,111,841	0.77
Trimble Navigation Ltd	22,700	1,321,821	0.09
Tyson Foods Inc CL A	15,500	1,333,930	0.09
Union Pacific Corp	65,400	13,948,512	0.97
United Parcel Service	30,700	5,603,978	0.39
Unitedhealth Group Inc	26,400	13,559,832	0.94
Verisign Inc	11,907	1,992,398	0.14
Verisk Analytics Inc	23,989	4,152,256	0.29
Verizon Communications	286,800	14,555,100	1.01
Visa Inc	46,600	9,175,074	0.63
Walmart Inc	92,500	11,246,150	0.78
Waste Management Inc	28,200	4,314,036	0.30
Waters Corporation	11,400	3,773,172	0.26
West Pharmaceutical Services	10,100	3,053,937	0.21
Western Union Co	165,200	2,720,844	0.19
Weyerhaeuser Co	90,000	2,980,800	0.21
Wr Berkley Corp	51,300	3,501,738	0.24
WW Grainger Inc	9,500	4,317,085	0.30
Zoetis Inc	47,800	8,216,342	0.57
		983,379,579	**68.06**
Finlandia			
Kone Corp	20,027	949,713	0.07
Sampo OYJ	84,669	3,675,234	0.25
		4,624,947	**0.32**
Francia			
Air Liquide 5.5	6,886	922,332	0.06
AXA SA	74,185	1,679,878	0.12
Danone SA	30,234	1,683,449	0.12

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
L'Oréal	11,942	4,111,232	0.28
Michelin	37,720	1,024,308	0.07
Orange SA	79,896	937,176	0.06
Sanofi-Aventis SA	22,936	2,310,083	0.16
Schneider Electric SA	41,565	4,905,971	0.34
Teleperformance	3,408	1,044,997	0.07
		18,619,426	**1.28**
Hong Kong			
CK Hutchison Holdings Ltd	551,000	3,737,910	0.26
Hang Seng Bank Ltd	76,300	1,352,079	0.09
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	28,700	1,419,367	0.10
		6,509,356	**0.45**
Irlanda			
Accenture Plc	34,500	9,578,925	0.66
Allegion Plc	48,900	4,787,310	0.33
Trane Technologies Plc	38,100	4,948,047	0.34
		19,314,282	**1.33**
Israel			
Bank Hapoalim Bm	261,488	2,177,231	0.15
Bank Leumi Le Israel BM	236,101	2,093,267	0.14
Israel Discount Bank A	192,375	997,539	0.07
		5,268,037	**0.36**
Italia			
Assicurazioni Generali	209,656	3,337,089	0.23
Poste Italiane SpA	123,897	1,154,354	0.08
		4,491,443	**0.31**
Japón			
Astellas Pharma Inc	164,400	2,561,615	0.18
Bridgestone Corp	89,700	3,266,193	0.23
Canon Inc	69,800	1,579,727	0.11
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	35,700	912,047	0.06
Dai Ichi Life Insurance	63,700	1,176,638	0.08
Daikin Industries Ltd	9,300	1,491,275	0.10
Daiwa House Reit Investment	530	1,203,087	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
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**
Tresoría y equivalentes de tesorería		15,000,388	1.04
Descubiertos bancarios		(638,769)	(0.04)
Otros Passivos 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
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Alemania			
Alstria Office AG 0.5% 26/09/2025	300,000	266,286	0.07
Alstria Office AG 1.5% 15/11/2027	3,400,000	2,842,700	0.70
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH 0.625% 01/11/2028	800,000	707,201	0.18
LEG Immobilien AG 0.375% 17/01/2026	900,000	836,436	0.21
Vonovia SE 0.01% 01/12/2025	1,000,000	930,994	0.23
Vonovia SE 0.25% 01/09/2028	700,000	570,991	0.14
Vonovia SE 0.375% 16/06/2027	600,000	529,366	0.13
Vonovia SE 0.625% 24/03/2031	2,400,000	1,821,517	0.45
Vonovia SE 1.375% 28/01/2026	800,000	776,928	0.19
		9,282,419	**2.30**
Australia			
Scentre Group 1.45% 28/03/2029	885,000	781,530	0.19
Scentre Group 1.75% 11/04/2028	764,000	709,267	0.18
Scentre Group 3.5% 12/02/2025	793,000	771,432	0.19
Scentre Group 3.625% 28/01/2026	3,400,000	3,284,043	0.81
Scentre Group 3.75% 23/03/2027	1,200,000	1,152,688	0.29
		6,698,960	**1.66**
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Bélgica			
Aedifica SA 0.75% 09/09/2031	400,000	297,318	0.07
Cofinimmo SA 0.875% 02/12/2030	1,300,000	1,008,373	0.25
Cofinimmo SA 1% 24/01/2028	600,000	530,790	0.13
		1,836,481	**0.45**
España			
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 0.75% 22/06/2029	4,300,000	3,560,069	0.88
		3,560,069	**0.88**
Estados Unidos			
Alexandria Real Estate E 3.95% 15/01/2027	800,000	789,993	0.20
Alexandria Real Estate E 3.95% 15/01/2028	1,500,000	1,455,919	0.36
Alexandria Real Estate E 4.9% 15/12/2030	1,105,000	1,100,592	0.27
Avalonbay Communities Inc 3.5% 15/11/2025	246,000	239,536	0.06
Boston Properties Ltd 2.75% 01/10/2026	3,000,000	2,802,302	0.69
Boston Properties Ltd 2.9% 15/03/2030	606,000	517,014	0.13
Boston Properties Ltd 3.2% 15/01/2025	819,000	800,217	0.20
Boston Properties Ltd 3.65% 01/02/2026	300,000	291,945	0.07
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Goodman US Finance Three 3.7% 15/03/2028	847,000	812,993	0.20
Healthcare Realty Trust 2.4% 15/03/2030	721,000	599,268	0.15
Healthcare Realty Trust 3.625% 15/01/2028	769,000	720,581	0.18
Healthpeak Properties 1.35% 01/02/2027	2,925,000	2,568,816	0.64
Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	1,648,000	1,427,487	0.35
Host Hotels & Resorts Inc 2.9% 15/12/2031	857,000	683,318	0.17
Kimco Realty Corp 3.3% 01/02/2025	693,000	679,174	0.17
Kimco Realty Corp 3.8% 01/04/2027	2,000,000	1,935,427	0.48
Mid-America Apartments 1.7% 15/02/2031	1,005,000	798,065	0.20
Mid-America Apartments 3.6% 01/06/2027	3,100,000	2,986,935	0.74
National Health Investor 3% 01/02/2031	584,000	448,624	0.11
Omega Healthcare Investors 4.5% 01/04/2027	600,000	570,119	0.14
Omega Healthcare Investors 4.95% 01/04/2024	600,000	602,815	0.15
Omega Healthcare Investors 5.25% 15/01/2026	500,000	496,244	0.12
Omega Hlthcare Investors 3.625% 01/10/2029	357,000	304,020	0.08
Physicians Realty LP 4.3% 15/03/2027	3,342,000	3,282,915	0.81
Prologis Euro Finance 1% 08/02/2029	257,000	229,786	0.06
Regency Centers Ltd 3.9% 01/11/2025	300,000	296,021	0.07
Rexford Industrial Realty 2.125% 01/12/2030	2,350,000	1,891,577	0.47
UDR Inc 3.2% 15/01/2030	3,316,000	2,986,732	0.74
UDR Inc 4.4% 26/01/2029	3,571,000	3,536,304	0.88
Ventas Realty LP 3.25% 15/10/2026	877,000	830,202	0.21
Ventas Realty LP 3.85% 01/04/2027	1,000,000	967,697	0.24
Welltower Inc 3.85% 15/06/2032	414,000	378,442	0.09
		45,073,644	**11.18**
Finlandia			
Balder Finland OYJ 2% 18/01/2031	2,039,000	1,278,492	0.32
Castellum Helsinki Finance Holding Abp 0.875% 17/09/2029	1,529,000	1,089,996	0.27
Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	1,165,000	815,234	0.20
Kojamo OYJ 2% Perp.	1,005,000	939,936	0.23
SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	1,000,000	834,781	0.21
SBB Treasury OYJ 1.125% 26/11/2029	3,000,000	1,890,090	0.47
		6,848,529	**1.70**
Francia			
Covivio Hotels Saca 1% 27/07/2029	4,500,000	3,755,057	0.93
Foncière Lyonnaise 1.5% 05/06/2027	1,400,000	1,351,662	0.33
Gecina SA 1.375% 26/01/2028	1,000,000	953,722	0.24
Gecina SA 1.5% 20/01/2025	100,000	102,114	0.03
Icade Sante SAS 0.875% 04/11/2029	300,000	260,047	0.06
Icade Sante SAS 1.375% 17/09/2030	1,000,000	847,651	0.21
Nerval Sas 2.875% 14/04/2032	2,900,000	2,751,181	0.68
Unibail Rodamco Westfield 0.75% 25/10/2028	1,200,000	995,992	0.25
Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	1,900,000	1,479,761	0.37
		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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Hong Kong			
Sun Hung Kai Properties 2.875% 21/01/2030	5,850,000	5,268,568	1.30
		5,268,568	**1.30**
Jersey			
Atrium European Real Estate 3% 11/09/2025	2,386,000	2,286,312	0.57
Atrium European Real Estate FRN Perp.	500,000	307,101	0.08
		2,593,413	**0.65**
Luxemburgo			
Blackstone Property Partners Europe Holdings 1.625% 20/04/2030	2,471,000	1,955,331	0.48
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF 0.9% 12/10/2029	2,000,000	1,660,195	0.41
Gelf Bond Issuer I SA 1.625% 20/10/2026	1,000,000	924,847	0.23
Logicor Financing Sarl 0.625% 17/11/2025	536,000	501,041	0.12
P3 Group Sarl 1.625% 26/01/2029	1,184,000	919,522	0.23
Prologis International Fund II 0.875% 09/07/2029	1,902,000	1,666,357	0.41
Prologis International Fund II 1.75% 15/03/2028	823,000	791,943	0.20
Prologis International Fund II 3.125% 01/06/2031	871,000	857,582	0.21
SEGRO Capital Sarl 0.5% 22/09/2031	4,832,000	3,812,605	0.94
SEGRO Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	1,241,000	1,210,023	0.30
Selp Finance Sarl 1.5% 20/12/2026	3,291,000	3,096,484	0.77
Simon International Finance SCA 1.375% 18/11/2022	900,000	942,354	0.23
		18,338,284	**4.53**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos			
Atrium Finance Issuer BV 2.625% 05/09/2027	900,000	769,199	0.19
Digital Intrepid Holding 0.625% 15/07/2031	545,000	404,349	0.10
Digital Intrepid Holding 1.375% 18/07/2032	805,000	605,413	0.15
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.75% 06/09/2029	494,000	358,185	0.09
Sagax Euro MTN 1% 17/05/2029	2,411,000	1,865,531	0.46
Sagax Euro MTN 1.625% 24/02/2026	2,273,000	2,171,612	0.54
Vesteda Finance BV 2% 10/07/2026	2,077,000	2,099,852	0.52
Vonovia Finance BV 0.875% 03/07/2023	800,000	827,344	0.20
Vonovia Finance BV 1.5% 10/06/2026	600,000	575,106	0.14
Vonovia Finance BV 1.625% 07/04/2024	700,000	720,179	0.18
Vonovia Finance BV 1.8% 29/06/2025	1,200,000	1,201,849	0.30
		11,598,619	**2.87**
Reino Unido			
Tritax Eurobox Plc 0.95% 02/06/2026	1,200,000	1,123,227	0.28
Unite Usaf II Plc 3.921% 30/06/2030	369,000	457,171	0.11
		1,580,398	**0.39**
Singapur			
Ascendas REIT 0.75% 23/06/2028	1,000,000	837,844	0.21
		837,844	**0.21**
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
WARRANTS			
Alemania			
Vonovia SE	40,894	1,256,927	0.31
		1,256,927	**0.31**
WARRANTS TOTALES		**1,256,927**	**0.31**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Estados Unidos			
United States Treasury Bill 0% 11/08/2022	1,600	1,598	0.00
United States Treasury Notes 0% 18/08/2022	9,581,700	9,564,708	2.37
United States Treasury Notes 0% 25/08/2022	9,461,600	9,440,242	2.34
United States Treasury Notes 0.01% 07/07/2022	52,300	52,294	0.01
United States Treasury Notes 0.01% 15/09/2022	5,829,000	5,809,526	1.44
United States Treasury Notes 0.01% Perp.	9,973,200	9,932,435	2.46
		34,800,803	**8.62**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		**34,800,803**	**8.62**
RENTA VARIABLE			
Alemania			
Deutsche Wohnen AG	70,270	1,611,795	0.40
LEG Immobilien AG	15,071	1,246,613	0.31
		2,858,408	**0.71**
Australia			
Arena REIT	1,377,575	4,044,926	1.00
Goodman Group	813,000	9,973,622	2.47
Vicinity Centres	1,281,121	1,616,567	0.40
		15,635,115	**3.87**
Bélgica			
Aedifica	11,203	1,071,664	0.27
Xior Student Housing NV	157,000	6,819,836	1.69
		7,891,500	**1.96**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Canadá			
Allied Properties Real Estate REIT	54,243	1,395,655	0.35
Canadian Apartment Property Real Estates	33,808	1,174,677	0.29
		2,570,332	**0.64**
Estados Unidos			
Alexandria Real Estate E	37,719	5,470,387	1.35
American Homes 4 Rent	247,791	8,781,713	2.17
Americold Realty Trust	133,237	4,002,439	0.99
Avalonbay Communities Inc	55,151	10,713,083	2.64
Boston Properties Ltd	40,228	3,579,487	0.89
Douglas Emmett Inc	99,334	2,223,095	0.55
Duke Realty Corp	128,705	7,072,340	1.75
Easterly Government Properti	59,313	1,129,320	0.28
Equinix Inc	16,150	10,610,874	2.62
Extra Space Storage Inc	36,591	6,224,861	1.54
Federal Realty Invs Trust	24,156	2,312,695	0.57
Healthpeak Properties	246,811	6,394,873	1.58
Hudson Pacific Properties	23,585	350,001	0.09
Invitation Homes Inc	189,095	6,728,000	1.67
Kimco Realty Corp	254,773	5,036,862	1.25
Life Storage Inc	38,300	4,276,578	1.06
Mid America Apartment Community	10,039	1,753,512	0.43
Omega Healthcare Investors	58,000	1,635,020	0.40
Physicians Realty Trust REIT	292,875	5,110,669	1.27
Prologis Trust Inc	161,519	19,002,711	4.70
Realty Income Corp	82,359	5,621,825	1.39
Simon Property Group Inc	47,751	4,532,525	1.12
Store Capital Corp	120,000	3,129,600	0.77
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)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Francia			
Argan SA	34,672	3,233,307	0.80
Argan SA 1.011% 17/11/2026	1,900,000	1,623,905	0.40
Gecina SA	16,166	1,504,166	0.37
Immobiliaire Dassault SA	23,997	1,424,979	0.35
		7,786,357	**1.92**
Hong Kong			
Link REIT	964,600	7,867,312	1.95
Wharf Real Estate Investment	882,000	4,203,773	1.04
		12,071,085	**2.99**
Japón			
Mitsui Fudosan Co Ltd	366,200	7,864,182	1.95
Nippon Accommodations Fund	432	2,168,665	0.54
Nippon Prologis REIT	700	1,720,952	0.43
		11,753,799	**2.92**
Países Bajos			
CTP NV	358	4,117	0.00
		4,117	**0.00**
Reino Unido			
Big Yellow Group Plc	123,858	1,973,502	0.49
British Land Company Plc	309,377	1,679,857	0.42
British Land Company Plc 2.375% 14/09/2029	600,000	655,461	0.16
Londonmetric Property Plc	489,218	1,356,995	0.34
Safestore Holdings Ltd	87,237	1,124,076	0.28
		6,789,891	**1.69**
Singapur			
Capitaland Investment Ltd	3,238,500	8,889,179	2.20
CapitaMall Trust	4,517,841	7,044,417	1.74
Mapletree Industrial Trust	1,625,670	3,037,107	0.75
		18,970,703	**4.69**
Suecia			
Catella AB	13,000	470,910	0.12
		470,910	**0.12**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Suiza			
Zug Estates Holding AG B Class	500	1,039,327	0.26
		1,039,327	**0.26**
RENTA VARIABLE TOTAL		**230,930,701**	**57.16**
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		**396,470,676**	**98.17**
II. OTROS VALORES MOBILIARIOS (*)			
RENTA VARIABLE			
Estados Unidos			
OneMarket Ltd	11,342	0	0.00
		0	**0.00**
RENTA VARIABLE TOTAL		**0**	**0.00**
TOTAL OTROS VALORES MOBILIARIOS		**0**	**0.00**
Total Cartera de inversión		**396,470,676**	**98.17**
Tresoría y equivalentes de tesorería		4,253,861	1.05
Otros Activos Netos		3,142,950	0.78
TOTAL PATRIMONIO NETO		**403,867,487**	**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).
(*) 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 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 MorganSecurities SE	USD	917,048	EUR	871,000	27/07/2022	5,145
						(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
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Alemania			
Cheplapharm Arzneimittel 3.5% 11/02/2027	1,197,000	1,070,238	0.11
Cheplapharm Arzneimittel 5.5% 15/01/2028	3,644,000	3,049,110	0.31
Ctec Ii Gmbh 5.25% 15/02/2030	1,000,000	761,774	0.08
Demire Deutsche Mitt 1.875% 15/10/2024	1,600,000	1,389,256	0.14
Gruenenthal Gmbh 3.625% 15/11/2026	1,200,000	1,138,477	0.12
HT Troplast AG 9.25% 15/07/2025	1,314,000	1,222,612	0.12
Iho Verwaltungs Gmbh 3.75% 15/09/2026	1,350,000	1,173,997	0.12
Nidda Healthcare Holding 3.5% 30/09/2024	975,000	905,154	0.09
Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% Perp.	683,000	565,896	0.06
Peach Property Finance 3.5% 15/02/2023	1,300,000	1,167,506	0.12
SGL Carbon SE 4.625% 30/09/2024	856,000	853,528	0.09
Techem Verwaltungsgesell 2% 15/07/2025	890,000	818,564	0.08
Vertical Midco GmbH 4.375% 15/07/2027	734,000	664,945	0.07
		14,781,057	**1.51**
Australia			
Nufarm Australia Ltd 5% 27/01/2030	3,194,000	2,706,116	0.28
		2,706,116	**0.28**
Austria			
Sappi Papier Holdng GmbH 3.125% 15/04/2026	1,211,000	1,129,181	0.11
		1,129,181	**0.11**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Bélgica			
House Of HR 7.5% 15/01/2027	1,396,000	1,422,962	0.14
Sarens Finance Corp NV 5.75% 21/02/2027	1,200,000	845,309	0.09
		2,268,271	**0.23**
Canadá			
Automation Tooling Syste 4.125% 15/12/2028	2,700,000	2,258,456	0.23
Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	1,688,000	1,700,660	0.17
Garda World Security 6% 01/06/2029	4,244,000	3,268,983	0.33
Garda World Security 9.5% 01/11/2027	7,934,000	7,267,125	0.75
GFL Environmental Inc 4.75% 15/06/2029	1,987,000	1,647,322	0.17
GFL Environmental Inc 5.125% 15/12/2026	3,310,000	3,150,127	0.32
Intelligent Packaging 6% 15/09/2028	3,172,000	2,633,712	0.27
Kronos Acquisition Holdings Inc 7% 31/12/2027	869,000	644,226	0.07
Precision Drilling Corp 7.125% 15/01/2026	2,775,000	2,612,149	0.27
Ritchie Bros Auctioneers 5.375% 15/01/2025	3,000,000	2,942,475	0.30
Videotron Ltd 3.625% 15/06/2029	2,424,000	1,975,746	0.20
		30,100,981	**3.08**
Dinamarca			
DKT Finance ApS 7% 17/06/2023	1,470,000	1,464,750	0.15
		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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
España			
eDreams ODIGEO SA 5.5% 15/07/2027	698,000	583,754	0.06
Grifols SA 3.875% 15/10/2028	1,293,000	1,119,452	0.11
Grifols SA 4.75% 15/10/2028	2,102,000	1,826,176	0.19
Grupo Antolin Irausa SA 3.5% 30/04/2028	1,417,000	995,771	0.10
Lorca Telecom Bondco 4% 18/09/2027	1,364,000	1,195,847	0.12
Neinor Homes Slu 4.5% 15/10/2026	925,000	790,672	0.08
Tendam Brands SAU FRN 15/09/2024	1,200,000	1,204,718	0.12
		7,716,390	**0.78**
Estados Unidos			
ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	5,165,000	4,994,323	0.51
Adapthealth Llc 5.125% 01/03/2030	3,353,000	2,830,699	0.29
Adapthealth Llc 6.125% 01/08/2028	2,931,000	2,596,602	0.26
Adient Global Holdings 3.5% 15/08/2024	900,000	853,401	0.09
ADT Corp 4.875% 15/07/2032	4,419,000	3,532,946	0.36
Advanced Drainage System 6.375% 15/06/2030	543,000	531,877	0.05
Aethon United 8.25% 15/02/2026	2,694,000	2,624,293	0.27
Ahead DB Holdings LLC 6.625% 01/05/2028	2,757,000	2,289,068	0.23
Alliance Data Systems Co 7% 15/01/2026	3,533,000	3,399,523	0.35
Alliant Holdings Intermediate LLC 6.75% 15/10/2027	5,536,000	4,927,151	0.50
Allied Universal 6% 01/06/2029	1,812,000	1,324,909	0.13
Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	5,723,000	5,249,600	0.53
Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	5,461,000	4,636,198	0.47
AmWINS Group 4.875% 30/06/2029	1,415,000	1,160,616	0.12

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Antero Resources Corp 7.625% 01/02/2029	1,102,000	1,122,894	0.11
Aramark Services Inc 5% 01/04/2025	2,186,000	2,096,576	0.21
Aramark Services Inc 6.375% 01/05/2025	3,630,000	3,558,943	0.36
Ardagh Metal Packaging 3% 01/09/2029	588,000	459,934	0.05
Ardagh Metal Packaging 4% 01/09/2029	3,172,000	2,543,849	0.26
Ardagh Metal Packaging 6% 15/06/2027	2,143,000	2,120,016	0.22
Armor Re II Ltd 8.5% 15/11/2029	2,606,000	2,158,134	0.22
Asbury Automotive Group 5% 15/02/2032	3,439,000	2,816,472	0.29
Ascent Resources Utica Holdings LLC 7% 01/11/2026	4,193,000	3,905,067	0.40
Avantor Funding Inc 3.875% 15/07/2028	1,382,000	1,257,931	0.13
Axalta Coating Systems Ltd 4.75% 15/06/2027	7,550,000	6,742,705	0.69
Bausch Health Companies Inc 6.25% 15/02/2029	2,954,000	1,592,501	0.16
BCPE Ulysses Merger Sub LLC 6.25% 15/01/2029	5,127,000	3,308,655	0.34
Belden Inc 3.375% 15/07/2031	1,057,000	817,428	0.08
Blue Racer 6.625% 15/07/2026	4,137,000	3,731,590	0.38
Blue Racer 7.625% 15/12/2025	1,218,000	1,167,124	0.12
Boxer Parent Co Inc 6.5% 02/10/2025	1,400,000	1,378,444	0.14
Boxer Parent Co Inc 7.125% 02/10/2025	3,956,000	3,763,368	0.38
Brightstar Escrow Corp 9.75% 15/10/2025	3,288,000	3,116,728	0.32
BWAY Holding Co 5.5% 15/04/2024	5,395,000	5,163,015	0.53
BWAY Holding Co 7.25% 15/04/2025	10,775,000	9,422,467	0.97
Caesars Entertainment Inc 4.625% 15/10/2029	2,173,000	1,684,520	0.17
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Catalent Pharma Solution 2.375% 01/03/2028	1,383,000	1,185,690	0.12
Catalent Pharma Solution 3.5% 01/04/2030	3,300,000	2,696,725	0.27
Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	4,733,000	4,444,434	0.45
CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/05/2032	3,519,000	2,853,504	0.29
CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/06/2033	4,531,000	3,589,232	0.37
CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/02/2032	2,772,000	2,293,830	0.23
CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/03/2030	1,418,000	1,218,261	0.12
CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	1,714,000	1,623,141	0.17
Cdi Escrow Issuer Inc 5.75% 01/04/2030	3,919,000	3,614,886	0.37
CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	8,090,000	7,194,517	0.74
Cec Entertainment Inc 6.75% 01/05/2026	1,486,000	1,304,154	0.13
Central Garden & Pet Co 4.125% 30/04/2031	2,025,000	1,628,817	0.17
Central Parent/Merger Su 7.25% 15/06/2029	2,315,000	2,239,635	0.23
Centurylink Inc 5.125% 15/12/2026	4,706,000	3,970,923	0.40
Centurylink Inc 6.875% 15/01/2028	2,575,000	2,260,464	0.23
Change Health 5.75% 01/03/2025	7,273,000	7,124,558	0.74
Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	4,132,000	3,931,267	0.40
Clarivate Science Holdings Corporation 4.875% 01/07/2029	7,425,000	6,118,311	0.62
Clydesdale Acquisition 8.75% 15/04/2030	3,558,000	3,064,683	0.31
Colgate Energy 5.875% 01/07/2029	1,584,000	1,390,142	0.14
Colt Merger Sub Inc 6.25% 01/07/2025	3,781,000	3,640,593	0.37
Commscope Inc 4.75% 01/09/2029	5,884,000	4,763,098	0.48
Commscope Inc 6% 01/03/2026	4,604,000	4,241,302	0.43
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Commscope Inc 8.25% 01/03/2027	3,279,000	2,600,214	0.26
CommScope Tech Finance LLC 6% 15/06/2025	3,142,000	2,723,910	0.28
Condor Merger Sub Inc 7.375% 15/02/2030	2,541,000	2,083,201	0.21
CP Atlas Buyer Inc 7% 01/12/2028	3,580,000	2,590,452	0.26
Crestwood Mid Partner Lp 5.625% 01/05/2027	2,451,000	2,185,471	0.22
Crestwood Mid Partner Lp 6% 01/02/2029	4,036,000	3,528,856	0.36
Crocs Inc 4.125% 15/08/2031	2,252,000	1,597,202	0.16
Crown Americas Llc 5.25% 01/04/2030	1,885,000	1,770,166	0.18
Crownrock LP 5.625% 15/10/2025	5,366,000	5,058,582	0.51
Curo Group Holdings Corp 7.5% 01/08/2028	5,985,000	3,769,727	0.38
Cushman & Wakefield Us 6.75% 15/05/2028	2,065,000	1,921,596	0.20
Dave & Buster's Inc 7.625% 01/11/2025	5,166,000	5,107,495	0.52
Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	4,835,000	4,515,020	0.46
Dun & Bradstreet Corp 5% 15/12/2029	3,737,000	3,232,767	0.33
Dycom Industries Inc 4.5% 15/04/2029	3,272,000	2,868,072	0.29
Encino Acquisition Partners 8.5% 01/05/2028	3,216,000	3,040,240	0.31
Energizer Holdings Inc 4.75% 15/06/2028	2,569,000	2,042,638	0.21
Ford Motor Company 6.625% 01/10/2028	1,958,000	1,946,350	0.20
Ford Motor Credit Co LLC 3.25% 15/09/2025	1,400,000	1,344,559	0.14
Ford Motor Credit Co LLC 4% 13/11/2030	4,349,000	3,532,562	0.36
Ford Motor Credit Co LLC 4.95% 28/05/2027	2,349,000	2,167,126	0.22
Freedom Mortgage Corp 6.625% 15/01/2027	4,249,000	3,154,784	0.32
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
G III Apparel Group Ltd 7.875% 15/08/2025	2,798,000	2,709,052	0.28
Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	6,967,000	6,034,119	0.61
Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	10,461,000	9,951,444	1.02
Golden Entertainment Inc 7.625% 15/04/2026	2,126,000	2,107,174	0.21
Gray Television Inc 4.75% 15/10/2030	3,021,000	2,383,131	0.24
Gray Television Inc 5.375% 15/11/2031	2,498,000	2,006,956	0.20
Greystar Real Estate 5.75% 01/12/2025	6,977,000	6,616,115	0.67
HCA Holdings Inc 7.69% 15/06/2025	1,266,000	1,328,275	0.14
Healthequity Inc 4.5% 01/10/2029	5,548,000	4,861,435	0.49
Helios Soft Corp 4.625% 01/05/2028	5,995,000	4,816,034	0.49
Herbalife Nutrition 7.875% 01/09/2025	3,353,000	3,033,023	0.31
Hilton Domestic Operating Company 5.75% 01/05/2028	3,058,000	2,924,824	0.30
Holly Energy Partners-Holly Energy Finance 6.375% 15/04/2027	1,669,000	1,576,404	0.16
Howard Hughes Corp 4.375% 01/02/2031	3,642,000	2,704,879	0.28
Hub International Ltd 7% 01/05/2026	6,979,000	6,597,249	0.67
Icahn Enterprises Fin 6.375% 15/12/2025	2,300,000	2,178,456	0.22
II VI Inc 5% 15/12/2029	1,849,000	1,617,662	0.16
Illuminate Buyer 9% 01/07/2028	7,792,000	6,165,849	0.63
Independence Energy 7.25% 01/05/2026	3,500,000	3,191,492	0.32
Iqvia Inc 2.25% 15/01/2028	500,000	434,563	0.04
Iqvia Inc 2.25% 15/03/2029	1,000,000	831,629	0.08
Iqvia Inc 5% 15/05/2027	4,088,000	3,893,002	0.40
Iqvia Inc 5% 15/10/2026	1,228,000	1,172,740	0.12
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

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Kaiser Aluminum Corp 4.5% 01/06/2031	4,097,000	3,118,756	0.32
Kar Auction Services Inc 5.125% 01/06/2025	9,569,000	9,037,749	0.93
Kinetik Holdings Lp 5.875% 15/06/2030	2,543,000	2,426,988	0.25
Kraft Heinz Foods Company 4.375% 01/06/2046	3,660,000	3,073,566	0.31
Kraft Heinz Foods Company 6.875% 26/01/2039	3,435,000	3,795,217	0.39
Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	6,590,000	5,742,032	0.58
Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	2,750,000	2,480,183	0.25
Labl Inc 5.875% 01/11/2028	2,427,000	1,964,161	0.20
LCM Investments Holdings 4.875% 01/05/2029	2,935,000	2,242,296	0.23
Level 3 Financing Inc 5.25% 15/03/2026	4,656,000	4,397,639	0.45
Life Time Inc 5.75% 15/01/2026	3,654,000	3,286,663	0.33
Lions Gate Capital Hold 5.5% 15/04/2029	4,988,000	3,889,327	0.40
Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	3,302,000	3,159,568	0.32
Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	2,648,000	2,600,574	0.26
Logmein Inc 5.5% 01/09/2027	3,349,000	2,339,746	0.24
LSF11 A5 HoldCo LLC 6.625% 15/10/2029	2,246,000	1,895,377	0.19
Lumen Technologies Inc 5.375% 15/06/2029	4,054,000	3,220,092	0.33
Madison IAQ Llc 5.875% 30/06/2029	1,913,000	1,449,203	0.15
Majordrive Holdings IV 6.375% 01/06/2029	4,997,000	3,431,990	0.35
Matthews International C 5.25% 01/12/2025	6,822,000	6,310,793	0.64
McGraw Hill Global 8% 01/08/2029	6,264,000	5,084,332	0.52
Midas Opco Holdings LLC 5.625% Perp.	4,445,000	3,584,115	0.36
Minerals Technologies Inc 5% 01/07/2028	3,092,000	2,695,590	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)			
Estados Unidos (continuación)			
Minerva Merger Sub Inc 6.5% 15/02/2030	5,955,000	4,960,247	0.50
Mozart Debt Merger Sub 3.875% 01/04/2029	3,883,000	3,324,275	0.34
Mozart Debt Merger Sub 5.25% 01/10/2029	2,523,000	2,094,897	0.21
NCR Corp 5% 01/10/2028	3,913,000	3,318,387	0.34
NCR Corp 5.125% 15/04/2029	6,384,000	5,412,802	0.55
Nesco Holdings Ii Inc 5.5% 15/04/2029	3,746,000	3,148,251	0.32
New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/07/2028	2,123,000	1,748,258	0.18
Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	6,204,000	5,674,178	0.58
Nielsen Finance LLC 4.75% 15/07/2031	2,736,000	2,469,486	0.25
Nielsen Finance LLC 5.875% 01/10/2030	2,970,000	2,732,400	0.28
Northwest Fiber LLC 6% 15/02/2028	3,604,000	2,595,417	0.26
Nortonlifelock Inc 5% 15/04/2025	4,428,000	4,325,780	0.44
NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	1,961,000	1,836,496	0.19
NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026	1,600,000	1,498,832	0.15
Occidental Petroleum Corp 6.125% 01/01/2031	1,157,000	1,175,072	0.12
Occidental Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	6,013,000	6,177,876	0.63
Occidental Petroleum Corp 6.625% 01/09/2030	2,149,000	2,217,381	0.23
Olympus Water US Holding Corporation 4.25% 01/10/2028	6,250,000	4,905,125	0.50
Olympus Water US Holding Corporation 5.375% 01/10/2029	1,168,000	881,811	0.09
Olympus Water US Holding Corporation 6.25% 01/10/2029	2,270,000	1,583,552	0.16
Open Text Holdings Inc 4.125% 01/12/2031	3,953,000	3,267,047	0.33
Organon Finance 2.875% 30/04/2028	1,102,000	968,247	0.10
Organon Finance 5.125% 30/04/2031	2,304,000	2,010,033	0.20
Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	4,540,000	3,972,636	0.40
Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	2,926,000	2,734,640	0.28
P&L Development LLC 7.75% 15/11/2025	2,843,000	1,994,294	0.20
Park Intermed Holdings 4.875% 15/05/2029	4,157,000	3,576,267	0.36
Park Intermed Holdings 5.875% 01/10/2028	3,242,000	2,963,836	0.30
PBF Logistics LP Finance 6.875% 15/05/2023	4,188,000	4,129,871	0.42
Perform Group Financing 6.875% 01/05/2025	2,554,000	2,545,024	0.26
PHH Mortgage Corp 7.875% 15/03/2026	2,175,000	1,922,091	0.20
Photo Holdings Merger SU 8.5% 01/10/2026	3,672,000	2,777,905	0.28
Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15/06/2025	2,322,000	2,267,503	0.23
Pike Corp 5.5% 01/09/2028	5,388,000	4,318,320	0.44
Post Holdings Inc 4.5% 15/09/2031	5,836,000	4,790,189	0.49
Post Holdings Inc 4.625% 15/04/2030	1,435,000	1,213,206	0.12
Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	1,673,000	1,622,843	0.17
Powdr Corp 6% 01/08/2025	867,000	864,898	0.09
Prestige Brands Inc 3.75% 01/04/2031	2,933,000	2,436,824	0.25
Primo Water Holdings Inc 4.375% 30/04/2029	5,025,000	4,112,284	0.42
Rackspace Technology 5.375% 01/12/2028	2,822,000	1,830,203	0.19
Rockcliff Energy II LLC 5.5% 15/10/2029	1,757,000	1,601,391	0.16
Rocket Software Inc 6.5% 15/02/2029	5,218,000	3,812,621	0.39
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Sc Games Holdin/Us Finco 6.625% 01/03/2030	1,912,000	1,628,202	0.17
Science Applications Inte 4.875% 01/04/2028	862,000	805,095	0.08
SCIL IV LLC 4.375% 01/11/2026	1,235,000	1,052,736	0.11
Shift4 Payments LLC 4.625% 01/11/2026	3,954,000	3,506,150	0.36
Silgan Holdings Inc 2.25% 01/06/2028	1,178,000	972,689	0.10
Simmons Food Inc 4.625% 01/03/2029	3,126,000	2,631,724	0.27
Sinclair Television Group 5.5% 01/03/2030	3,070,000	2,263,942	0.23
Sirius Xm Radio Inc 3.125% 01/09/2026	4,024,000	3,561,788	0.36
Sirius Xm Radio Inc 3.875% 01/09/2031	2,124,000	1,708,620	0.17
Solaris Midstream Holding 7.625% 01/04/2026	4,481,000	4,246,666	0.43
Sonic Automotive Inc 4.875% 15/11/2031	3,002,000	2,262,535	0.23
Southwestern Energy Co 4.75% 01/02/2032	2,552,000	2,180,875	0.22
Southwestern Energy Co 7.75% 01/10/2027	2,194,000	2,270,571	0.23
Specialty Building Products Holdings LLC 6.375% 30/09/2026	6,292,000	5,124,905	0.52
Spectrum Brands Inc 3.875% 15/03/2031	1,126,000	909,132	0.09
Spectrum Brands Inc 5.5% 15/07/2030	431,000	388,949	0.04
Sprint Cap Corp 8.75% 15/03/2032	2,246,000	2,710,338	0.28
Sprint Corp 7.625% 01/03/2026	1,616,000	1,706,199	0.17
Srs Distribution Inc 4.625% 01/07/2028	3,746,000	3,283,706	0.33
Srs Distribution Inc 6% 01/12/2029	2,460,000	1,935,011	0.20
SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	5,554,000	5,196,545	0.53
Standard Industries Inc 4.375% 15/07/2030	2,194,000	1,734,543	0.18
Station Casinos LLC 4.5% 15/02/2028	3,354,000	2,837,652	0.29

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Station Casinos LLC 4.625% 01/12/2031	1,387,000	1,083,594	0.11
Summit Materials LLC 5.25% 15/01/2029	6,526,000	5,705,486	0.58
Summit Materials LLC 8.5% 15/10/2026	2,116,000	1,904,061	0.19
Sunoco LP 4.5% 30/04/2030	6,864,000	5,554,236	0.57
Superior Industries Inte 6% 15/06/2025	787,000	664,386	0.07
Tegna Inc 4.625% 15/03/2028	2,550,000	2,398,850	0.24
Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	2,123,000	2,040,915	0.21
Tenet Healthcare Corp 4.875% 01/01/2026	4,142,000	3,824,992	0.39
Tenet Healthcare Corp 6.125% 15/06/2030	2,302,000	2,176,541	0.22
Triton Water Holdings 6.25% 01/04/2029	3,478,000	2,475,153	0.25
UGI International LLC 2.5% 01/12/2029	1,295,000	1,025,019	0.10
Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	3,796,000	3,319,139	0.34
United Natural Foods Inc 6.75% 15/10/2028	4,543,000	4,251,779	0.43
Univar Solutions USA Inc 5.125% 01/12/2027	2,221,000	2,071,316	0.21
Univision Communications 7.375% 30/06/2030	1,443,000	1,418,000	0.14
Us Acute Care Solutions 6.375% 01/03/2026	3,791,000	3,400,189	0.35
US Foods Inc 4.625% 01/06/2030	3,315,000	2,827,654	0.29
Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	5,028,000	4,424,640	0.45
Valeant Pharmaceuticals 9.25% 01/04/2026	4,350,000	3,122,234	0.32
Varex Imaging Corp 7.875% 15/10/2027	3,319,000	3,160,534	0.32
Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	8,106,000	7,905,458	0.81
Vici Properties Inc 4.625% 15/06/2025	1,659,000	1,580,952	0.16
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Watco Companies 6.5% 15/06/2027	8,898,000	8,157,667	0.84
Weekley Homes LLC 4.875% 15/09/2028	2,324,000	1,838,842	0.19
Welbilt Inc 9.5% 15/02/2024	3,425,000	3,421,215	0.35
Werner Finco 8.75% 15/07/2025	600,000	522,192	0.05
Wesco Distribution Inc 7.125% 15/06/2025	3,730,000	3,716,012	0.38
Wesco Distribution Inc 7.25% 15/06/2028	4,505,000	4,466,347	0.45
White Cap Buyer LLC 6.875% 15/10/2028	4,279,000	3,429,105	0.35
Windstream Escrow LLC 7.75% 15/08/2028	2,700,000	2,180,979	0.22
WR Grace & Co 5.625% 15/08/2029	5,709,000	4,217,524	0.43
Wyndham Hotels & Resorts Inc 4.375% 15/08/2028	3,258,000	2,854,269	0.29
XHR LP 4.875% 01/06/2029	1,787,000	1,535,698	0.16
XHR LP 6.375% 15/08/2025	3,360,000	3,244,844	0.33
Yum Brands Inc 5.375% 01/04/2032	4,762,000	4,384,183	0.45
Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	3,130,000	2,592,078	0.26
Zayo Group Holdings Inc 6.125% 01/03/2028	4,000,000	2,899,220	0.30
Zi Tech Llc 3.875% 01/02/2029	5,024,000	4,244,275	0.43
		725,762,639	**73.87**
Finlandia			
Spa Holdings 3 3.625% 04/02/2028	873,000	742,050	0.08
		742,050	**0.08**
Francia			
Afflelou SAS 4.25% Perp.	827,000	739,257	0.08
Banijay Group SAS 6.5% 01/03/2026	1,361,000	1,194,553	0.12
CAB Selas 3.375% 01/02/2028	1,339,000	1,129,321	0.11
Casino Guichard Perracho 3.58% 07/02/2025	900,000	698,372	0.07

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Chrome Bidco SAS 3.5% 31/05/2028	629,000	541,157	0.06
Chrome Holdco 5% Perp.	1,360,000	1,080,411	0.11
Constellium NV 4.25% 15/02/2026	1,389,000	1,316,269	0.13
Crown European Holdings 3.375% 15/05/2025	883,000	895,309	0.09
Faurecia 2.75% 15/02/2027	1,500,000	1,225,957	0.12
Goldstory SAS 5.375% 01/03/2026	1,340,000	1,188,232	0.12
Iliad Holding SAS 5.125% 15/10/2026	1,223,000	1,143,618	0.12
Im Group SAS 6.625% 01/03/2025	1,500,000	1,569,743	0.16
Kapla Holding SAS 3.375% 15/12/2026	848,000	701,336	0.07
La Finac Atalian SA 4% 15/05/2024	1,038,000	844,213	0.09
La Finac Atalian SA 5.125% 15/05/2025	400,000	322,417	0.03
Loxam SAS 2.875% 15/04/2026	1,250,000	1,110,889	0.11
Paprec Holding SA 4% 31/03/2025	1,203,000	1,101,599	0.11
Picard Groupe SA 3.875% 01/07/2026	853,000	731,045	0.07
Renault SA 2.375% 25/05/2026	900,000	808,948	0.08
Rubis Terminal Infra SAS 5.625% 15/05/2025	1,504,000	1,525,258	0.16
Seche Environnement SA 2.25% 15/11/2028	1,423,000	1,181,898	0.12
		21,049,802	**2.13**
Grecia			
Mytilineos SA 2.25% 30/10/2026	615,000	562,676	0.06
		562,676	**0.06**
Irlanda			
Ardagh Packaging Finance 4.75% 15/07/2027	750,000	659,066	0.07
Cimpress Plc 7% 15/06/2026	2,079,000	1,659,136	0.17
		2,318,202	**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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Isla de Man			
Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	1,255,000	1,290,029	0.13
		1,290,029	**0.13**
Italia			
ASR Media and Sponsorship 5.125% 01/08/2024	709,811	665,076	0.07
Brunello Bidco SpA 3.5% 15/02/2028	1,355,000	1,198,062	0.12
Centurion Bidco SPA 5.875% 30/09/2026	1,362,000	1,249,966	0.13
Dobank SpA 5% 04/08/2025	1,300,000	1,297,722	0.13
Fabbrica Ita Sintetici 5.625% 01/08/2027	1,200,000	1,066,955	0.11
International Design Group 6.5% 15/11/2025	944,000	886,714	0.09
Kedrion SpA 3.375% 15/05/2026	1,070,000	990,626	0.10
Libra Groupco Spa 5% 15/05/2027	1,200,000	1,063,847	0.11
Paganini BidCo SpA FRN 30/10/2028	214,000	202,994	0.02
Rekeep SpA 7.25% 01/02/2026	1,162,000	1,053,149	0.11
Schumann SpA 7% 31/07/2023	817,438	851,693	0.09
Sofima Holding SpA 3.75% 15/01/2028	1,423,000	1,197,845	0.12
Telecom Italia SpA 2.375% 12/10/2027	1,600,000	1,373,688	0.14
Telecom Italia SpA 5.875% 19/05/2023	600,000	736,258	0.07
Unicredit SpA FRN Perp.	1,400,000	1,265,466	0.13
Verde Bidco SpA 4.625% Perp.	850,000	733,042	0.07
		15,833,103	**1.61**
Japón			
Softbank Group Corp 3.125% 19/09/2025	1,000,000	879,896	0.09
		879,896	**0.09**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Luxemburgo			
Altice Finco SA 4.75% 15/01/2028	1,544,000	1,178,050	0.12
Ard Finance Sa 6.5% 30/06/2027	3,544,000	2,610,581	0.27
Arena Lux Finance Sarl 1.875% 01/02/2028	1,000,000	759,728	0.08
Atlas LuxCo 4.875% 01/06/2028	865,000	828,975	0.08
Camelot Finance Sa 4.5% 01/11/2026	6,107,000	5,580,486	0.57
Contourglobal Power Holding 3.125% 01/01/2028	1,257,000	1,026,804	0.10
Cullinan Holdco SCSp 4.625% 15/10/2026	1,142,000	969,611	0.10
Ion Trading Technologies 5.75% 15/05/2028	2,036,000	1,630,928	0.17
Lincoln Financing Sarl 3.625% 01/04/2024	896,000	909,183	0.09
Lune Holdings Sarl 5.625% 15/11/2028	840,000	712,378	0.07
Monitchem Holdco SA 5.25% 15/03/2025	872,000	838,899	0.09
Motion Finco Sarl 7% 15/05/2025	1,411,000	1,398,540	0.14
PLT VII Finance Sarl 4.625% 05/01/2026	1,325,000	1,219,438	0.12
Rossini Sarl 6.75% 30/10/2025	1,498,000	1,511,279	0.15
Summer BC Holdco B Sarl 5.75% 31/10/2026	824,000	754,013	0.08
Telenet Finance Lux Note 3.5% 01/03/2028	1,200,000	1,071,075	0.11
Vivion Investments 3% 08/08/2024	800,000	724,831	0.07
		23,724,799	**2.41**
Países Bajos			
Darling Global Finance 3.625% 15/05/2026	1,513,000	1,471,343	0.15
Diamond BC BV 4.625% 01/10/2029	1,234,000	988,539	0.10
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos (continuación)			
OCI NV 3.625% 15/10/2025	608,400	624,221	0.06
Oi European Group BV 3.125% 15/11/2024	950,000	940,107	0.10
PPF Telecom Group BV 3.125% 27/03/2026	1,550,000	1,483,601	0.15
Promontoria Holding 6.375% 01/03/2027	1,125,000	985,151	0.10
Q Park Holding BV 2% 01/03/2027	1,363,000	1,139,766	0.12
Sigma Holdco BV 5.75% 15/05/2026	954,000	527,493	0.05
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	4,547,000	2,588,324	0.26
Titan Holdings II BV 5.125% 15/07/2029	966,000	841,240	0.09
Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15/08/2026	1,070,000	1,030,543	0.10
Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	4,974,000	4,691,974	0.48
Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15/08/2027	3,200,000	3,004,850	0.31
Upc Holding BV 3.875% 15/06/2029	1,430,000	1,205,826	0.12
Vz Secured Financing Bv 5% 15/01/2032	5,731,000	4,768,650	0.49
Ziggo Bond Company BV 3.375% 28/02/2030	1,000,000	736,519	0.07
Ziggo Bond Company BV 6% 15/01/2027	5,706,000	5,056,857	0.51
		35,487,774	**3.60**
Reino Unido			
Arqiva Broadcast Finance Plc 6.75% 30/09/2023	1,047,000	1,215,859	0.12
Avis Budget Finance Plc 4.125% 15/11/2024	1,000,000	1,001,071	0.10
Barclays Bank Plc FRN Perp.	500,000	606,083	0.06
Bellis Acquisition Co 3.25% 16/02/2026	779,000	737,924	0.08
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

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
Drax Finco Plc 2.625% 01/11/2025	1,412,000	1,352,546	0.14
EG Global Finance Plc 6.25% 30/10/2025	817,000	769,311	0.08
EG Global Finance Plc 8.5% 30/10/2025	3,809,000	3,695,320	0.38
Galaxy Bidco Ltd 6.5% 31/07/2026	1,143,000	1,280,537	0.13
HSBC Holdings Plc FRN Perp.	900,000	929,689	0.09
Ineos Quattro Finance 1 3.75% 15/07/2026	1,444,000	1,215,009	0.12
Ineos Quattro Finance 2 3.375% 15/01/2026	2,088,000	1,757,031	0.18
Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	968,000	1,055,133	0.11
Jerrold Finco Plc 4.875% 15/01/2026	1,072,000	1,149,895	0.12
Kane Bidco Ltd 6.5% 15/02/2027	600,000	639,561	0.07
Nationwide Building Society FRN Perp.	960,000	1,107,076	0.11
Nemean Bondco Plc 7.375% 01/02/2024	1,250,000	1,442,190	0.15
Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30/09/2025	1,042,000	1,104,111	0.11
Rolls Royce Plc 5.75% 15/10/2027	3,217,000	2,907,862	0.30
Sherwood Financing Plc 4.5% 15/11/2026	1,375,000	1,208,716	0.12
Stonegate Pub Company Financing PLC 8.25% 31/07/2025	700,000	779,678	0.08
Synthomer Plc 3.875% 01/07/2025	1,068,000	1,015,641	0.10
Talktalk Telecom Group 3.875% 20/02/2025	704,000	696,899	0.07
Thames Water Kemble Finance 4.625% 19/05/2026	1,100,000	1,251,040	0.13
TI Automotive Finance 3.75% 15/04/2029	1,472,000	1,079,692	0.11
Virgin Media Fin 5% 15/04/2027	500,000	551,767	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
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**
Tresoría 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 Ireland Plc	USD	55,134,413	EUR	51,800,000	29/07/2022	894,594
Barclays Bank Ireland Plc	USD	8,996,963	GBP	7,150,000	29/07/2022	310,143
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
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Alemania			
Cheplapharm Arzneimittel 3.5% 11/02/2027	573,000	490,047	0.12
Commerzbank AG FRN Perp.	600,000	460,936	0.11
Ctec Ii Gmbh 5.25% 15/02/2030	403,000	293,649	0.07
Demire Deutsche Mitt 1.875% 15/10/2024	700,000	581,376	0.14
Deutsche Bank AG FRN 03/09/2026	1,200,000	1,117,596	0.27
Deutsche Bank AG FRN 17/02/2032	200,000	153,302	0.04
Deutsche Bank AG FRN 19/11/2030	200,000	165,630	0.04
Deutsche Telekom AG 3.625% 21/01/2050	600,000	455,155	0.11
E.On Se 0.35% 28/02/2030	215,000	175,019	0.04
ENBW FRN 05/08/2079	800,000	628,264	0.15
Gruenenthal Gmbh 3.625% 15/11/2026	320,000	290,396	0.07
HT Troplast AG 9.25% 15/07/2025	430,000	382,700	0.09
Iho Verwaltungs Gmbh 3.75% 15/09/2026	530,000	440,865	0.11
Nidda BondCo GmbH 5% 30/09/2025	320,000	259,757	0.06
Nidda Healthcare Holding 3.5% 30/09/2024	207,000	183,817	0.04
Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% Perp.	315,000	249,645	0.06
Peach Property Finance 3.5% 15/02/2023	580,000	498,242	0.12
SGL Carbon SE 4.625% 30/09/2024	327,000	311,881	0.08
Techem Verwaltungsgesell 2% 15/07/2025	530,000	466,268	0.11
Vertical Midco GmbH 4.375% 15/07/2027	314,000	272,092	0.07
Volkswagen Financial Services AG 0.25% 31/01/2025	963,000	904,478	0.22
		8,781,115	**2.12**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Argentina			
Mercadolibre Inc 3.125% 14/01/2031	1,308,000	916,958	0.22
		916,958	**0.22**
Australia			
Westpac Banking Corp 2.65% 16/01/2030	1,200,000	1,023,364	0.25
		1,023,364	**0.25**
Austria			
Erste Group Bank AG 7.125% 10/10/2022	120,000	121,823	0.03
Erste Group Bank AG FRN 08/09/2031	400,000	358,280	0.09
Sappi Papier Holdng GmbH 3.125% 15/04/2026	323,000	288,084	0.07
Uniqa Insurance Group AG 1.375% 09/07/2030	500,000	428,095	0.10
Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	600,000	453,942	0.11
		1,650,224	**0.40**
Bahréin			
Oil & Gas Holding 8.375% 07/11/2028	800,000	809,948	0.20
		809,948	**0.20**
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 Communicacoes 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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Brasil (continuación)			
Light Servicos Energia 4.375% 18/06/2026	1,187,000	998,876	0.24
Natura Cosmeticos SA 4.125% 03/05/2028	535,000	424,408	0.10
		3,441,858	**0.82**
Canadá			
Bank of Montreal 2.65% 08/03/2027	1,200,000	1,065,635	0.26
Brookfield Finance Inc 4.25% 02/06/2026	750,000	713,093	0.17
Canadian Imperial Bank 3.3% 07/04/2025	800,000	752,126	0.18
Canadian National Railway Co 3.95% 22/09/2045	400,000	257,234	0.06
Element Fleet Management Corp 1.6% 06/04/2024	500,000	456,102	0.11
Royal Bank of Canada 1.2% 27/04/2026	1,000,000	861,961	0.21
Toronto Dominion Bank 3.226% 24/07/2024	100,000	73,171	0.02
		4,179,322	**1.01**
Chile			
Agrosuper Sa 4.6% 20/01/2032	574,000	474,722	0.11
Celulosa Arauco y Constitucion 4.25% 30/04/2029	1,275,000	1,098,784	0.27
Empresa Nacional Del Pet 4.375% 30/10/2024	477,000	455,775	0.11
Inversiones Latam Power 5.125% 15/06/2033	872,274	481,488	0.12
Sociedad De Transmision 4% 27/01/2032	959,000	715,235	0.17
		3,226,004	**0.78**
China			
Tencent Holdings Ltd 2.88% 22/04/2031	200,000	165,198	0.04
		165,198	**0.04**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Colombia			
Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031	390,000	282,712	0.07
Ecopetrol SA 7.375% 18/09/2043	390,000	304,998	0.07
		587,710	**0.14**
Dinamarca			
DKT Finance ApS 7% 17/06/2023	430,000	409,837	0.10
Nykredit Realkredit As 1.375% 12/07/2027	858,000	801,441	0.19
Orsted A/S FRN 18/02/3021	100,000	79,315	0.02
		1,290,593	**0.31**
Emiratos Árabes Unidos			
DP World Ltd 4.25% 25/09/2030	545,000	627,378	0.15
First Abu Dhabi Bank Pjsc 1.625% 07/04/2027	940,000	887,134	0.21
Sweihan Pv Power Co Pjsc 3.625% 31/01/2049	1,216,000	967,938	0.23
		2,482,450	**0.59**
Eslovenia			
United Group BV 3.125% 15/02/2026	580,000	459,574	0.11
		459,574	**0.11**
España			
Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	700,000	638,407	0.15
Banco Santander SA 3.306% 27/06/2029	1,000,000	871,243	0.21
Banco Santander SA FRN Perp.	400,000	381,300	0.09
Bankia SA 0.875% 25/03/2024	700,000	687,729	0.17
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
España (continuación)			
Iberdrola Finanzas SAU FRN Perp.	300,000	236,250	0.06
Lorca Telecom Bondco 4% 18/09/2027	402,000	337,120	0.08
Neinor Homes Slu 4.5% 15/10/2026	298,000	243,651	0.06
NorteGas Energia Distribucion 0.905% 22/01/2031	100,000	77,449	0.02
		5,297,401	**1.29**
Estados Unidos			
Abbvie Inc 2.625% 15/11/2028	882,000	861,994	0.21
Abbvie Inc 4.25% 21/11/2049	500,000	427,094	0.10
Adient Global Holdings 3.5% 15/08/2024	430,000	390,010	0.09
AES Corp 1.375% 15/01/2026	700,000	591,962	0.14
Alexandria Real Estate E 2% 18/05/2032	600,000	453,640	0.11
American Tower Corp 0.875% 21/05/2029	620,000	505,166	0.12
AmerisourceBergen Corp 2.8% 15/05/2030	800,000	671,288	0.16
Amgen Inc 4.563% 15/06/2048	350,000	309,735	0.07
Anheuser Busch Co 4.9% 01/02/2046	1,000,000	905,907	0.22
Anthem Inc 3.125% 15/05/2050	400,000	291,672	0.07
Ardagh Metal Packaging 3% 01/09/2029	176,000	131,682	0.03
AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	1,400,000	1,327,053	0.32
Athene Global Funding 2.5% 14/01/2025	400,000	364,395	0.09
Avantor Funding Inc 3.875% 15/07/2028	196,000	170,648	0.04
Aviation Capital Group 5.5% 15/12/2024	1,000,000	952,201	0.23
Ball Corp 1.5% 15/03/2027	307,000	258,971	0.06
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

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Belden Inc 3.375% 15/07/2031	350,000	258,904	0.06
Block Financial 2.5% 15/07/2028	400,000	334,466	0.08
Boston Scientific Corp 4.7% 01/03/2049	188,000	173,274	0.04
Boxer Parent Co Inc 6.5% 02/10/2025	300,000	282,539	0.07
BP Capital Markets America 3% 24/02/2050	500,000	350,670	0.08
Brighthouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047	1,000,000	767,349	0.19
Bunge Ltd Finance Corp 1.63% 17/08/2025	600,000	528,685	0.13
Bway Holding Co 4.75% 15/04/2024	430,000	402,569	0.10
Carlisle Cos Inc 2.75% 01/03/2030	400,000	322,621	0.08
Catalent Pharma Solution 2.375% 01/03/2028	555,000	455,133	0.11
Caterpillar Finl Service 0.8% 13/11/2025	1,100,000	959,426	0.23
CenterPoint Energy Resources Corp 4.1% 01/09/2047	500,000	427,104	0.10
Charles Schwab Corp 2.9% 03/03/2032	500,000	422,816	0.10
Charter Communications Operating LLC 5.375% 01/05/2047	650,000	533,416	0.13
Citigroup Inc FRN 03/11/2025	1,358,000	1,208,364	0.29
Citigroup Inc FRN 03/11/2042	300,000	208,942	0.05
Citizens Bank 3.75% 18/02/2026	450,000	423,693	0.10
Comcast Corp 2.987% 01/11/2063	805,000	529,029	0.13
CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	500,000	461,403	0.11
Danaher Corp 2.5% 30/03/2030	107,000	103,285	0.02
Dentsply Sirona Inc 3.25% 01/06/2030	500,000	405,111	0.10
Digital Realty Trust LP 3.7% 15/08/2027	400,000	365,370	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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Eastern Gas Transmission & Storage Inc 3.9% 15/11/2049	600,000	466,089	0.11
Ecolab Inc 2.75% 18/08/2055	200,000	134,728	0.03
Encore Capital Group Inc 4.875% 15/10/2025	206,000	199,283	0.05
Enterprise Products Operating 2.8% 31/01/2030	1,154,000	969,675	0.23
Enterprise Products Operating FRN 15/02/2078	300,000	227,198	0.05
ERAC USA Finance LLC 4.2% 01/11/2046	300,000	242,044	0.06
Exelon Corp 4.05% 15/04/2030	1,100,000	1,013,089	0.24
Extra Space Storage LP 2.35% 15/03/2032	800,000	609,196	0.15
F&G Global Funding 2.3% 11/04/2027	300,000	256,676	0.06
Fifth Third Bancorp FRN 01/11/2027	1,021,000	868,538	0.21
Fiserv Inc 3.8% 01/10/2023	800,000	766,332	0.18
Flowserve Corporation 2.8% 15/01/2032	400,000	302,673	0.07
Ford Motor Credit Co LLC 3.25% 15/09/2025	530,000	486,883	0.12
Ford Motor Credit Co LLC 4.535% 06/03/2025	256,000	279,019	0.07
Gatx Corp 4% 30/06/2030	600,000	534,548	0.13
General Motors Financial Co 2.7% 20/08/2027	646,000	545,079	0.13
General Motors Financial Co 3.1% 12/01/2032	179,000	138,154	0.03
General Motors Financial Co 3.7% 09/05/2023	1,000,000	956,745	0.23
Goldman Sachs Group Inc 0.25% 26/01/2028	132,000	110,686	0.03
Goldman Sachs Group Inc 1.25% 07/02/2029	184,000	158,491	0.04
Gsk Consumer Healthcare 3.375% 24/03/2027	400,000	366,758	0.09
Hasbro Inc 3.9% 19/11/2029	800,000	704,744	0.17
HCA Holdings Inc 5.25% 15/06/2049	610,000	512,125	0.12

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	192,000	159,079	0.04
Home Depot Inc 2.95% 15/06/2029	500,000	447,698	0.11
Humana Inc 2.15% 03/02/2032	306,000	237,970	0.06
Huntsman International LLC 4.5% 01/05/2029	600,000	542,874	0.13
IBM Corp 1.75% 31/01/2031	885,000	806,142	0.19
Ingredion Inc 2.9% 01/06/2030	500,000	416,008	0.10
International Paper Co 4.35% 15/08/2048	319,000	273,332	0.07
Iqvia Inc 2.25% 15/03/2029	523,000	416,033	0.10
JP Morgan Chase & Co FRN 14/06/2030	500,000	470,929	0.11
JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	1,000,000	897,128	0.22
JP Morgan Chase Bank 3.625% 01/12/2027	450,000	414,101	0.10
Key Bank 3.3% 01/06/2025	655,000	616,691	0.15
Kinder Morgan Energy Partners Ltd 6.95% 15/01/2038	600,000	621,248	0.15
Kinder Morgan Inc 4.3% 01/06/2025	400,000	381,554	0.09
Kroger Co 4.65% 15/01/2048	460,000	413,464	0.10
Magallanes Inc 5.391% 15/03/2062	700,000	563,680	0.14
Marathon Oil Corp 4.4% 15/07/2027	700,000	655,292	0.16
Marathon Petroleum Corp 5.125% 15/12/2026	750,000	736,157	0.18
Marriott International Inc 3.75% 01/10/2025	540,000	506,672	0.12
Mid-America Apartments 3.6% 01/06/2027	500,000	460,820	0.11
Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	500,000	472,295	0.11
Morgan Stanley FRN 08/05/2026	330,000	323,698	0.08
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
National Retail Properties 3.6% 15/12/2026	475,000	438,256	0.11
Netflix Inc 3.625% 15/05/2027	370,000	347,438	0.08
Nextera Energy Capital Holdings FRN 15/03/2082	300,000	230,885	0.06
Office Ppty Income Trst 4.5% 01/02/2025	600,000	550,862	0.13
Olympus Water US Holding Corporation 5.375% 01/10/2029	430,000	310,526	0.07
Oracle Corp 3.6% 01/04/2050	1,100,000	739,071	0.18
Organon Finance 2.875% 30/04/2028	219,000	184,054	0.04
Penske Truck Leasing 3.95% 10/03/2025	1,000,000	943,558	0.23
People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	1,000,000	957,731	0.23
Phillips 66 3.15% 15/12/2029	1,200,000	1,034,316	0.25
Prologis Euro Finance 0.625% 10/09/2031	726,000	555,893	0.13
SCIL IV LLC 4.375% 01/11/2026	430,000	350,605	0.08
Sealed Air Corp 4.5% 15/09/2023	320,000	323,662	0.08
Sherwin Williams Co 2.95% 15/08/2029	1,000,000	858,558	0.21
Silgan Holdings Inc 2.25% 01/06/2028	200,000	157,963	0.04
Suntrust Banks Inc 4% 01/05/2025	650,000	623,922	0.15
Superior Industries Inte 6% 15/06/2025	238,000	192,185	0.05
Sysco Corp 2.45% 14/12/2031	400,000	319,049	0.08
Sysco Corp 3.3% 15/07/2026	400,000	371,009	0.09
T Mobile USA Inc 4.375% 15/04/2040	850,000	731,114	0.18
Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	600,000	554,323	0.13
UGI International LLC 2.5% 01/12/2029	405,000	306,630	0.07
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Union Pacific Corp 3.839% 20/03/2060	1,000,000	807,006	0.19
Verisk Analytics Inc 4% 15/06/2025	1,300,000	1,235,924	0.30
Verizon Communications 4.016% 03/12/2029	600,000	557,604	0.13
Viacom Inc 4.2% 19/05/2032	850,000	720,034	0.17
Viatris Inc 3.85% 22/06/2040	700,000	477,336	0.12
Walmart Inc 1.8% 22/09/2031	131,000	106,817	0.03
Webster Financial Corp 4.1% 25/03/2029	1,200,000	1,092,333	0.26
Williams Companies Inc 4.9% 15/01/2045	650,000	562,901	0.14
WP Carey Inc 2.4% 01/02/2031	489,000	383,489	0.09
WP Carey Inc 3.85% 15/07/2029	500,000	446,917	0.11
WRKCO Inc 4.65% 15/03/2026	750,000	723,433	0.17
Xcel Energy Inc 3.5% 01/12/2049	627,000	479,246	0.12
		61,932,428	**14.90**
Finlandia			
Balder Finland OYJ 2% 18/01/2031	572,000	343,063	0.08
Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	155,000	103,749	0.03
Nordea Bank ABP 0.5% 19/03/2031	601,000	473,985	0.11
Spa Holdings 3 3.625% 04/02/2028	100,000	81,305	0.02
		1,002,102	**0.24**
Francia			
Aéroports de Paris SA 2.75% 02/04/2030	600,000	584,460	0.14
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Banijay Group SAS 6.5% 01/03/2026	408,000	342,534	0.08
BNP Paribas SA FRN 23/01/2027	1,200,000	1,155,132	0.28
BPCE SA FRN Perp.	303,000	256,223	0.06
CAB Selas 3.375% 01/02/2028	275,000	221,854	0.05
Carrefour SA 1% 17/05/2027	400,000	359,764	0.09
Carrefour SA 2.625% 15/12/2027	200,000	192,438	0.05
Casino Guichard Perracho 3.58% 07/02/2025	400,000	296,894	0.07
Chrome Bidco SAS 3.5% 31/05/2028	175,000	144,015	0.03
Chrome Holdco 5% Perp.	320,000	243,163	0.06
Coentreprise de Transport d'Electricite SA 2.125% 29/07/2032	200,000	171,822	0.04
Constellium NV 4.25% 15/02/2026	480,000	435,091	0.10
Credit Agricole Assurances SA 1.5% 06/10/2031	200,000	151,764	0.04
Crédit Agricole SA 2% 25/03/2029	400,000	345,292	0.08
Credit Mutuel Arkea 0.875% 11/03/2033	300,000	225,681	0.05
Crédit Mutuel Arkea 1.125% 23/05/2029	800,000	694,128	0.17
Crédit Mutuel Arkea 3.375% 11/03/2031	900,000	805,230	0.19
Crown European Holdings 3.375% 15/05/2025	640,000	620,710	0.15
Derichebourg 2.25% 15/07/2028	118,000	96,549	0.02
Electricité de France SA 1% 29/11/2033	500,000	379,230	0.09
Elis SA 2.875% 15/02/2026	500,000	462,574	0.11
Faurecia 2.75% 15/02/2027	520,000	406,522	0.10
Goldstory SAS 5.375% 01/03/2026	520,000	441,059	0.11
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Icade 1.75% 10/06/2026	700,000	662,256	0.16
Iliad Holding SAS 5.125% 15/10/2026	377,000	337,204	0.08
Im Group SAS 6.625% 01/03/2025	314,000	314,314	0.08
Kapla Holding SAS 3.375% 15/12/2026	656,000	518,956	0.13
La Banque Postale FRN 19/11/2027	400,000	401,188	0.10
La Finac Atalian SA 4% 15/05/2024	355,000	276,172	0.07
Laboratoire Eimer SELAS 5% 01/02/2029	100,000	70,202	0.02
Loxam SAS 2.875% 15/04/2026	490,000	416,537	0.10
Mutuelle Assurance FRN 21/06/2052	100,000	75,927	0.02
Nexans Sa 2.75% 05/04/2024	500,000	495,625	0.12
Orange SA FRN Perp.	800,000	748,656	0.18
Orano SA 4.875% 23/09/2024	350,000	354,335	0.09
Paprec Holding SA 4% 31/03/2025	608,000	532,547	0.13
Picard Groupe SA 3.875% 01/07/2026	379,000	310,693	0.07
PSA Banque France 0.01% 22/01/2025	100,000	93,764	0.02
RCI Banque SA 0.5% 14/07/2025	83,000	74,961	0.02
Renault SA 2.375% 25/05/2026	400,000	343,902	0.08
Rubis Terminal Infra SAS 5.625% 15/05/2025	559,000	542,256	0.13
Seche Environnement SA 2.25% 15/11/2028	582,000	462,376	0.11
Société Générale 2.625% 22/01/2025	480,000	437,314	0.11
Total Capital SA 2.829% 10/01/2030	500,000	434,719	0.10
		18,086,478	**4.36**

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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Grecia			
Mytilineos SA 2.25% 30/10/2026	164,000	143,524	0.03
		143,524	**0.03**
India			
Bharti Airtel Ltd 3.25% 03/06/2031	715,000	578,832	0.14
		578,832	**0.14**
Irlanda			
AerCap Ireland Capital Ltd 2.45% 29/10/2026	500,000	417,337	0.10
AerCap Ireland Capital Ltd 6.5% 15/07/2025	600,000	588,577	0.14
Ardagh Packaging Finance 4.75% 15/07/2027	320,000	268,976	0.06
Bank of Ireland FRN 10/05/2027	935,000	820,696	0.20
Eircom Finance 3.5% 15/05/2026	433,000	368,050	0.09
FCA Bank Ireland 0.125% 16/11/2023	261,000	255,368	0.06
James Hardie International Finance 3.625% 01/10/2026	300,000	278,230	0.07
Shire Acq Inv Ireland Da 3.2% 23/09/2026	500,000	460,285	0.11
		3,457,519	**0.83**
Isla de Man			
Gold Fields Orogen Hold 5.125% 15/05/2024	559,000	537,692	0.13
Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	506,000	497,511	0.12
		1,035,203	**0.25**
Islas Bermudas			
Athene Holding Ltd 4.125% 12/01/2028	1,007,000	908,153	0.22
Invest Energy Res Ltd 6.25% 26/04/2029	279,000	228,308	0.06
Ooredoo International Finance Company 2.625% 08/04/2031	200,000	166,305	0.04
		1,302,766	**0.32**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Islas Caimán			
DP World Crescent Ltd 3.875% 18/07/2029	450,000	399,523	0.10
DP World Salaam FRN Perp.	1,372,000	1,320,320	0.32
		1,719,843	**0.42**
Italia			
2I Rete Gas SpA 3% 16/07/2024	240,000	244,169	0.06
A2A SpA 1.5% 16/03/2028	150,000	134,889	0.03
Acea SpA 0.25% 28/07/2030	100,000	76,158	0.02
Acea SpA 1.5% 08/06/2027	500,000	467,360	0.11
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 08/06/2027	300,000	270,480	0.07
ASR Media and Sponsorship 5.125% 01/08/2024	153,001	137,126	0.03
Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031	144,000	113,316	0.03
Brunello Bidco SpA 3.5% 15/02/2028	100,000	84,574	0.02
Centurion Bidco SPA 5.875% 30/09/2026	640,000	561,821	0.14
Dobank SpA 5% 04/08/2025	430,000	410,586	0.10
ENI SpA FRN Perp.	735,000	581,628	0.14
Fabbrica Ita Sintetici 5.625% 01/08/2027	300,000	255,142	0.06
Gamma Bidco Spa 6.25% 15/07/2025	274,000	256,168	0.06
International Design Group 6.5% 15/11/2025	262,000	235,402	0.06
Intesa Sanpaolo SpA 0.625% 24/02/2026	500,000	445,074	0.11
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 16/03/2028	715,000	608,265	0.15
Intesa Sanpaolo SpA FRN 04/03/2029	340,000	345,106	0.08
Kedrion SpA 3.375% 15/05/2026	217,000	192,169	0.05
Libra Groupco Spa 5% 15/05/2027	600,000	508,799	0.12
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Italia (continuación)			
Paganini BidCo SpA FRN 30/10/2028	400,000	362,932	0.09
Rekeep SpA 7.25% 01/02/2026	349,000	302,556	0.07
Schumann SpA 7% 31/07/2023	364,375	363,140	0.09
Snam SpA 0.01% 07/12/2028	1,222,000	993,682	0.24
Sofima Holding SpA 3.75% 15/01/2028	530,000	426,745	0.10
Telecom Italia SpA 2.375% 12/10/2027	750,000	615,922	0.15
Terna SpA 0.75% 24/07/2032	374,000	294,177	0.07
Terna SpA 1% 10/04/2026	522,000	498,233	0.12
Unicredit SpA FRN 03/07/2025	840,000	807,887	0.19
Unicredit SpA FRN 05/07/2029	451,000	371,471	0.09
Unicredit SpA FRN Perp.	710,000	613,872	0.15
Verde Bidco SpA 4.625% Perp.	200,000	164,982	0.04
		12,724,968	**3.07**
Japón			
Softbank Group Corp 3.125% 19/09/2025	530,000	446,071	0.11
		446,071	**0.11**
Katar			
Qatar Energy 3.125% 12/07/2041	1,007,000	759,327	0.18
		759,327	**0.18**
Kazajstán			
Kazmunaygas National Co 6.375% 24/10/2048	1,134,000	907,927	0.22
Tengizchevroil Finance Co 3.25% 15/08/2030	435,000	309,986	0.07
		1,217,913	**0.29**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Luxemburgo			
Altice Finco SA 4.75% 15/01/2028	400,000	291,926	0.07
Arena Lux Finance Sarl 1.875% 01/02/2028	580,000	421,486	0.10
Aroundtown SA 0.375% 15/04/2027	900,000	704,151	0.17
B2w Digital Lux SARL 4.375% 20/12/2030	1,010,000	735,195	0.18
Contourglobal Power Holding 3.125% 01/01/2028	679,000	530,541	0.13
Cullinan Holdco SCSp 4.625% 15/10/2026	384,000	311,860	0.08
Lincoln Financing Sarl 3.625% 01/04/2024	430,000	417,358	0.10
Logicor Financing Sarl 1.5% 13/07/2026	724,000	651,144	0.16
Logicor Financing Sarl 1.625% 15/07/2027	585,000	506,932	0.12
Lune Holdings Sarl 5.625% 15/11/2028	497,000	403,166	0.10
Medtronic Global Holdings SCA 1.625% 07/03/2031	438,000	398,142	0.10
MHP SA 6.95% 03/04/2026	1,000,000	506,107	0.12
Monitchem Holdco SA 5.25% 15/03/2025	150,000	138,032	0.03
Motion Finco Sarl 7% 15/05/2025	200,000	189,616	0.05
Natura & Co Lux Hld Sarl 6% 19/04/2029	358,000	301,882	0.07
PLT VII Finance Sarl 4.625% 05/01/2026	530,000	466,570	0.11
Rossini Sarl 6.75% 30/10/2025	479,000	462,237	0.11
Summer BC Holdco B Sarl 5.75% 31/10/2026	436,000	381,623	0.09
Vivion Investments 3% 08/08/2024	500,000	433,325	0.10
		8,251,293	**1.99**
Malasia			
Axiata SPV2 Berhad-Anleihe 2.163% 19/08/2030	359,000	292,629	0.07
		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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
México			
CIBanco SA Institucion de Banca Multiple 4.375% 22/07/2031	657,000	452,293	0.11
Fresnillo Plc 4.25% 02/10/2050	374,000	264,531	0.06
Industrias Penoles Sab D 4.75% 06/08/2050	208,000	158,169	0.04
Industrias Penoles Sab D 5.65% 12/09/2049	1,239,000	1,060,542	0.26
		1,935,535	**0.47**
Nigeria			
United Bank for Africa 6.75% Perp.	1,039,000	879,103	0.21
		879,103	**0.21**
Noruega			
DNO ASA 7.875% 09/09/2026	488,000	440,827	0.11
Nassa Topco As 2.875% 06/04/2024	530,000	507,475	0.12
		948,302	**0.23**
Países Bajos			
ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	330,000	290,704	0.07
Boi Finance Bv 7.5% 16/02/2027	357,000	297,674	0.07
Braskem Netherlands BV 4.5% 31/01/2030	1,300,000	1,062,420	0.26
Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	410,000	303,039	0.07
Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/02/2027	250,000	211,471	0.05
Darling Global Finance 3.625% 15/05/2026	598,000	556,254	0.13
Dufry One BV 2% 15/02/2027	320,000	240,989	0.06
EDP Finance 1.875% 21/09/2029	500,000	456,725	0.11
Gth Finance Bv 7.25% 26/04/2023	500,000	405,178	0.10
H&M Finance BV 0.25% 25/08/2029	100,000	79,196	0.02

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos (continuación)			
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.25% 13/10/2024	549,000	500,781	0.12
Iberdrola International BV FRN Perp.	700,000	512,722	0.12
Ihs Netherlands Holdco 8% 18/09/2027	504,000	422,069	0.10
IPD 3 BV 5.5% 01/12/2025	344,000	308,515	0.07
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	226,000	215,312	0.05
Nobian Finance 3.625% 15/07/2026	376,000	291,607	0.07
OCI NV 3.625% 15/10/2025	216,900	212,866	0.05
Oi European Group BV 3.125% 15/11/2024	580,000	549,008	0.13
PPF Telecom Group BV 3.125% 27/03/2026	200,000	183,110	0.04
PPF Telecom Group BV 3.25% 29/09/2027	459,000	402,789	0.10
Promontoria Holding 6.375% 01/03/2027	450,000	376,929	0.09
Prosus NV 2.031% 03/08/2032	600,000	418,758	0.10
Prosus NV 3.061% Perp.	380,000	269,259	0.06
Prosus NV 4.193% Perp.	836,000	648,289	0.16
Q Park Holding BV 2% 01/03/2027	521,000	416,730	0.10
REN Finance BV 0.5% 16/04/2029	733,000	605,927	0.15
Shell International Finance BV 1.875% 07/04/2032	603,000	546,692	0.13
Sigma Finance NL 4.875% 27/03/2028	531,000	473,560	0.11
Sigma Holdco BV 5.75% 15/05/2026	336,000	177,707	0.04
Titan Holdings II BV 5.125% 15/07/2029	260,000	216,577	0.05
Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15/08/2026	640,000	589,602	0.14
Veon Holdings BV 3.375% 25/11/2027	650,000	324,277	0.08
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos (continuación)			
Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	600,000	513,882	0.12
Ziggo Bond Company BV 3.375% 28/02/2030	200,000	140,900	0.03
		13,741,629	**3.28**
Panamá			
Banco General SA 4.125% 07/08/2027	2,535,000	2,301,905	0.56
		2,301,905	**0.56**
Perú			
InRetail Consumer 3.25% 22/03/2028	802,000	639,237	0.15
Minsur SA 4.5% 28/10/2031	282,000	227,901	0.05
		867,138	**0.20**
Polonia			
Canpack SA Eastern Land 2.375% 01/11/2027	827,000	660,500	0.16
		660,500	**0.16**
Portugal			
Banco Comercial Portugues FRN 07/04/2028	700,000	561,120	0.14
Brisa Concessao Rodov SA 1.875% 30/04/2025	500,000	497,505	0.12
		1,058,625	**0.26**
Reino Unido			
Anglogold Holdings Plc 3.75% 01/10/2030	301,000	240,423	0.06
Arqiva Broadcast Finance Plc 6.75% 30/09/2023	601,000	667,587	0.16
Avis Budget Finance Plc 4.125% 15/11/2024	320,000	306,416	0.07
AXIS Specialty Finance Plc 4% 06/12/2027	200,000	185,932	0.04
B&M European Value Retail SA 3.625% 15/07/2025	116,000	114,680	0.03
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

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
Bellis Acquisition Co 3.25% 16/02/2026	175,000	158,566	0.04
Bracken Midco1 Plc FRN 01/11/2027	243,000	242,500	0.06
Castle UK Finco Plc 7% 15/05/2029	390,000	365,009	0.09
Constellation Automotive Group 4.875% 15/07/2027	320,000	293,573	0.07
Drax Finco Plc 2.625% 01/11/2025	376,000	344,510	0.08
EG Global Finance Plc 6.25% 30/10/2025	503,000	453,049	0.11
Galaxy Bidco Ltd 6.5% 31/07/2026	439,000	470,443	0.11
HSBC Holdings Plc 3.9% 25/05/2026	1,100,000	1,031,475	0.25
Ineos Quattro Finance 1 3.75% 15/07/2026	320,000	257,548	0.06
Intercontinental Hotels Group 2.125% 24/08/2026	400,000	422,331	0.10
Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	443,000	461,883	0.11
Jerrold Finco Plc 4.875% 15/01/2026	278,000	285,236	0.07
Kane Bidco Ltd 6.5% 15/02/2027	172,000	175,370	0.04
Legal & General Group FRN 14/11/2048	156,000	175,502	0.04
Lloyds Bank Plc 7.5% 15/04/2024	500,000	621,386	0.15
Marks & Spencer PLC 3.75% 19/05/2026	163,000	166,689	0.04
Motability Operations 1.5% 20/01/2041	100,000	81,440	0.02
Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	752,000	721,379	0.17
Nationwide Building Society FRN Perp.	400,000	441,228	0.11
Natwest Group Plc FRN 14/09/2029	728,000	597,433	0.14
Nemean Bondco Plc 7.375% 01/02/2024	480,000	529,725	0.13
Pension Insurance 4.625% 07/05/2031	179,000	183,703	0.04
Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30/09/2025	583,000	590,895	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 EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
Places For People Home 3.625% 22/11/2028	300,000	351,266	0.08
RL Finance Bonds No3 6.125% 13/11/2028	250,000	297,970	0.07
Royal Bank of Scotland Plc FRN 14/08/2030	277,000	302,237	0.07
Sherwood Financing Plc 4.5% 15/11/2026	402,000	338,022	0.08
Standard Chartered Plc 3.125% 19/11/2024	400,000	397,576	0.10
Stonegate Pub Company Financing PLC 8.25% 31/07/2025	320,000	340,929	0.08
Synthomer Plc 3.875% 01/07/2025	322,000	292,902	0.07
Talktalk Telecom Group 3.875% 20/02/2025	172,000	162,863	0.04
Tesco Corp Treasury Serv 0.375% 27/07/2029	700,000	544,397	0.13
Thames Water Kemble Finance 4.625% 19/05/2026	320,000	348,117	0.08
The Bidvest Group (UK) Plc 3.625% 23/09/2026	1,700,000	1,430,963	0.35
TI Automotive Finance 3.75% 15/04/2029	219,000	153,650	0.04
Titan Global Finance Plc 2.375% 16/11/2024	300,000	280,248	0.07
Virgin Media Fin 5% 15/04/2027	430,000	453,890	0.11
Viridian Group 4% 15/09/2025	320,000	288,540	0.07
Viridian Group 4.75% 15/09/2024	200,000	214,008	0.05
Voyage Care Bondco Plc 5.875% 15/02/2027	295,000	316,729	0.08
Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	100,000	104,066	0.03
		18,053,527	**4.34**
República Checa			
Sazka Group AS 4.125% 20/11/2024	463,000	441,063	0.11
		441,063	**0.11**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Rumanía			
RCS & RDS SA 2.5% 05/02/2025	500,000	441,605	0.11
		441,605	**0.11**
Suecia			
Intrum AB 3% 15/09/2027	200,000	154,864	0.04
Intrum Justitia AB 3.125% 15/07/2024	447,000	414,776	0.10
Vattenfall AB 0.125% 12/02/2029	399,000	339,146	0.08
Vattenfall AB FRN 29/06/2083	100,000	92,928	0.02
Verisure Holding AB 3.5% 15/05/2023	320,000	311,809	0.08
Verisure Midholding AB 5.25% 15/02/2029	194,000	148,383	0.04
Volvo Car AB 2.5% 07/10/2027	396,000	344,769	0.08
		1,806,675	**0.44**
Suiza			
UBS Group Funding 4.125% 15/04/2026	1,100,000	1,038,502	0.25
		1,038,502	**0.25**
Turquía			
Anadolu Efes 3.375% Perp.	295,000	197,336	0.05
Aydem Yenilenebilir Enerji AS 7.75% 02/02/2027	654,000	453,693	0.11
Coca Cola Icecek As 4.5% Perp.	1,453,000	1,126,876	0.27
Koc Holding AS 6.5% 11/03/2025	1,100,000	983,713	0.24
Turk Sisecam 6.95% 14/03/2026	650,000	554,177	0.13
		3,315,795	**0.80**
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
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Alemania			
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	219,315	234,573	0.06
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2046	46,518	54,958	0.01
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/04/2030	289,338	324,454	0.08
		613,985	**0.15**
Argentina			
Cordoba (Province of) FRN 10/12/2025	508,945	372,655	0.09
		372,655	**0.09**
Azerbaiyán			
Qatar (State of) 6.95% 18/03/2030	1,300,000	1,183,896	0.29
		1,183,896	**0.29**
Bahréin			
Kingdom Of Bahrain 5.625% 18/05/2034	900,000	707,414	0.17
		707,414	**0.17**
Benin			
Benin (Republic of) 4.95% Perp.	664,000	435,365	0.11
		435,365	**0.11**
Canadá			
Canada (Government of) 3% 01/12/2036	290,840	263,674	0.06
Canada (Government of) 4% 01/12/2031	180,283	168,442	0.04
		432,116	**0.10**
Costa de Marfil			
Côte d'Ivoire (Republic of) 6.625% 22/03/2048	2,490,000	1,671,288	0.40
		1,671,288	**0.40**
Ecuador			
Ecuador (Republic of) FRN 31/07/2035	1,592,641	762,036	0.18
		762,036	**0.18**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Egipto			
Egypt (Republic of) 5.625% 16/04/2030	1,460,000	910,850	0.22
		910,850	**0.22**
España			
Spain (Kingdom of) 1% 30/11/2030	225,323	242,048	0.06
		242,048	**0.06**
Estados Unidos			
United States Treasury Notes 0.125% Perp.	706,063	682,709	0.16
United States Treasury Notes 0.375% Perp.	275,744	268,503	0.06
United States Treasury Notes 0.375% Perp.	1,566,286	1,515,390	0.37
United States Treasury Notes 0.625% Perp.	766,922	658,602	0.16
United States Treasury Notes 0.75% Perp.	429,628	374,641	0.09
United States Treasury Notes 0.75% Perp.	447,730	397,356	0.10
United States Treasury Notes 1.75% Perp.	1,103,808	1,123,519	0.27
United States Treasury Notes 2% Perp.	618,953	628,055	0.15
United States Treasury Notes 2.125% Perp.	829,163	937,355	0.23
United States Treasury Notes 2.375% Perp.	383,370	388,809	0.09
United States Treasury Notes 3.375% Perp.	260,557	313,002	0.08
United States Treasury Notes 3.625% Perp.	786,350	880,980	0.21
United States Treasury Notes 3.875% Perp.	2,053,718	2,379,337	0.57
		10,548,258	**2.54**
Francia			
France (Republic of) 0% 25/01/2023	16,960,326	16,967,448	4.10
France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	275,468	357,830	0.09
France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	220,392	255,086	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
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
France (Republic of) 3.15% 25/07/2032	212,414	288,470	0.07
France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	491,170	646,404	0.16
		18,515,238	**4.48**
Ghana			
Ghana (Republic of) 8.125% 26/03/2032	1,200,000	556,239	0.13
Ghana (Republic of) 8.625% 07/04/2034	462,000	214,735	0.05
		770,974	**0.18**
Guatemala			
Guatemala (Republic of) 3.7% 07/10/2033	682,000	504,417	0.12
		504,417	**0.12**
Honduras			
Honduras (Republic of) 6.25% 19/01/2027	1,940,000	1,459,922	0.35
Honduras (Republic of) 7.5% 15/03/2024	300,000	271,330	0.07
		1,731,252	**0.42**
Indonesia			
Indonesia (Republic of) 4.45% 15/04/2070	936,000	767,566	0.19
Indonesia (Republic of) 8.5% 12/10/2035	823,000	994,504	0.24
		1,762,070	**0.43**
Italia			
Italy (Republic of) 0.4% 15/05/2030	127,478	121,939	0.03
Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032	180,773	181,089	0.04
Italy (Republic of) 2.55% 15/09/2041	230,220	273,406	0.07
Italy (Republic of) 3.1% 15/09/2026	109,320	125,054	0.03
		701,488	**0.17**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Jamaica			
Jamaica (Republic of) 7.875% 28/07/2045	200,000	201,200	0.05
Jamaica (Republic of) 8% 15/03/2039	409,000	421,629	0.10
		622,829	**0.15**
Macedonia			
North Macedonia 1.625% 10/03/2028	837,000	630,395	0.15
		630,395	**0.15**
Marruecos			
Morocco (Kingdom of) 3% 15/12/2032	1,740,000	1,150,069	0.28
		1,150,069	**0.28**
Nigeria			
Nigeria (Republic of) 7.375% 28/09/2033	1,200,000	753,735	0.18
		753,735	**0.18**
Paraguay			
Paraguay (Republic of) 6.1% 11/08/2044	1,350,000	1,126,061	0.27
		1,126,061	**0.27**
Reino Unido			
UK Government Bond 0.125% 22/03/2029	506,794	658,723	0.16
UK Government Bond 0.125% 22/03/2044	110,297	157,579	0.04
UK Government Bond 0.25% 22/03/2052	165,700	253,540	0.06
UK Government Bond 0.5% 22/03/2050	172,283	276,076	0.07
UK Government Bond 1.125% 22/11/2037	429,681	685,215	0.17
UK Government Bond 1.25% 22/11/2032	384,822	577,871	0.14
UK Government Bond 1.25% 22/11/2055	469,522	941,932	0.23
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
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
UK Treasury Stock 0.625% 22/11/2042	692,168	1,083,679	0.26
UK Treasury Stock 1.25% 22/11/2027	297,948	404,286	0.10
UK Treasury Stock 1.875% 22/11/2022	130,014	156,418	0.04
UK Treasury Stock 3.88364% 26/01/2035	60,000	189,736	0.05
UK Treasury Stock 8.628728% 17/07/2024	167,000	727,640	0.18
		6,971,111	**1.71**
República Dominicana			
Dominican Republic 4.875% 23/09/2032	1,605,000	1,185,930	0.29
		1,185,930	**0.29**
Rumanía			
Romania (Government of) 3.375% 28/01/2050	1,000,000	596,650	0.14
		596,650	**0.14**
Senegal			
Senegal Government International 5.375% 08/06/2037	1,865,000	1,172,768	0.28
		1,172,768	**0.28**
Ucrania			
Ukraine (Republic of) 4.375% 27/01/2030	500,000	124,970	0.03
Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2024	526,000	129,476	0.03
		254,446	**0.06**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		**56,329,344**	**13.62**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE			
Alemania			
Allianz	9,517	1,733,236	0.42
BASF SE	32,963	1,368,789	0.33
Münchener Rückversicherungs AG	4,965	1,113,153	0.27
Telefonica Deutschland Holding	184,242	504,823	0.12
		4,720,001	**1.14**
Australia			
BHP Billiton Ltd	51,543	1,398,485	0.34
Fortescue Metals Group Ltd	105,266	1,213,764	0.29
Rio Tinto Ltd	18,654	1,260,105	0.30
Woodside Energy Group Ltd	9,313	195,041	0.05
		4,067,395	**0.98**
Bélgica			
Proximus	18,944	266,447	0.06
		266,447	**0.06**
Brasil			
B3 SA Brasil Bolsa Balcao 4.125% 20/09/2031	1,164,000	915,590	0.22
		915,590	**0.22**
Canadá			
Bank of Nova Scotia	18,900	1,067,645	0.26
Canadian Apartment Property Real Estates	2	66	0.00
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 Electrica 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
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos			
3M Co	14,600	1,807,247	0.44
Abbvie Inc	25,600	3,750,439	0.90
American Financial Group Inc	9,000	1,194,978	0.29
Amgen Inc	3,864	899,241	0.22
AT&T Inc	125,700	2,520,132	0.61
Cisco Systems Inc	67,300	2,744,916	0.66
CME Group Inc	4,500	881,104	0.21
Consolidated Edison Inc	19,500	1,773,830	0.43
Dow Inc	22,963	1,133,598	0.27
Edison International	9,100	550,465	0.13
Fastenal Co	11,854	566,026	0.14
Franklin Resources Inc	10,300	229,655	0.06
General Mills Inc	25,400	1,833,115	0.44
Gilead Sciences Inc	33,900	2,004,265	0.48
Healthpeak Properties	35,100	869,904	0.21
Huntington Bancshares Inc	30,700	353,265	0.09
Intel Corp	19,168	685,901	0.17
International Business Machines	19,100	2,579,491	0.62
Iron Mountain Inc	25,900	1,206,247	0.29
Johnson & Johnson	28,300	4,805,140	1.17
Kellogg Co	22,600	1,542,192	0.37
Kimberly Clark Corp	13,800	1,783,988	0.43
Kinder Morgan Inc	76,500	1,226,400	0.30
Medical Properties Trust Inc	69,200	1,010,746	0.24
Merck & Co Inc	40,800	3,558,024	0.86
Paccar Inc	2,409	189,734	0.05
Pepsico Inc	11,080	1,766,314	0.43
Pfizer Inc	48,200	2,417,262	0.58
Procter & Gamble Co	13,100	1,801,759	0.43
Prudential Financial Inc	1,700	155,585	0.04
Public Service Enterprise Gp	1,300	78,688	0.02
Regions Financial Corp	64,500	1,156,799	0.28
Sempra Energy	500	71,869	0.02
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

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
The Kraft Heinz Company	37,536	1,369,385	0.33
Verizon Communications	66,400	3,223,301	0.78
Vici Properties Inc	29,500	840,600	0.20
VMware Inc 1.4% 15/08/2026	300,000	254,405	0.06
Warner Bros Discovery Inc	30,408	390,335	0.09
Webster Financial Corp	2,700	108,857	0.03
Western Union Co	54,000	850,715	0.21
Weyerhaeuser Co	30,000	950,404	0.23
Williams Companies Inc	45,500	1,358,320	0.33
		65,495,709	**15.84**
Francia			
AXA SA	52,900	1,145,814	0.28
Orange SA	26,373	295,905	0.07
Sanofi-Aventis SA	1,004	96,725	0.02
Total SA	14,023	706,339	0.17
		2,244,783	**0.54**
Hong Kong			
Sino Land Co	328,000	462,997	0.11
		462,997	**0.11**
Irlanda			
Aptiv Plc 3.1% 01/12/2051	500,000	311,668	0.08
Smurfit Kappa Group Plc	12,011	385,313	0.09
		696,981	**0.17**
Italia			
Intesa Sanpaolo SpA	65,863	117,236	0.03
		117,236	**0.03**
Japón			
Bridgestone Corp	6,400	223,052	0.05
Canon Inc	54,500	1,183,785	0.29
Japan Post Bank Co Ltd	81,900	608,356	0.15
JX Holdings Inc	347,900	1,258,303	0.30
KDDI Corp	5,400	163,069	0.04
Mizuho Financial Group Inc	96,700	1,050,542	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
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Japón (continuación)			
Ms&Ad Insurance Group Holdin	45,500	1,332,039	0.32
Nippon Telegraph & Telephone	3,300	90,522	0.02
Nomura Real Estate Master Fund	91	108,537	0.03
Resona Holdings Inc	37,200	133,080	0.03
Sekisui House Ltd	80,800	1,351,980	0.33
Softbank Corp	134,100	1,422,391	0.34
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	42,400	1,203,670	0.29
Sumitomo Mitsui Trust Holdin	4,200	123,608	0.03
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	45,600	1,225,806	0.30
Tokio Marine Holdings Inc	4,500	250,395	0.06
		11,729,135	**2.83**
Nueva Zelanda			
Spark New Zealand Ltd	390,422	1,114,521	0.27
		1,114,521	**0.27**
Países Bajos			
Akzo Nobel NV	15,515	971,549	0.23
Koninklijke Ahold Delhaize NV	25,001	621,525	0.15
NN Group NV	13,562	587,777	0.14
Randstad NV	24,751	1,143,496	0.28
		3,324,347	**0.80**
Reino Unido			
Admiral Group PLC	40,529	1,056,489	0.25
Direct Line Insurance Group	128,306	375,151	0.09
Glaxosmithkline Capital	5,695	116,805	0.03
Great Portland Estates Plc	42	280	0.00
Intu Properties Plc	1,692	0	0.00
Land Securities Group	136	1,049	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**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Suecia			
Skandinaviska Enskilda Banken	17,137	160,602	0.04
Swedbank AB	80,099	966,738	0.23
Tele2 AB B Shs	92,374	1,004,520	0.24
Teliasonera AB	33,484	122,457	0.03
Volvo Treasury AB	95,042	1,405,073	0.34
		3,659,390	**0.88**
Suiza			
Adecco Group AG	10,453	338,803	0.08
Nestle SA	256	28,504	0.01
Novartis AG	36,592	2,955,917	0.71
Swiss Reinsurance Ltd	17,428	1,288,214	0.31
Swisscom AG	1,342	707,162	0.17
Zurich Insurance Group AG	4,445	1,843,976	0.44
		7,162,576	**1.72**
RENTA VARIABLE TOTAL		**114,624,275**	**27.67**
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		**366,847,875**	**88.47**
II. OTROS VALORES MOBILIARIOS (*)			
RENTA VARIABLE			
Estados Unidos			
Esc War Ind	494	126	0.00
Escrow New York REIT	120	1,323	0.00
OneMarket Ltd	1,419	0	0.00
		1,449	**0.00**
RENTA VARIABLE TOTAL		**1,449**	**0.00**
TOTAL OTROS VALORES MOBILIARIOS		**1,449**	**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).
(*) 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**
Tesorería 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
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
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Reino Unido			
Network Rail Infrastructure Fin 1.125% 22/11/2047	5,875,793	10,322,060	0.56
		10,322,060	**0.56**
BONOS TOTALES		**10,322,060**	**0.56**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Alemania			
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2023	34,985,820	36,319,829	1.96
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	13,678,336	14,629,938	0.79
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2046	8,042,826	9,502,036	0.51
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/04/2030	7,407,040	8,306,032	0.45
		68,757,835	**3.71**
Australia			
Australian Index Linked (Commonwealth) 2.3998% 21/08/2035	12,500,000	10,369,099	0.56
Australian Index Linked (Commonwealth) 3.2365% 20/09/2030	4,500,000	4,159,619	0.22
		14,528,718	**0.78**
Canadá			
Canada (Government of) 0.5% 01/12/2050	4,278,750	2,529,621	0.14
Canada (Government of) 1.25% 01/12/2047	6,195,378	4,438,716	0.24
Canada (Government of) 1.5% 01/12/2044	6,866,627	5,173,527	0.28
Canada (Government of) 2% 01/12/2041	5,386,520	4,410,484	0.24
Canada (Government of) 3% 01/12/2036	5,816,800	5,273,473	0.28

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Canadá (continuación)			
Canada (Government of) 4% 01/12/2031	7,375,230	6,890,822	0.37
Canada (Government of) 4.25% 01/12/2026	852,655	729,533	0.04
		29,446,176	**1.59**
España			
Spain (Kingdom of) 0.15% 30/11/2023	3,318,160	3,487,851	0.19
Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	10,730,758	11,394,026	0.61
Spain (Kingdom of) 0.7% 30/11/2033	9,785,760	10,035,786	0.54
Spain (Kingdom of) 1% 30/11/2030	8,771,572	9,422,686	0.51
Spain (Kingdom of) 1.8% 30/11/2024	14,482,033	15,964,848	0.86
		50,305,197	**2.71**
Estados Unidos			
TSY INFL IX N/B 0.125% Perp.	48,639,448	44,442,931	2.41
TSY INFL IX N/B 0.125% Perp.	37,023,350	35,164,142	1.90
TSY INFL IX N/B 0.125% Perp.	30,969,972	28,237,372	1.52
TSY INFL IX N/B 0.125% Perp.	14,902,148	11,354,554	0.61
TSY INFL IX N/B 0.125% Perp.	15,356,400	14,495,744	0.78
United States Treasury Notes 0.125% Perp.	5,229,127	5,056,167	0.27
United States Treasury Notes 0.125% Perp.	22,532,800	21,717,726	1.17
United States Treasury Notes 0.125% Perp.	2,696,376	2,470,808	0.13
United States Treasury Notes 0.125% Perp.	5,514,840	5,285,317	0.29
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
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
United States Treasury Notes 0.25% Perp.	11,581,292	8,925,972	0.48
United States Treasury Notes 0.375% Perp.	44,839,449	43,661,991	2.37
United States Treasury Notes 0.375% Perp.	14,239,778	13,599,519	0.73
United States Treasury Notes 0.375% Perp.	10,634,940	10,164,552	0.55
United States Treasury Notes 0.5% Perp.	54,668,970	53,064,710	2.87
United States Treasury Notes 0.5% Perp.	36,913,275	35,175,056	1.90
United States Treasury Notes 0.625% Perp.	20,241,725	17,382,766	0.94
United States Treasury Notes 0.625% Perp.	85,974,108	83,640,282	4.52
United States Treasury Notes 0.75% Perp.	12,201,449	10,639,816	0.57
United States Treasury Notes 0.75% Perp.	15,056,537	13,362,529	0.72
United States Treasury Notes 0.75% Perp.	31,239,783	30,204,136	1.63
United States Treasury Notes 0.875% Perp.	44,073,260	42,688,646	2.30
United States Treasury Notes 0.875% Perp.	11,686,992	10,511,306	0.57
United States Treasury Notes 1% Perp.	9,276,982	8,707,457	0.47
United States Treasury Notes 1% Perp.	14,029,195	12,933,685	0.70
United States Treasury Notes 1% Perp.	13,421,461	12,477,009	0.67
United States Treasury Notes 1.375% Perp.	19,013,339	18,871,431	1.02
United States Treasury Notes 1.75% Perp.	1,157,205	1,177,869	0.06
United States Treasury Notes 2.125% Perp.	12,519,294	14,152,847	0.76
United States Treasury Notes 2.125% Perp.	20,459,070	23,021,266	1.24
United States Treasury Notes 2.375% Perp.	9,200,880	9,331,421	0.50
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

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
United States Treasury Notes 3.375% Perp.	4,722,592	5,673,167	0.31
United States Treasury Notes 3.875% Perp.	32,124,506	37,217,889	2.01
		818,581,787	**44.20**
Francia			
France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	6,287,841	6,637,131	0.36
France (Republic of) 0.1% 01/03/2028	4,955,850	5,274,313	0.28
France (Republic of) 0.1% 01/03/2029	4,409,520	4,661,965	0.25
France (Republic of) 0.1% 01/03/2036	3,095,488	3,208,504	0.17
France (Republic of) 0.1% 25/07/2031	2,186,560	2,293,089	0.12
France (Republic of) 0.1% 25/07/2036	3,379,650	3,410,236	0.18
France (Republic of) 0.1% 25/07/2038	19,321,920	19,313,998	1.04
France (Republic of) 0.1% 25/07/2047	8,276,334	8,230,731	0.44
France (Republic of) 0.1% 25/07/2053	2,394,956	2,348,949	0.13
France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	20,326,520	21,768,686	1.17
France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	10,911,320	12,095,416	0.65
France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	11,359,755	14,756,208	0.80
France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	19,590,400	22,674,321	1.22
France (Republic of) 2.1% 25/07/2023	13,917,760	14,904,390	0.80
France (Republic of) 3.15% 25/07/2032	4,248,270	5,769,406	0.31
France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	8,278,140	10,894,446	0.59
		158,241,789	**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
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Italia			
Buoni Poliennali Del Tes 0.1% 15/05/2033	3,194,160	2,780,069	0.15
Italy (Republic of) 0.1% 15/05/2023	18,393,276	19,141,515	1.03
Italy (Republic of) 0.15% 15/05/2051	4,440,225	3,094,570	0.17
Italy (Republic of) 0.4% 15/05/2030	6,904,846	6,604,831	0.36
Italy (Republic of) 0.65% 15/05/2026	2,840,526	2,933,553	0.16
Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032	13,729,560	13,753,587	0.74
Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028	10,117,265	10,567,382	0.57
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2024	12,826,150	14,065,541	0.76
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2035	10,953,760	12,244,770	0.66
Italy (Republic of) 2.55% 15/09/2041	8,017,862	9,521,933	0.51
Italy (Republic of) 3.1% 15/09/2026	11,539,365	13,200,110	0.71
		107,907,861	**5.82**
Japón			
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2025	1,656,000,000	12,065,061	0.65
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2026	103,378,000	762,974	0.04
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2027	1,349,900,580	10,134,120	0.55
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2028	1,750,174,816	12,968,065	0.70
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2029	1,285,639,757	9,541,533	0.51
Japan (Government of) 0.1% 10/09/2024	516,500,000	3,753,409	0.20
		49,225,162	**2.65**
Nueva Zelanda			
New Zealand Index Linked 2.88675% 20/09/2040	8,100,000	5,687,274	0.31
		5,687,274	**0.31**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido			
UK Government Bond 0.125% 10/08/2031	11,952,885	16,096,030	0.87
UK Government Bond 0.125% 10/08/2041	9,772,458	13,963,893	0.75
UK Government Bond 0.125% 22/03/2024	31,848,663	39,162,165	2.11
UK Government Bond 0.125% 22/03/2029	13,373,720	17,382,963	0.94
UK Government Bond 0.125% 22/03/2044	12,877,151	18,397,357	0.99
UK Government Bond 0.125% 22/03/2051	3,852,430	5,665,900	0.31
UK Government Bond 0.125% 22/03/2068	10,267,291	17,386,269	0.94
UK Government Bond 0.125% 22/11/2056	6,416,253	9,742,715	0.53
UK Government Bond 0.25% 22/03/2052	11,263,243	17,234,087	0.93
UK Government Bond 0.375% 22/03/2062	9,532,468	16,206,504	0.87
UK Government Bond 0.5% 22/03/2050	8,647,966	13,857,966	0.75
UK Government Bond 0.625% 22/03/2040	9,061,108	13,815,091	0.75
UK Government Bond 0.75% 22/03/2034	14,334,731	20,830,632	1.12
UK Government Bond 0.75% 22/11/2047	5,684,448	9,412,028	0.51
UK Government Bond 1.125% 22/11/2037	15,931,257	25,405,665	1.37
UK Government Bond 1.25% 22/11/2032	15,392,900	23,114,860	1.25
UK Government Bond 1.25% 22/11/2055	10,157,324	20,377,131	1.10
UK Treasury Stock 0.125% 10/08/2028	14,787,244	19,131,432	1.03
UK Treasury Stock 0.125% 10/08/2048	9,070,874	13,214,818	0.71
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2026	10,146,920	12,711,788	0.69
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2046	11,837,228	17,055,607	0.92
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2058	8,407,892	12,915,267	0.70
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
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
UK Treasury Stock 0.125% 22/11/2065	5,993,291	9,791,532	0.53
UK Treasury Stock 0.625% 22/11/2042	10,036,442	15,713,349	0.85
UK Treasury Stock 1.25% 22/11/2027	12,055,680	16,358,396	0.88
UK Treasury Stock 3.88364% 26/01/2035	4,200,000	13,281,555	0.72
United Kingdom I/L Gilt 0.125% 22/03/2039	2,478,058	3,471,874	0.19
United Kingdom I/L Gilt 0.125% 22/03/2073	2,005,474	3,689,933	0.20
		448,501,528	**24.22**
Suecia			
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**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS (CONTINUACIÓN)			
Luxemburgo			
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged	300,000	32,175,000	1.74
		32,175,000	**1.74**
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		**46,658,430**	**2.52**
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		**46,658,430**	**2.52**
Total Cartera de inversión		**1,816,043,730**	**98.01**
Tesorería y equivalentes de tesorería		41,764,664	2.25
Descubiertos bancarios		(256,127)	(0.01)
Otros Passivos Netos		(4,693,649)	(0.25)
TOTAL PATRIMONIO NETO		**1,852,858,618**	**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	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 Ireland Plc	EUR	8,196,268	SEK	86,100,000	07/07/2022	160,152
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 Europe SA	USD	36,400,000	EUR	34,746,653	05/08/2022	(298)
BofA Securities Europe SA	USD	5,600,000	EUR	5,218,276	07/07/2022	137,596
BofA Securities Europe SA	EUR	56,728,013	JPY	8,049,220,000	07/07/2022	56,688
BofA Securities Europe SA	CAD	3,450,000	EUR	2,552,984	05/08/2022	(85)
BofA Securities Europe SA	GBP	29,800,000	EUR	34,567,517	05/08/2022	(4,359)
BofA Securities Europe SA	GBP	18,500,000	EUR	21,734,457	07/07/2022	(247,253)
BofA Securities Europe SA	AUD	1,100,000	EUR	722,221	05/08/2022	(48)
BofA Securities Europe SA	AUD	2,300,000	EUR	1,538,280	07/07/2022	(25,718)
BofA Securities Europe SA	NZD	1,540,000	EUR	913,753	05/08/2022	(63)
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 MorganSecurities 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
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Alemania			
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2033	38,587,846	42,025,637	8.56
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/04/2030	7,668,601	8,599,339	1.75
		50,624,976	**10.31**
Estados Unidos			
TSY INFL IX N/B 0.125% Perp.	38,070,344	34,785,709	7.09
TSY INFL IX N/B 0.125% Perp.	49,739,652	45,350,930	9.24
United States Treasury Notes 0.125% Perp.	1,123	1,030	0.00
United States Treasury Notes 0.125% Perp.	1,127	1,032	0.00
United States Treasury Notes 0.125% Perp.	1,110	1,015	0.00
United States Treasury Notes 0.25% Perp.	1,130	1,052	0.00
United States Treasury Notes 3.375% Perp.	85,496,828	102,705,844	20.94
		182,846,612	**37.27**
Francia			
France (Republic of) 0.1% 25/07/2031	10,954,666	11,488,377	2.34
France (Republic of) 0.1% 25/07/2036	12,425,846	12,538,300	2.55
France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	5,997,780	6,648,659	1.35
France (Republic of) 3.15% 25/07/2032	15,497,689	21,046,791	4.29
		51,722,127	**10.53**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Italia			
Buoni Poliennali Del Tes 0.1% 15/05/2033	1,597,080	1,390,035	0.28
Italy (Republic of) 0.4% 15/05/2030	9,836,829	9,409,419	1.92
Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032	26,881,334	26,928,377	5.49
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2035	13,789,415	15,414,635	3.14
		53,142,466	**10.83**
Reino Unido			
UK Government Bond 0.125% 10/08/2031	42,996,235	57,899,720	11.80
UK Government Bond 1.25% 22/11/2032	33,964,434	51,002,938	10.39
UK Treasury Stock 0.125% 22/11/2036	27,790,348	38,576,908	7.86
		147,479,566	**30.05**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		**485,815,747**	**98.99**
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		**485,815,747**	**98.99**
Total Cartera de inversión		**485,815,747**	**98.99**
Tesoría y equivalentes de tesorería		2,329,518	0.47
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 Europe SA	USD	7,150,000	EUR	6,788,064	07/07/2022	50,238
BofA Securities Europe SA	EUR	4,209,037	USD	4,500,000	07/07/2022	(94,789)
BofA Securities Europe SA	EUR	1,351,023	GBP	1,150,000	07/07/2022	15,332
BofA Securities Europe SA	GBP	6,137,000	EUR	7,118,140	07/07/2022	9,804
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
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Alemania			
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2023	188,093,256	204,140,037	5.56
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	78,607,149	87,897,086	2.39
		292,037,123	**7.95**
Australia			
Australia (Government of) 3.9813% 20/09/2025	21,600,000	21,587,553	0.59
		21,587,553	**0.59**
Canadá			
Canada (Government of) 4.25% 01/12/2026	23,874,340	21,355,314	0.58
		21,355,314	**0.58**
España			
Spain (Kingdom of) 0.15% 30/11/2023	34,081,440	37,452,578	1.02
Spain (Kingdom of) 1.8% 30/11/2024	43,473,624	50,103,069	1.36
		87,555,647	**2.38**
Estados Unidos			
TSY INFL IX N/B 0.125% Perp.	132,065,040	130,329,332	3.55
TSY INFL IX N/B 0.125% Perp.	392,764,853	389,996,003	10.61
TSY INFL IX N/B 0.125% Perp.	16,201,536	12,905,671	0.35
United States Treasury Notes 0.125% Perp.	126,849,186	127,817,431	3.48
United States Treasury Notes 0.125% Perp.	135,885,106	136,148,613	3.70
United States Treasury Notes 0.125% Perp.	113,770,852	113,886,006	3.10
United States Treasury Notes 0.125% Perp.	146,263,487	145,171,807	3.95
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

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
United States Treasury Notes 0.25% Perp.	284,597,280	286,715,445	7.80
United States Treasury Notes 0.375% Perp.	72,000,625	71,888,565	1.96
United States Treasury Notes 0.375% Perp.	162,589,581	165,515,701	4.50
United States Treasury Notes 0.375% Perp.	137,126,250	138,700,156	3.77
United States Treasury Notes 0.5% Perp.	123,091,140	124,909,341	3.40
United States Treasury Notes 0.625% Perp.	107,512,141	109,372,903	2.98
United States Treasury Notes 0.625% Perp.	152,994,270	155,605,950	4.23
United States Treasury Notes 0.625% Perp.	19,464,160	19,717,977	0.54
United States Treasury Notes 2.375% Perp.	4,600,440	4,877,766	0.13
		2,319,152,125	**63.10**
Francia			
France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	49,199,598	54,292,968	1.48
France (Republic of) 0.1% 01/03/2026	43,117,410	47,896,213	1.30
France (Republic of) 0.1% 25/07/2038	30,593,040	31,970,377	0.87
France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	68,181,686	76,337,890	2.08
France (Republic of) 1.1% 25/07/2022	1,928	2,029	0.00
France (Republic of) 2.1% 25/07/2023	43,205,568	48,371,305	1.32
		258,870,782	**7.05**
Italia			
Italy (Republic of) 0.1% 15/05/2023	34,959,630	38,035,336	1.04
Italy (Republic of) 0.65% 15/05/2026	65,550,600	70,774,221	1.93
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2024	47,883,680	54,897,285	1.49

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

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

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	61,042,410	69,035,078	1.88
Italy (Republic of) 3.1% 15/09/2026	17,005,380	20,336,922	0.55
		253,078,842	**6.89**
Japón			
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
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2026	2,491,409,800	19,223,403	0.52
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2027	207,358,000	1,627,452	0.04
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2028	2,363,296,000	18,306,911	0.50
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2029	670,524,553	5,202,556	0.14
Japan (Government of) 0.1% 10/09/2024	1,446,200,000	10,987,203	0.30
		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**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Suecia			
Sweden (Kingdom of) 0.154518% 01/06/2026	110,000,000	13,107,383	0.36
		13,107,383	**0.36**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		**3,648,085,767**	**99.27**
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		**3,648,085,767**	**99.27**
Total Cartera de inversión		**3,648,085,767**	**99.27**
Tesorería y equivalentes de tesorería		52,128,298	1.42
Otros Passivos Netos		(25,432,991)	(0.69)
TOTAL PATRIMONIO NETO		**3,674,781,074**	**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
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
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Alemania			
SGL Carbon SE 4.625% 30/09/2024	700,000	667,635	0.06
		667,635	**0.06**
Bélgica			
Belfius Bank SA 3.125% 11/05/2026	500,000	481,940	0.04
		481,940	**0.04**
España			
Abertis Infraestructuras SA 1% 27/02/2027	1,000,000	896,670	0.08
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			
Abbvie Inc 2.625% 15/11/2028	500,000	488,659	0.04
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			
Op Corporate Bank Plc 0.375% 08/12/2028	1,000,000	817,030	0.07
		817,030	**0.07**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia			
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 0.625% 21/02/2031	1,000,000	776,480	0.07
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 3% 11/09/2025	500,000	495,010	0.05
BNP Paribas 2.1% 07/04/2032	1,100,000	944,933	0.09
BNP Paribas FRN 01/09/2028	1,000,000	857,940	0.08
Coentreprise de Transport d'Electricite SA 0.875% 29/09/2024	1,500,000	1,448,715	0.13
Crédit Agricole SA FRN 12/01/2028	1,500,000	1,332,450	0.12
Electricité de France SA 1.875% 13/10/2036	2,500,000	1,956,325	0.18
Engie SA 1.375% 21/06/2039	1,600,000	1,073,344	0.10
Holding D Infrastructure 2.25% 24/03/2025	800,000	784,104	0.07
Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028	800,000	627,944	0.06
Société Générale 0.125% 24/02/2026	600,000	549,822	0.05
Société Générale FRN 23/02/2028	1,500,000	1,475,595	0.13
Total SA FRN Perp.	2,000,000	1,955,920	0.18
Totalenergies Se FRN Perp.	1,500,000	1,276,965	0.12
		15,555,547	**1.43**
Irlanda			
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	1,570,000	1,448,780	0.13
		1,448,780	**0.13**
Italia			
Terna Rete Elettrica FRN Perp.	1,000,000	749,000	0.07
Unicredit SpA FRN 18/01/2028	1,000,000	875,600	0.08
		1,624,600	**0.15**
Luxemburgo			
Becton Dickinson Euro 1.208% 04/06/2026	1,500,000	1,412,580	0.13
		1,412,580	**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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos			
Enel Finance International NV 0.875% 28/09/2034	1,600,000	1,117,568	0.10
Gas Natural Fenosa Finance 1.5% 29/01/2028	1,000,000	925,830	0.08
ING Groep NV FRN 18/02/2029	2,500,000	2,083,050	0.19
ING Groep NV FRN 23/05/2026	1,300,000	1,267,799	0.12
Stellantis NV 2.75% 01/04/2032	1,208,000	1,027,718	0.09
		6,421,965	**0.58**
Portugal			
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	700,000	602,875	0.05
		602,875	**0.05**
Reino Unido			
HSBC Holdings Plc FRN 13/11/2026	3,000,000	2,723,550	0.25
Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	1,000,000	959,280	0.09
Nationwide Building Society FRN 25/07/2029	1,000,000	963,330	0.09
Vodafone Group Plc 1.625% 24/11/2030	1,000,000	897,890	0.08
		5,544,050	**0.51**
BONOS TOTALES		**42,769,192**	**3.90**
WARRANTS			
Alemania			
Vonovia SE	69,786	2,051,708	0.19
		2,051,708	**0.19**
WARRANTS TOTALES		**2,051,708**	**0.19**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Francia			
France (Republic of) 0% 14/09/2022	22,829,797	22,851,714	2.08
France (Republic of) 0% 17/05/2023	4,000,000	3,989,760	0.36
France (Republic of) 0% 17/08/2022	7,027,198	7,032,468	0.64
France (Republic of) 0% 21/09/2022	2,839,996	2,843,177	0.26
		36,717,119	**3.34**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		**36,717,119**	**3.34**
RENTA VARIABLE			
Alemania			
Brenntag AG	25,164	1,562,684	0.14
Carl Zeiss Meditec AG	38,467	4,381,391	0.40
Deutsche Post AG	91,812	3,281,361	0.30
SAP AG	52,886	4,597,380	0.42
		13,822,816	**1.26**
Austria			
Wienerberger AG	185,126	3,791,380	0.35
		3,791,380	**0.35**
Bélgica			
Anheuser Busch Inbev NV	12,920	663,571	0.06
KBC Groep NV	118,761	6,358,464	0.58
		7,022,035	**0.64**
Brasil			
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
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
China			
Alibaba Group Holding	77,045	8,377,710	0.76
Inner Mongolia Yili Indus Energy Co	3,983,326	22,168,940	2.02
Sunny Optical Tech	655,300	10,216,605	0.93
Tencent Holdings Ltd	359,500	15,530,610	1.41
Trip.com Group Ltd ADRs	316,675	8,314,821	0.76
Yihai International Holding	2,598,000	8,962,341	0.82
		73,571,027	**6.70**
Corea, República de			
SK Hynix Inc	46,864	3,141,731	0.29
		3,141,731	**0.29**
Dinamarca			
Carlsberg Breweries AS	50,338	6,119,092	0.56
		6,119,092	**0.56**
España			
Amadeus IT Holding SA	54,611	2,903,121	0.26
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1,340,712	5,805,953	0.53
Inditex	62,288	1,344,798	0.12
		10,053,872	**0.91**
Estados Unidos			
ACI Worldwide Inc	32,838	813,215	0.07
Activision Blizzard Inc	23,278	1,733,632	0.16
Agilent Technologies Inc	7,586	861,820	0.08
Akamai Technologies Inc	39,058	3,412,088	0.31
Alphabet Inc A shares	5,639	11,754,602	1.07
Amazon.com Inc	46,840	4,758,599	0.43
Becton Dickinson & Co	23,712	5,591,583	0.51
Booking Holdings Inc	1,892	3,165,230	0.29
Carrier Global Corp	147,482	5,030,569	0.46
CME Group Inc	49,644	9,720,338	0.89
Estee Lauder Companies	8,168	1,989,712	0.18
Facebook Inc	22,577	3,482,272	0.32
Fidelity National Information Services Inc	42,721	3,745,980	0.34
Global Payments Inc	17,262	1,826,838	0.17

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Johnson & Johnson	37,302	6,333,616	0.58
Keysight Technologies	6,359	838,479	0.08
KLA Corp	11,679	3,564,528	0.32
Limoneira Co	122,874	1,656,028	0.15
Mastercard Inc	43,776	13,210,057	1.20
Mettler Toledo International	443	486,781	0.04
Microsoft Corp	42,636	10,474,155	0.95
Monolithic Power Systems Inc	5,429	1,994,312	0.18
Moody's Corp	51,439	13,381,669	1.22
MSCI Inc	31,462	12,403,333	1.13
Newmont Goldcorp Corp	76,419	4,361,684	0.40
Nike Inc	19,172	1,874,196	0.17
Nortonlifelock Inc	126,539	2,657,991	0.24
Otis Worldwide Corp	69,820	4,719,671	0.43
Palo Alto Networks Inc	19,365	9,149,313	0.83
Planet Fitness Inc Cl A	55,427	3,605,711	0.33
Qualys Inc	35,010	4,224,173	0.38
Rockwell Automation Inc	3,852	734,365	0.07
Schwab (Charles) Corp	26,597	1,607,345	0.15
Sherwin Williams Co	32,867	7,039,314	0.64
SS&C Technologies Holdings Inc	34,437	1,912,819	0.17
Stryker Corp	9,420	1,792,454	0.16
The Coca Cola Co	18,414	1,108,063	0.10
TJX Companies Inc	112,344	6,001,639	0.55
Unitedhealth Group Inc	9,623	4,727,784	0.43
Verint Systems Inc	32,745	1,326,463	0.12
Visa Inc	21,965	4,136,677	0.38
Waters Corporation	14,774	4,677,315	0.43
		187,886,413	**17.11**
Francia			
Air Liquide Finance SA	38,453	4,926,598	0.45
Arkema SA	26,887	2,283,244	0.21
Atos Origin	39,881	509,879	0.05
BNP Paribas SA	234,286	10,628,384	0.97
Bollore	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
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Cap Gemini SA	80,621	13,177,502	1.20
Compagnie de St Gobain	168,183	6,886,253	0.63
Crédit Agricole SA	842,163	7,352,925	0.67
Dassault Systemes SA	141,077	4,953,919	0.45
Edenred	47,501	2,136,120	0.19
Eiffage	22,754	1,954,114	0.18
Elis SA	48,892	620,928	0.06
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	12,834	7,465,538	0.68
Michelin	313,768	8,150,124	0.74
Remy Cointreau SA	35,248	5,875,842	0.54
Renault SA	293,792	6,989,312	0.64
Safran SA	13,660	1,286,909	0.12
Schneider Electric SA	85,976	9,706,690	0.88
Société Générale	291,282	6,084,881	0.55
Sodexo	8,385	562,298	0.05
Thales SA	64,720	7,575,476	0.69
Total SA	19,246	969,421	0.09
Veolia Environnement SA	32,285	751,918	0.07
Vinci SA	47,004	3,993,460	0.36
Vivendi SA	181,674	1,761,511	0.16
Worldline SA	36,238	1,282,100	0.12
		122,067,407	**11.13**
Hong Kong			
Ausnutria Dairy Corp Ltd	3,307,000	3,337,801	0.30
Sino Biopharmaceutical	4,810,500	2,914,355	0.27
		6,252,156	**0.57**
Irlanda			
Accenture Plc	22,989	6,105,406	0.56
Cimpress Plc	12,059	448,702	0.04
Medtronic Plc	4,100	351,978	0.03
Paddy Power Plc	18,531	1,787,871	0.16
		8,693,957	**0.79**
Islas Feroe			
Bakkafrost	47,547	2,900,110	0.26
		2,900,110	**0.26**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Israel			
Check Point Software Tech	117,846	13,727,378	1.25
Cyberark Software Ltd	26,843	3,285,504	0.30
		17,012,882	**1.55**
Italia			
Finecobank SpA	746,998	8,530,717	0.78
Prysmian SpA	794,298	20,818,551	1.90
Technoprobe Spa	1,480,399	9,963,085	0.91
		39,312,353	**3.59**
Japón			
Ariake Japan Co Ltd	54,100	2,125,458	0.19
Hikari Tsushin Inc	34,400	3,369,044	0.31
Hoya Corp	85,000	6,933,238	0.63
Keyence Corp	60,900	19,886,996	1.81
Nidec Corp	73,000	4,307,131	0.39
Nippon Ceramic Co Ltd	336,600	4,844,134	0.44
Yamaha Corp	238,200	9,391,845	0.86
		50,857,846	**4.63**
Luxemburgo			
L'Occitane International SA	4,439,500	13,258,550	1.21
Millicom International Cellular SA	182,999	2,493,932	0.23
		15,752,482	**1.44**
Países Bajos			
ASML Holding NV	26,529	12,093,245	1.10
Heineken NV	68,141	5,928,267	0.54
Koninklijke Ahold Delhaize NV	94,783	2,356,305	0.21
Randstad NV	83,096	3,839,035	0.35
Stellantis NV	945,897	11,144,558	1.02
Universal Music Group	181,674	3,476,150	0.32
		38,837,560	**3.54**
Reino Unido			
Acergy SA	205,617	1,567,492	0.14
Astrazeneca Plc	79,279	9,946,226	0.91
Beazley Plc	879,030	5,095,428	0.46
BP Plc	229,124	1,033,509	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
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**
Tresoría 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)

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	38,510	569,948	0.05
Euro Stoxx 50 Index Call 3900 15/12/2023	27,410	3,848,364	0.35
Euro Stoxx 50 Index Call 4400 15/12/2023	30,270	1,304,637	0.12
Total		**5,722,949**	**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
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**

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			
Commerzbank AG 1.125% 22/06/2026	700,000	637,084	0.52
Demire Deutsche Mitt 1.875% 15/10/2024	500,000	415,268	0.34
Deutsche Bank AG FRN 03/09/2026	300,000	279,399	0.23
Deutsche Bank AG FRN 17/02/2027	700,000	620,256	0.51
Deutsche Bank AG FRN 24/06/2026	600,000	674,305	0.55
Hamburg Commercial Bank AG FRN 22/09/2026	400,000	360,700	0.30
SGL Carbon SE 4.625% 30/09/2024	400,000	381,506	0.31
ZF Finance GmbH 3% 21/09/2025	600,000	528,372	0.43
		3,896,890	**3.19**
Argentina			
Mercadolibre Inc 2.375% 14/01/2026	800,000	659,222	0.54
		659,222	**0.54**
Australia			
National Australia Bank FRN Perp.	1,063,000	1,063,553	0.87
Westfield America Manage 2.125% 30/03/2025	900,000	954,520	0.78
		2,018,073	**1.65**
Austria			
OMV AG FRN Perp.	500,000	476,965	0.39
		476,965	**0.39**
Bélgica			
Belfius Bank SA FRN 15/03/2028	600,000	591,222	0.49
		591,222	**0.49**
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Brasil			
BRF Brasil Food SA 4.75% 22/05/2024	750,000	706,017	0.58
Fibria Overseas Finance 5.5% 17/01/2027	700,000	664,366	0.55
Light Servicos Energia 4.375% 18/06/2026	613,000	515,848	0.42
		1,886,231	**1.55**
Canadá			
Bank of Montreal 3.7% 07/06/2025	438,000	416,165	0.34
Element Fleet Management Corp 3.85% 15/06/2025	335,000	315,376	0.26
National Bank of Canada FRN 15/11/2024	250,000	228,467	0.19
Toronto Dominion Bank 2.875% 05/04/2027	600,000	664,501	0.55
		1,624,509	**1.34**
China			
CMB International Leasin 1.875% 12/08/2025	550,000	490,378	0.40
Contempry Ruidng Develop 1.875% 17/09/2025	292,000	258,400	0.21
GLP China Holdings Ltd 2.95% Perp.	600,000	517,006	0.43
		1,265,784	**1.04**
Colombia			
Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	600,000	573,307	0.47
		573,307	**0.47**
Corea, República de			
Mirae Asset Daewoo Co 2.625% 30/07/2025	563,000	511,156	0.42
		511,156	**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
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Total System Services Inc 4% 01/06/2023	200,000	190,570	0.16
Triton Container 1.15% 07/06/2024	700,000	626,401	0.52
		14,077,290	**11.60**
Finlandia			
Balder Finland OYJ 1% 18/01/2027	1,032,000	752,978	0.62
		752,978	**0.62**
Francia			
Afflelou SAS 4.25% Perp.	248,000	212,050	0.17
Altice France SA 2.125% 15/02/2025	477,000	413,669	0.34
Banijay Entertainment 3.5% 01/03/2025	450,000	402,957	0.33
BNP Paribas FRN 24/05/2031	500,000	506,730	0.42
BNP Paribas SA 3.5% 01/03/2023	200,000	190,893	0.16
Crédit Agricole SA FRN 12/01/2028	1,200,000	1,065,960	0.88
Electricité de France SA FRN Perp.	400,000	412,803	0.34
Elis SA 4.125% 24/05/2027	200,000	190,388	0.16
Picard Groupe SA 3.875% 01/07/2026	291,000	238,553	0.20
Rubis Terminal Infra SAS 5.625% 15/05/2025	450,000	436,521	0.36
Suez FRN Perp.	500,000	478,100	0.39
		4,548,624	**3.75**
Irlanda			
AerCap Ireland Capital Ltd 4.875% 16/01/2024	695,000	662,138	0.54
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	700,000	645,953	0.53
Bank of Ireland FRN 25/11/2025	896,000	846,953	0.70
Eircom Finance 1.75% 01/11/2024	489,000	455,195	0.37
		2,610,239	**2.14**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Isla de Man			
Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	537,000	527,991	0.43
		527,991	**0.43**
Islas Bermudas			
CBQ Finance Ltd 2% 15/09/2025	424,000	379,071	0.31
		379,071	**0.31**
Islas Caimán			
Banco do Brasil (Grand Cayman Branch) 3.25% 30/09/2026	399,000	346,477	0.28
Masraf al Rayan Sukuk Ltd 2.21% 02/09/2025	615,000	558,927	0.46
QNB Finance Ltd 3.5% 28/03/2024	991,000	943,690	0.78
		1,849,094	**1.52**
Islas Vírgenes Británicas			
Eastern Creation Investment II 1% 10/09/2023	200,000	186,132	0.15
		186,132	**0.15**
Italia			
Aeroporti di Roma SpA 5.441% 20/02/2023	900,000	1,057,187	0.87
Banco Bpm SpA FRN 19/01/2032	916,000	772,609	0.64
Dobank SpA 5% 04/08/2025	570,000	544,264	0.45
Enel SpA FRN Perp.	500,000	467,305	0.38
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 26/05/2025	600,000	585,864	0.48
Kedrion SpA 3.375% 15/05/2026	217,000	192,169	0.16
Rekeep SpA 7.25% 01/02/2026	640,000	554,831	0.46
Telecom Italia SpA 5.875% 19/05/2023	500,000	586,875	0.48
Unicredit SpA 0.325% 19/01/2026	700,000	624,750	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 EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Italia (continuación)			
Unicredit SpA FRN 18/01/2028	788,000	689,973	0.57
Unicredit SpA FRN Perp.	600,000	570,606	0.47
		6,646,433	**5.47**
Japón			
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc FRN 18/10/2022	500,000	478,306	0.39
		478,306	**0.39**
Jersey			
Cpuk Finance Ltd 7.239% 28/02/2042	650,000	794,044	0.65
		794,044	**0.65**
Kazajstán			
Tengizchevroil Finance Co 2.625% 15/08/2025	344,000	281,014	0.23
		281,014	**0.23**
Luxemburgo			
Contourglobal Power Holding 2.75% 01/01/2026	468,000	385,458	0.32
Contourglobal Power Holding 4.125% 01/08/2025	300,000	274,350	0.23
Logicor Financing Sarl 0.625% 17/11/2025	536,000	479,259	0.39
Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	736,000	699,207	0.57
PLT VII Finance Sarl 4.625% 05/01/2026	600,000	528,192	0.43
		2,366,466	**1.94**
Nigeria			
Seplat Energy Plc 7.75% 01/04/2026	401,000	346,576	0.28
		346,576	**0.28**
Noruega			
Adevinta ASA B 2.625% 15/11/2025	700,000	628,250	0.52
DNB Bank ASA FRN 10/06/2026	600,000	677,302	0.56
		1,305,552	**1.08**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos			
Citycon Treasury BV 1.25% 08/09/2026	700,000	562,499	0.46
Citycon Treasury BV 2.5% 01/10/2024	580,000	553,042	0.45
Fiat Chrysler Automobile 3.75% 29/03/2024	1,000,000	1,014,613	0.83
IPD 3 BV 5.5% 01/12/2025	350,000	313,896	0.26
OCI NV 3.625% 15/10/2025	450,000	441,630	0.36
Prosus NV 3.257% Perp.	520,000	436,244	0.36
Telefonica Europe BV FRN Perp.	500,000	478,140	0.39
Veon Holdings BV 4% 09/04/2025	700,000	485,437	0.40
Volkswagen Financial Services NV 3.25% 13/04/2027	500,000	551,663	0.45
		4,837,164	**3.96**
Portugal			
Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	500,000	418,634	0.34
		418,634	**0.34**
Reino Unido			
Admiral Group PLC 5.5% 25/07/2024	575,000	673,067	0.55
Anglian Water Osprey FIN 5% 30/04/2023	900,000	1,057,417	0.87
Aviva Plc FRN Perp.	400,000	465,409	0.38
B&M European Value Retail SA 3.625% 15/07/2025	446,000	440,927	0.36
Babcock International Group Plc 1.875% 05/10/2026	650,000	680,632	0.56
Barclays Bank Plc FRN 28/01/2028	1,445,000	1,266,701	1.05
Barclays Bank Plc FRN 31/01/2027	531,000	517,444	0.43
Bellis Acquisition Co 3.25% 16/02/2026	496,000	449,420	0.37
Bupa Finance Plc 5% 08/12/2026	560,000	646,974	0.53
Close Brothers Group Plc FRN 11/09/2031	686,000	693,569	0.57
Co Operative Group Ltd 5.125% 17/05/2024	562,000	610,124	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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
Drax Finco Plc 2.625% 01/11/2025	650,000	595,562	0.49
Go Ahead Group Plc 2.5% 06/07/2024	600,000	672,144	0.55
Gsk Consumer Healthcare 3.125% 24/03/2025	250,000	233,384	0.19
Hammerson Plc 6% 23/02/2026	550,000	595,368	0.49
Heathrow Funding Ltd 7.125% 14/02/2024	700,000	847,505	0.70
IHS Holdings Ltd 5.625% 29/11/2026	506,000	398,251	0.33
Ineos Quattro Finance 2 2.5% 15/01/2026	490,000	413,715	0.34
Intercontinental Hotels Group 2.125% 24/08/2026	900,000	950,244	0.78
Intercontinental Hotels Group 3.75% 14/08/2025	400,000	459,132	0.38
Investec Bank Plc FRN 24/07/2028	569,000	651,852	0.54
Just Group Plc 9% 26/10/2026	725,000	929,770	0.76
Marks & Spencer PLC 3.75% 19/05/2026	500,000	511,316	0.42
Marstons Issuer FRN 15/10/2027	829,498	880,946	0.72
Mitchells & Butlers Finance 5.965% 15/12/2025	313,915	368,430	0.30
Mitchells & Butlers Finance 6.013% 15/12/2030	274,396	325,240	0.27
Nationwide Building Society FRN 08/03/2024	715,000	682,516	0.56
Natwest Group Plc FRN 28/11/2031	500,000	498,047	0.41
Ocado Group Plc 3.875% 08/10/2026	464,000	435,760	0.36
Pension Insurance 6.5% 03/07/2024	550,000	659,693	0.54
Pension Insurance 8% 23/11/2026	220,000	280,315	0.23
Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30/09/2025	350,000	354,740	0.29
Rothesay Life 8% 30/10/2025	200,000	248,835	0.20
Rothesay Life FRN 17/09/2029	928,000	1,083,102	0.89
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
Royal Bank of Scotland Plc FRN 14/08/2030	358,000	390,616	0.32
Scottish Widows Plc 5.5% 16/06/2023	750,000	879,543	0.72
Sherwood Financing Plc 4.5% 15/11/2026	841,000	707,155	0.58
Society of Lloyd 4.75% 30/10/2024	600,000	693,472	0.57
Student Finance Plc 2.6663% 30/09/2029	1,100,000	1,246,103	1.03
Synthomer Plc 3.875% 01/07/2025	452,000	411,154	0.34
Talktalk Telecom Group 3.875% 20/02/2025	429,000	406,210	0.33
Tesco Corp 3.5% 25/07/2025	900,000	1,020,961	0.84
Thames Water Kemble Finance 5.875% 15/07/2022	450,000	523,090	0.43
The Bidvest Group (UK) Plc 3.625% 23/09/2026	546,000	459,592	0.38
Virgin Money Uk Plc FRN 14/12/2028	750,000	896,338	0.74
Virgin Money UK Plc FRN 27/05/2024	502,000	492,603	0.41
Vodafone Group Plc FRN 03/01/2079	600,000	574,739	0.47
Whitbread Group Plc 3.375% 16/10/2025	800,000	898,943	0.74
		30,178,070	**24.81**
Suecia			
Intrum AB 4.875% 15/08/2025	669,000	608,204	0.50
		608,204	**0.50**
Ucrania			
MHP SA 7.75% 10/05/2024	600,000	295,503	0.24
		295,503	**0.24**
BONOS TOTALES		**92,854,798**	**76.29**

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			
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2023	5,989,098	6,217,463	5.12
		6,217,463	**5.12**
Egipto			
Egypt (Republic of) 4.75% 11/04/2025	400,000	335,276	0.28
		335,276	**0.28**
Estados Unidos			
United States Treasury Notes 0.125% Perp.	4,195,172	4,081,044	3.37
		4,081,044	**3.37**
Reino Unido			
UK Government Bond 0.125% 22/03/2024	3,033,206	3,729,731	3.08
		3,729,731	**3.08**
República Dominicana			
Dominican Republic 5.5% 27/01/2025	700,000	666,850	0.55
		666,850	**0.55**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		**15,030,364**	**12.40**
RENTA VARIABLE			
Australia			
Commonwealth Bank Australia FRN 15/06/2026	850,000	799,246	0.66
		799,246	**0.66**
España			
Almirall SA 2.125% 30/09/2026	190,000	169,346	0.14
		169,346	**0.14**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos			
PerkinElmer Inc 0.85% 15/09/2024	770,000	682,977	0.56
VMware Inc 1% 15/08/2024	273,000	244,765	0.20
		927,742	**0.76**
RENTA VARIABLE TOTAL		**1,896,334**	**1.56**
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		**109,781,496**	**90.25**
II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Luxemburgo			
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds M Capitalisation USD	57,082	6,131,088	5.05
		6,131,088	**5.05**
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		**6,131,088**	**5.05**
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		**6,131,088**	**5.05**
Total Cartera de inversión		**115,912,584**	**95.30**
Tesoría y equivalentes de tesorería		1,087,706	0.89
Otros Activos Netos		4,623,627	3.81
TOTAL PATRIMONIO NETO		**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 Europe SA	USD	4,120,000	EUR	3,834,668	05/07/2022	106,221
BofA Securities Europe SA	USD	2,000,000	EUR	1,910,624	02/08/2022	(1,101)
BofA Securities Europe SA	EUR	3,154,054	USD	3,385,000	05/07/2022	(83,787)
BofA Securities Europe SA	EUR	292,438	GBP	250,000	05/07/2022	2,040
BofA Securities Europe SA	EUR	39,852,145	USD	41,600,000	02/08/2022	134,053
BofA Securities Europe SA	EUR	42,325,483	GBP	36,400,000	02/08/2022	101,000
BofA Securities Europe SA	GBP	170,000	EUR	199,108	05/07/2022	(1,637)
BofA Securities Europe SA	GBP	1,250,000	EUR	1,450,523	02/08/2022	(507)
Goldman Sachs Bank Europe SE	GBP	260,000	EUR	302,378	05/07/2022	(364)
Société Générale	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)

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
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**

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
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Alemania			
Allianz SE FRN Perp.	8,600,000	6,485,563	0.56
Cheplapharm Arzneimittel 4.375% 15/01/2028	875,000	781,560	0.07
Deutsche Bahn Finance GmbH 0.875% 11/07/2031	8,405,000	7,633,097	0.66
MüchenerRückGes FRN 26/05/2041	9,500,000	7,639,521	0.66
		22,539,741	**1.95**
Argentina			
Mercadolibre Inc 3.125% 14/01/2031	1,986,000	1,455,539	0.13
		1,455,539	**0.13**
Australia			
Scentre Management Ltd 3.875% 16/07/2026	3,710,000	4,535,347	0.39
Vicinity Centres 3.375% 07/04/2026	6,629,000	7,892,637	0.68
		12,427,984	**1.07**
Austria			
OMV AG FRN Perp.	8,000,000	7,234,764	0.62
		7,234,764	**0.62**
Bahréin			
Oil & Gas Holding 8.375% 07/11/2028	1,100,000	1,164,295	0.10
		1,164,295	**0.10**
Brasil			
BRF Brasil Food SA 4.875% 24/01/2030	1,800,000	1,434,906	0.12
BRF Brasil Food SA 5.75% 21/09/2050	793,000	531,635	0.05
Globo Communicacoes Part 5.5% 14/01/2032	735,000	575,424	0.05

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Brasil (continuación)			
Light Servicos Energia 4.375% 18/06/2026	1,827,000	1,607,322	0.14
Natura Cosmeticos SA 4.125% 03/05/2028	540,000	447,844	0.04
		4,597,131	**0.40**
Canadá			
Automation Tooling Syste 4.125% 15/12/2028	2,720,000	2,275,185	0.20
CCL Industries Inc 3.25% 01/10/2026	5,522,000	5,268,448	0.46
Element Fleet Management Corp 1.6% 06/04/2024	1,237,000	1,179,682	0.10
Garda World Security 6% 01/06/2029	830,000	639,316	0.06
Garda World Security 9.5% 01/11/2027	3,452,000	3,161,850	0.27
Intelligent Packaging 6% 15/09/2028	2,236,000	1,856,551	0.16
Kronos Acquisition Holdings Inc 7% 31/12/2027	529,000	392,170	0.03
		14,773,202	**1.28**
Chile			
Agrosuper Sa 4.6% 20/01/2032	945,000	817,075	0.07
Celulosa Arauco y Constitucion 4.25% 30/04/2029	2,152,000	1,938,866	0.17
Empresa Nacional Del Pet 4.375% 30/10/2024	1,450,000	1,448,448	0.13
Inversiones Latam Power 5.125% 15/06/2033	1,322,288	763,066	0.07
Sociedad De Transmision 4% 27/01/2032	1,573,000	1,226,484	0.11
		6,193,939	**0.55**
China			
Tencent Holdings Ltd 2.88% 22/04/2031	215,000	185,659	0.02
		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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Colombia			
Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031	600,000	454,710	0.04
Ecopetrol SA 7.375% 18/09/2043	600,000	490,554	0.04
		945,264	**0.08**
Dinamarca			
Orsted A/S FRN 18/02/3021	1,750,000	1,451,093	0.13
		1,451,093	**0.13**
Emiratos Árabes Unidos			
First Abu Dhabi Bank Pjsc 1.625% 07/04/2027	1,590,000	1,568,780	0.14
Sweihan Pv Power Co Pjsc 3.625% 31/01/2049	2,003,000	1,666,857	0.14
		3,235,637	**0.28**
España			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 22/02/2029	7,500,000	7,670,022	0.66
Bankinter SA FRN Perp.	7,800,000	7,814,091	0.67
		15,484,113	**1.33**
Estados Unidos			
AES Corp 1.375% 15/01/2026	3,500,000	3,094,331	0.27
Aethon United 8.25% 15/02/2026	2,959,000	2,882,436	0.25
Alliant Holdings Intermediate LLC 6.75% 15/10/2027	3,400,000	3,026,068	0.26
Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	2,204,000	2,021,688	0.17
American Tower Corp 1.25% 21/05/2033	8,031,000	6,214,641	0.54
AmWINS Group 4.875% 30/06/2029	2,830,000	2,321,232	0.20
Anheuser Busch InBev Worlwide 5.55% 23/01/2049	4,825,000	4,966,639	0.43
Ardagh Metal Packaging 4% 01/09/2029	1,850,000	1,483,644	0.13
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

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Athene Global Funding 2.75% 25/06/2024	1,398,000	1,352,351	0.12
Aviation Capital Group 1.95% 30/01/2026	2,735,000	2,384,788	0.21
Aviation Capital Group 5.5% 15/12/2024	724,000	720,726	0.06
Bank of America Corp FRN 04/02/2033	3,528,000	3,017,389	0.26
BCPE Ulysses Merger Sub LLC 6.25% 15/01/2029	2,844,000	1,835,345	0.16
Block Financial 2.5% 15/07/2028	1,429,000	1,249,186	0.11
Block Financial 3.875% 15/08/2030	4,500,000	4,061,908	0.35
Blue Racer 6.625% 15/07/2026	2,076,000	1,872,560	0.16
Brighthouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047	4,645,000	3,726,333	0.32
BWAY Holding Co 7.25% 15/04/2025	2,250,000	1,967,569	0.17
Bway Holding Co 8.5% 15/04/2024	5,270,000	5,207,024	0.45
Catalent Pharma Solution 3.5% 01/04/2030	2,818,000	2,302,839	0.20
Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	2,811,000	2,639,616	0.23
CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/05/2032	2,238,000	1,814,761	0.16
CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/02/2032	4,633,000	3,833,808	0.33
Cdi Escrow Issuer Inc 5.75% 01/04/2030	2,953,000	2,723,847	0.24
CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	2,570,000	2,285,526	0.20
Central Parent/Merger Su 7.25% 15/06/2029	1,407,000	1,361,195	0.12
Change Health 5.75% 01/03/2025	3,868,000	3,789,054	0.33
Charles Schwab Corp 2.9% 03/03/2032	1,914,000	1,692,101	0.15
Clarivate Science Holdings Corporation 4.875% 01/07/2029	4,950,000	4,078,874	0.35
Clydesdale Acquisition 8.75% 15/04/2030	938,000	807,946	0.07
CP Atlas Buyer Inc 7% 01/12/2028	2,867,000	2,074,533	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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Crestwood Mid Partner Lp 5.625% 01/05/2027	2,487,000	2,217,571	0.19
Crocs Inc 4.125% 15/08/2031	1,062,000	753,210	0.07
Crown Americas Llc 5.25% 01/04/2030	1,606,000	1,508,162	0.13
Dave & Buster's Inc 7.625% 01/11/2025	2,765,000	2,733,686	0.24
Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	840,000	784,409	0.07
Delek Logistics Partners 7.125% 01/06/2028	2,580,000	2,326,708	0.20
Dominion Energy Inc 4.05% 15/09/2042	3,835,000	3,296,922	0.28
Dun & Bradstreet Corp 5% 15/12/2029	2,969,000	2,568,393	0.22
Extra Space Storage LP 3.9% 01/04/2029	5,804,000	5,450,860	0.47
First American Financial 4.6% 15/11/2024	6,170,000	6,159,844	0.53
First Horizon Bank 5.75% 01/05/2030	2,250,000	2,317,047	0.20
First Horizon Corp 4% 26/05/2025	2,000,000	1,970,566	0.17
FNB Corp 2.2% 24/02/2023	2,420,000	2,393,639	0.21
Ford Motor Credit Co LLC 4% 13/11/2030	1,710,000	1,388,982	0.12
General Motors Co 6.75% 01/04/2046	2,820,000	2,847,171	0.25
Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	2,440,000	2,113,284	0.18
Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	5,049,000	4,803,063	0.41
Greystar Real Estate 5.75% 01/12/2025	2,110,000	2,000,860	0.17
H.B. Fuller Co 4.25% 15/10/2028	4,600,000	3,848,912	0.33
Healthequity Inc 4.5% 01/10/2029	4,068,000	3,564,585	0.31
Helios Soft Corp 4.625% 01/05/2028	6,597,000	5,299,646	0.46
Hillenbrand Inc 3.75% 01/03/2031	1,730,000	1,400,409	0.12
Holly Energy Partners-Holly Energy Finance 6.375% 15/04/2027	1,125,000	1,062,585	0.09

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Hub International Ltd 7% 01/05/2026	2,606,000	2,463,452	0.21
Illuminate Buyer 9% 01/07/2028	5,909,000	4,675,821	0.40
Invitation Homes Inc 4.15% 15/04/2032	1,412,000	1,287,016	0.11
Iqvia Inc 5% 15/10/2026	4,165,000	3,977,575	0.34
JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	5,000,000	4,689,510	0.41
Kennametal Inc 2.8% 01/03/2031	706,000	573,593	0.05
Keycorp FRN 23/05/2025	1,176,000	1,169,025	0.10
Kinetik Holdings Lp 5.875% 15/06/2030	615,000	586,944	0.05
Kraft Heinz Foods Company 4.375% 01/06/2046	1,592,000	1,336,917	0.12
Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	4,039,000	3,519,282	0.30
Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	2,999,000	2,704,753	0.23
Level 3 Financing Inc 5.25% 15/03/2026	2,148,000	2,028,807	0.18
LSF11 A5 HoldCo LLC 6.625% 15/10/2029	3,906,000	3,296,234	0.28
Magallanes Inc 5.391% 15/03/2062	3,719,000	3,130,863	0.27
Marathon Oil Corp 6.6% 01/10/2037	1,765,000	1,876,391	0.16
Marathon Petroleum Corp 5% 15/09/2054	2,790,000	2,530,763	0.22
Matthews International C 5.25% 01/12/2025	2,912,000	2,693,789	0.23
McGraw Hill Global 8% 01/08/2029	1,517,000	1,231,311	0.11
Micron Technology Inc 2.703% 15/04/2032	2,556,000	2,046,884	0.18
Minerals Technologies Inc 5% 01/07/2028	2,928,000	2,552,616	0.22
Minerva Merger Sub Inc 6.5% 15/02/2030	5,014,000	4,176,436	0.36
Mozart Debt Merger Sub 5.25% 01/10/2029	3,730,000	3,097,094	0.27
National Fuel Gas Co 2.95% 01/03/2031	524,000	426,904	0.04
Nesco Holdings Ii 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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Nstar Electric Co 4.55% 01/06/2052	2,610,000	2,563,750	0.22
Nucor Corp 4.3% 23/05/2027	1,847,000	1,839,606	0.16
Occidental Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	1,930,000	1,982,921	0.17
Office Properties Income Trust 4.25% 15/05/2024	5,399,000	5,248,659	0.45
Olympus Water US Holding Corporation 6.25% 01/10/2029	3,251,000	2,267,898	0.20
Park Intermed Holdings 5.875% 01/10/2028	2,600,000	2,376,920	0.21
Penske Truck Leasing 1.2% 15/11/2025	2,349,000	2,102,150	0.18
People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	2,495,000	2,498,143	0.22
Photo Holdings Merger SU 8.5% 01/10/2026	2,278,000	1,723,330	0.15
Post Holdings Inc 5.5% 15/12/2029	3,734,000	3,345,552	0.29
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15/07/2027	2,817,000	2,019,760	0.17
Ryder System Inc 3.35% 01/09/2025	1,179,000	1,145,433	0.10
Shift4 Payments LLC 4.625% 01/11/2026	3,209,000	2,845,533	0.25
Solaris Midstream Holding 7.625% 01/04/2026	3,009,000	2,851,644	0.25
Srs Distribution Inc 6% 01/12/2029	3,704,000	2,913,529	0.25
Summit Materials LLC 8.5% 15/10/2026	3,576,000	3,217,828	0.28
SVB Financial Group 2.1% 15/05/2028	2,603,000	2,231,505	0.19
Tenet Healthcare Corp 6.125% 15/06/2030	557,000	526,644	0.05
Union Pacific Corp 4.1% 15/09/2067	2,100,000	1,801,570	0.16
Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	2,045,000	1,788,103	0.15
Valeant Pharmaceuticals 9% 15/12/2025	766,000	557,441	0.05
Varex Imaging Corp 7.875% 15/10/2027	2,111,000	2,010,210	0.17
Verizon Communications 3.7% 22/03/2061	3,593,000	2,855,012	0.25

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	5,129,000	5,002,109	0.43
Walgreens Boots Alliance 4.8% 18/11/2044	1,677,000	1,478,430	0.13
Waste Connections Inc 3.2% 01/06/2032	1,103,000	987,490	0.09
Watco Companies 6.5% 15/06/2027	3,346,000	3,067,606	0.26
Webster Financial Corp 4.1% 25/03/2029	4,287,000	4,079,722	0.35
Welbilt Inc 9.5% 15/02/2024	1,066,000	1,064,822	0.09
Wesco Distribution Inc 7.25% 15/06/2028	1,900,000	1,883,698	0.16
WP Carey Inc 2.4% 01/02/2031	2,187,000	1,793,065	0.15
WP Carey Inc 3.85% 15/07/2029	3,983,000	3,721,946	0.32
WR Grace & Co 5.625% 15/08/2029	4,771,000	3,524,576	0.30
Yum Brands Inc 5.375% 01/04/2032	1,274,000	1,172,921	0.10
Zi Tech Llc 3.875% 01/02/2029	3,525,000	2,977,920	0.26
		293,763,772	**25.39**
Francia			
BPCE SA 0.625% 28/04/2025	8,500,000	8,491,416	0.73
RCI Banque SA 1.375% 08/03/2024	2,000,000	2,044,335	0.18
Rubis Terminal Infra SAS 5.625% 15/05/2025	878,000	890,410	0.08
Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	7,300,000	5,685,397	0.49
		17,111,558	**1.48**
India			
Bharti Airtel Ltd 3.25% 03/06/2031	1,085,000	918,290	0.08
		918,290	**0.08**
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Isla de Man			
Gold Fields Orogen Hold 6.125% 15/05/2029	3,000,000	3,033,570	0.26
		3,033,570	**0.26**
Islas Bermudas			
Invest Energy Res Ltd 6.25% 26/04/2029	432,000	369,576	0.03
Ooredoo International Finance Company 2.625% 08/04/2031	336,000	292,092	0.03
		661,668	**0.06**
Islas Caimán			
DP World Crescent Ltd 3.875% 18/07/2029	650,000	603,317	0.05
DP World Salaam FRN Perp.	1,186,000	1,193,199	0.10
MAF Global Securities 4.75% 07/05/2024	650,000	652,580	0.06
		2,449,096	**0.21**
Italia			
Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031	6,518,000	5,362,231	0.46
ENI SpA FRN Perp.	7,854,000	6,497,582	0.56
Rekeep SpA 7.25% 01/02/2026	1,905,000	1,726,548	0.15
Sofima Holding SpA 3.75% 15/01/2028	4,000,000	3,367,097	0.29
Unicredit SpA FRN 23/09/2029	5,600,000	5,412,427	0.47
		22,365,885	**1.93**
Katar			
Qatar Energy 3.125% 12/07/2041	1,800,000	1,418,976	0.12
		1,418,976	**0.12**
Kazajstán			
Kazmunaygas National Co 6.375% 24/10/2048	2,400,000	2,008,872	0.17
		2,008,872	**0.17**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Luxemburgo			
B2w Digital Lux SARL 4.375% 20/12/2030	1,500,000	1,141,500	0.10
Contourglobal Power Holding 3.125% 01/01/2028	4,286,000	3,501,099	0.30
Ion Trading Technologies 5.75% 15/05/2028	2,850,000	2,282,978	0.20
MHP SA 6.95% 03/04/2026	1,875,000	992,081	0.09
Natura & Co Lux Hld Sarl 6% 19/04/2029	623,000	549,218	0.05
		8,466,876	**0.74**
Malasia			
Axiata SPV2 Berhad-Anleihe 2.163% 19/08/2030	1,100,000	937,387	0.08
		937,387	**0.08**
México			
CIBanco SA Institucion de Banca Multiple 4.375% 22/07/2031	1,043,000	750,658	0.06
Fresnillo Plc 4.25% 02/10/2050	838,000	619,659	0.05
Industrias Penoles Sab D 4.75% 06/08/2050	400,000	317,996	0.03
Industrias Penoles Sab D 5.65% 12/09/2049	2,123,000	1,899,809	0.16
		3,588,122	**0.30**
Nigeria			
Seplat Energy Plc 7.75% 01/04/2026	729,000	658,695	0.06
United Bank for Africa 6.75% Perp.	1,558,000	1,378,144	0.12
		2,036,839	**0.18**
Noruega			
DNO ASA 7.875% 09/09/2026	909,000	858,451	0.07
		858,451	**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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos			
Boi Finance Bv 7.5% 16/02/2027	584,000	509,083	0.04
Braskem Netherlands BV 4.5% 31/01/2030	2,146,000	1,833,521	0.16
Darling Global Finance 3.625% 15/05/2026	632,000	614,599	0.05
Ihs Netherlands Holdco 8% 18/09/2027	1,980,000	1,733,490	0.15
IPD 3 BV 5.5% 01/12/2025	1,441,000	1,351,092	0.12
Prosus NV 2.031% 03/08/2032	860,000	627,500	0.05
Prosus NV 3.061% Perp.	600,000	444,468	0.04
Prosus NV 4.193% Perp.	1,377,000	1,116,348	0.10
Rabobank Nederland 4.625% 23/05/2029	5,009,000	5,886,937	0.51
Shell International Finance BV 1.75% 10/09/2052	8,000,000	5,636,311	0.49
Sigma Finance NL 4.875% 27/03/2028	816,000	760,806	0.07
Sigma Holdco BV 5.75% 15/05/2026	1,539,000	850,956	0.07
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	2,300,000	1,309,247	0.11
		22,674,358	**1.96**
Panamá			
Banco General SA 4.125% 07/08/2027	4,010,000	3,806,773	0.33
		3,806,773	**0.33**
Perú			
InRetail Consumer 3.25% 22/03/2028	1,247,000	1,039,100	0.09
Minsur SA 4.5% 28/10/2031	450,000	380,200	0.03
		1,419,300	**0.12**
Polonia			
Canpack SA Eastern Land 2.375% 01/11/2027	1,331,000	1,111,344	0.10
		1,111,344	**0.10**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido			
Aviva Plc FRN Perp.	8,361,000	9,291,027	0.80
Barclays Bank Plc FRN 22/11/2030	6,600,000	7,542,960	0.65
BP Capital Markets Plc FRN Perp.	8,000,000	7,592,559	0.66
Bupa Finance Plc FRN Perp.	9,000,000	7,331,331	0.63
Close Brothers Group Plc FRN 11/09/2031	11,308,000	11,952,380	1.03
Direct Line Insurance Group FRN Perp.	4,200,000	3,931,357	0.34
Experian Finance Plc 3.25% 07/04/2032	2,895,000	3,351,538	0.29
Hammerson Plc 6% 23/02/2026	7,500,000	8,487,639	0.73
Heathrow Funding Ltd 2.625% 16/03/2028	9,601,000	10,401,361	0.90
Investec Bank Plc FRN 24/07/2028	4,900,000	5,868,624	0.51
Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	1,240,000	1,351,617	0.12
Just Group Plc FRN Perp.	7,152,000	6,192,069	0.53
Legal & General Group FRN 26/11/2049	4,800,000	5,042,105	0.44
Legal & General Group FRN Perp.	5,078,000	5,223,430	0.45
Lloyds Banking Group Plc FRN 03/12/2035	6,500,000	6,207,625	0.54
Marks & Spencer PLC 3.75% 19/05/2026	2,968,000	3,173,121	0.27
Marstons Issuer FRN 15/07/2035	1,125,000	1,093,366	0.09
Mitchells & Butlers Finance 2.006602% 15/12/2033	8,688,864	9,167,216	0.79
National Express Group P FRN Perp.	4,900,000	5,394,881	0.47
Nationwide Building Society FRN Perp.	5,114,000	5,567,952	0.48
NewRiver REIT Plc 3.5% 07/03/2028	6,900,000	7,169,676	0.62
NGG Finance Plc FRN 18/06/2073	5,700,000	6,564,998	0.57
Pension Insurance 4.625% 07/05/2031	3,714,000	3,984,817	0.34
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
Rothesay Life FRN Perp.	12,000,000	10,870,299	0.94
Royal Bank of Scotland Plc FRN 14/08/2030	5,159,000	5,884,859	0.51
Scottish Widows Plc 5.5% 16/06/2023	3,902,000	4,783,945	0.41
Talktalk Telecom Group 3.875% 20/02/2025	3,647,000	3,610,212	0.31
Tesco Property Finance 3 PLC 5.6611% 13/10/2041	6,045,336	7,657,968	0.66
The Berkeley Group Holdings Plc 2.5% 11/08/2031	5,000,000	4,490,368	0.39
The Bidvest Group (UK) Plc 3.625% 23/09/2026	2,725,000	2,398,000	0.21
TP Icap Plc 2.625% 18/11/2028	4,016,000	4,025,813	0.35
TP Icap Plc 5.25% 29/05/2026	4,665,000	5,543,546	0.48
Virgin Money Holdings FRN 24/04/2026	5,116,000	5,917,195	0.51
Vodafone Group Plc 3% 12/08/2056	8,000,000	6,940,145	0.60
Whitbread Group Plc 3% 31/05/2031	5,500,000	5,643,255	0.49
WPP Finance 2013 2.875% 14/09/2046	7,925,000	6,426,963	0.56
		221,927,193	**19.18**
Suecia			
Intrum Justitia AB 3.125% 15/07/2024	694,000	673,238	0.06
Verisure Midholding AB 5.25% 15/02/2029	3,195,000	2,554,795	0.22
		3,228,033	**0.28**
Turquía			
Anadolu Efes 3.375% Perp.	454,000	317,500	0.03
Aydem Yenilenebilir Enerji AS 7.75% 02/02/2027	1,039,000	753,535	0.07
Coca Cola Icecek As 4.5% Perp.	2,393,000	1,940,244	0.17
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Turquía (continuación)			
Koc Holding AS 6.5% 11/03/2025	1,792,000	1,675,395	0.14
Turk Sisecam 6.95% 14/03/2026	1,267,000	1,129,315	0.10
		5,815,989	**0.51**
Ucrania			
NPC Ukrenergo 6.875% 09/11/2026	1,276,000	328,302	0.03
		328,302	**0.03**
BONOS TOTALES		**713,016,980**	**61.64**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Argentina			
Cordoba (Province of) FRN 10/12/2025	305,367	233,755	0.02
		233,755	**0.02**
Azerbaiyán			
Qatar (State of) 6.95% 18/03/2030	2,100,000	1,999,368	0.17
		1,999,368	**0.17**
Bahréin			
Kingdom Of Bahrain 5.625% 18/05/2034	1,000,000	821,740	0.07
		821,740	**0.07**
Benin			
Benin (Republic of) 4.95% Perp.	1,025,000	702,607	0.06
		702,607	**0.06**
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
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Egipto			
Egypt (Republic of) 5.625% 16/04/2030	2,700,000	1,761,007	0.15
		1,761,007	**0.15**
Estados Unidos			
United States Treasury Notes 0.125% Perp.	18,968,067	19,004,850	1.64
United States Treasury Notes 0.25% Perp.	20,000,000	19,027,344	1.64
United States Treasury Notes 0.25% Perp.	3,710,016	3,737,628	0.32
United States Treasury Notes 0.625% Perp.	3,710,356	3,758,739	0.32
United States Treasury Notes 1.125% Perp.	30,300,000	26,105,343	2.25
United States Treasury Notes 1.25% Perp.	20,760,000	13,336,678	1.15
United States Treasury Notes 2% Perp.	22,150,000	17,322,857	1.50
United States Treasury Notes 2.5% Perp.	50,000,000	49,593,749	4.27
United States Treasury Notes 2.5% Perp.	13,840,000	11,828,334	1.02
United States Treasury Notes 3% Perp.	20,760,000	19,563,056	1.68
United States Treasury Notes 4.5% Perp.	20,760,000	24,503,288	2.11
		207,781,866	**17.90**
Francia			
France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	18,201,645	20,085,964	1.73
France (Republic of) 0.25% 25/11/2026	14,840,000	14,844,561	1.28
France (Republic of) 1.25% 25/05/2034	2,770,000	2,643,403	0.23
		37,573,928	**3.24**
Ghana			
Ghana (Republic of) 8.125% 26/03/2032	2,100,000	1,017,660	0.09
Ghana (Republic of) 8.625% 07/04/2034	770,000	374,158	0.03
		1,391,818	**0.12**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Guatemala			
Guatemala (Republic of) 3.7% 07/10/2033	1,091,000	843,594	0.07
		843,594	**0.07**
Honduras			
Honduras (Republic of) 6.25% 19/01/2027	3,200,000	2,517,568	0.22
Honduras (Republic of) 7.5% 15/03/2024	483,333	457,011	0.04
		2,974,579	**0.26**
Indonesia			
Indonesia (Republic of) 4.45% 15/04/2070	828,000	709,861	0.06
Indonesia (Republic of) 8.5% 12/10/2035	993,000	1,254,467	0.11
		1,964,328	**0.17**
Jamaica			
Jamaica (Republic of) 7.875% 28/07/2045	200,000	210,344	0.02
Jamaica (Republic of) 8% 15/03/2039	764,000	823,386	0.07
		1,033,730	**0.09**
Macedonia			
Macedonia (Republic of) 2.75% 18/01/2025	500,000	474,080	0.04
North Macedonia 1.625% 10/03/2028	1,279,000	1,007,073	0.09
		1,481,153	**0.13**
Marruecos			
Morocco (Kingdom of) 3% 15/12/2032	2,658,000	1,836,678	0.16
		1,836,678	**0.16**
Nigeria			
Nigeria (Republic of) 7.375% 28/09/2033	1,201,000	788,649	0.07
		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
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Paraguay			
Paraguay (Republic of) 6.1% 11/08/2044	2,300,000	2,005,669	0.17
		2,005,669	**0.17**
Reino Unido			
UK Government Bond 0.125% 22/03/2029	7,489,283	10,176,889	0.88
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2026	11,389,400	14,916,828	1.29
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			
Dominican Republic 4.875% 23/09/2032	2,452,000	1,894,121	0.16
		1,894,121	**0.16**
Rumanía			
Romania (Government of) 3.375% 28/01/2050	1,650,000	1,029,217	0.09
		1,029,217	**0.09**
Senegal			
Senegal Government International 5.375% 08/06/2037	2,860,000	1,880,193	0.16
		1,880,193	**0.16**
Ucrania			
Ukraine (Republic of) 4.375% 27/01/2030	855,000	223,411	0.02
Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2024	1,035,000	266,347	0.02
		489,758	**0.04**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		**348,054,639**	**30.01**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE			
Brasil			
B3 SA Brasil Bolsa Balcao 4.125% 20/09/2031	1,793,000	1,474,456	0.13
		1,474,456	**0.13**
Reino Unido			
OSB Group Plc FRN Perp.	2,800,000	3,103,940	0.27
		3,103,940	**0.27**
RENTA VARIABLE TOTAL		**4,578,396**	**0.40**
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		**1,065,650,015**	**92.05**
II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Luxemburgo			
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Capitalisation USD	65,915	6,373,980	0.55
		6,373,980	**0.55**
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**
Tesoría 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/(minusvalía) 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 Europe SA	USD	14,751,514	EUR	13,900,000	23/09/2022	136,113
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)

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
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**

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			
Allianz SE FRN Perp.	200,000	137,918	0.02
Daimler AG 0.75% 10/09/2030	358,000	300,025	0.05
Daimler AG 0.75% 11/03/2033	230,000	175,582	0.03
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	200,000	180,980	0.03
Deutsche Bank AG FRN 24/06/2026	100,000	112,384	0.02
ENBW FRN 29/06/2080	700,000	593,061	0.09
ENBW FRN 31/08/2081	400,000	269,204	0.04
Evonik Industries AG FRN 02/09/2081	100,000	79,013	0.01
Kreditanstalt für Wiederaufbau 0.75% 19/02/2026	2,000,000	1,348,072	0.21
Kreditanstalt für Wiederaufbau 4.7% 02/06/2037	2,000,000	1,568,206	0.24
Merck KgaA FRN 25/06/2079	200,000	170,982	0.03
Munich Re FRN 26/05/2042	400,000	289,052	0.04
Vonovia SE 0.01% 01/09/2023	300,000	293,727	0.04
Vonovia SE 0.01% 01/12/2025	400,000	356,208	0.05
Vonovia SE 0.01% 16/09/2024	400,000	376,976	0.06
Vonovia SE 0.375% 16/06/2027	300,000	253,176	0.04
Vonovia SE 0.625% 24/03/2031	300,000	217,791	0.03
		6,722,357	**1.03**
Australia			
Ausnet Services Holdings FRN Perp.	439,000	341,103	0.05
Gaif Bond Issuer P/L 3.4% 30/09/2026	536,000	494,595	0.08
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

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Australia (continuación)			
National Australia Bank 0.625% 30/08/2023	444,000	440,381	0.07
National Australia Bank FRN Perp.	100,000	100,052	0.02
Toyota Finance Australia 2.004% 21/10/2024	455,000	455,000	0.07
Transurban Finance Co 2.45% 16/03/2031	1,959,000	1,542,545	0.24
Vicinity Centres 3.375% 07/04/2026	100,000	113,886	0.02
Vicinity Centres Trust 1.125% 07/11/2029	300,000	235,980	0.04
Westfield America Manage 2.625% 30/03/2029	100,000	96,651	0.01
Westpac Banking Corp FRN Perp.	1,039,000	908,533	0.14
		5,731,726	**0.89**
Austria			
Erste Group Bank AG 0.875% 13/05/2027	400,000	364,324	0.06
Erste Group Bank AG FRN 08/09/2031	600,000	537,420	0.08
Erste Group Bank AG FRN 15/11/2032	500,000	411,655	0.06
OMV AG FRN Perp.	200,000	161,314	0.02
Uniqa Insurance Group AG 1.375% 09/07/2030	200,000	171,238	0.03
		1,645,951	**0.25**
Bélgica			
Belfius Bank SA 0.375% 08/06/2027	400,000	350,376	0.05
KBC Groep NV FRN 07/12/2031	400,000	333,592	0.05
KBC Groep NV FRN 16/06/2027	700,000	634,025	0.10
Solvay SA FRN Perp.	200,000	172,248	0.03
		1,490,241	**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)			
Canadá			
Bank of Montreal 2.65% 08/03/2027	2,212,000	1,964,320	0.30
Bank of Nova Scotia 0.7% 15/04/2024	1,150,000	1,044,701	0.16
Bank of Nova Scotia 3.45% 11/04/2025	1,000,000	944,533	0.14
Brookfield Finance Inc 4.25% 02/06/2026	765,000	727,355	0.11
Brookfield Finance Inc 4.35% 15/04/2030	800,000	732,549	0.11
Canadian Imperial Bank 1.875% 27/01/2026	100,000	108,965	0.02
Canadian Imperial Bank 3.3% 07/04/2025	2,464,000	2,316,547	0.35
Element Fleet Management Corp 1.6% 06/04/2024	232,000	211,631	0.03
Element Fleet Management Corp 3.85% 15/06/2025	1,419,000	1,335,878	0.20
National Bank of Canada FRN 15/11/2024	2,000,000	1,827,738	0.28
Toronto Dominion Bank 2.875% 05/04/2027	100,000	110,750	0.02
Toronto Dominion Bank 4.456% 08/06/2032	1,520,000	1,443,382	0.22
Videotron Ltd 3.625% 15/06/2029	352,000	274,434	0.04
		13,042,783	**1.98**
Costa de Marfil			
African Development Bank 0.75% 03/04/2023	4,000,000	3,768,106	0.58
		3,768,106	**0.58**
Dinamarca			
Novo Nordisk Finance 0.01% 04/06/2024	300,000	291,786	0.04
Orsted A/S 2.125% 17/05/2027	100,000	110,260	0.02
Orsted A/S 2.5% 16/05/2033	100,000	102,425	0.02
Orsted A/S FRN 18/02/3021	100,000	79,315	0.01
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**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Emiratos Árabes Unidos			
First Abu Dhabi Bank Pjsc 1.625% 07/04/2027	3,200,000	3,020,032	0.46
		3,020,032	**0.46**
España			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.625% 18/03/2023	1,000,000	1,000,770	0.15
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.75% 04/06/2025	600,000	573,912	0.09
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 15/07/2031	100,000	103,578	0.02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 16/01/2030	700,000	630,665	0.10
Banco de Sabadell SA FRN 16/06/2028	300,000	246,633	0.04
Banco Santander SA 0.01% 27/02/2025	800,000	768,376	0.12
Banco Santander SA 0.3% 04/10/2026	300,000	271,194	0.04
Banco Santander SA 1.75% 17/02/2027	100,000	103,149	0.02
Banco Santander SA 1.849% 25/03/2026	400,000	344,917	0.05
Banco Santander SA 3.306% 27/06/2029	600,000	522,746	0.08
Bankinter SA FRN 23/12/2032	500,000	408,355	0.06
Caixabank FRN 03/12/2026	100,000	104,837	0.02
Caixabank FRN 10/07/2026	800,000	750,944	0.11
Caixabank SA FRN 13/04/2026	200,000	190,840	0.03
Caixabank SA FRN Perp.	200,000	138,198	0.02
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.5% 28/11/2029	400,000	357,020	0.05
Mapfre SA 2.875% 13/04/2030	100,000	88,833	0.01
Merlin Properties Socimi 2.375% 13/07/2027	300,000	283,563	0.04
Santan Consumer Finance 1% 27/02/2024	300,000	295,125	0.05

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

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

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
España (continuación)			
Telefonica Emisiones SAU 5.52% 01/03/2049	905,000	809,826	0.12
Unicaja Banco SA 4.5% 30/06/2025	200,000	201,530	0.03
		8,195,011	**1.25**
Estados Unidos			
Abbvie Inc 1.25% 18/11/2031	371,000	310,801	0.05
Abbvie Inc 4.25% 21/11/2049	1,515,000	1,294,094	0.20
Agilent Technologies Inc 2.75% 15/09/2029	1,931,000	1,620,249	0.25
Alexandria Real Estate E 1.875% 01/02/2033	906,000	654,765	0.10
Alexandria Real Estate E 2% 18/05/2032	1,313,000	992,716	0.15
Amgen Inc 4.563% 15/06/2048	1,330,000	1,176,992	0.18
Amgen Inc 4.95% 01/10/2041	448,000	418,438	0.06
Anthem Inc 3.125% 15/05/2050	460,000	335,422	0.05
Anthem Inc 4.625% 15/05/2042	130,000	118,878	0.02
Apple Computer Inc 0.5% 15/11/2031	710,000	597,842	0.09
Athene Global Funding 1.75% 24/11/2027	100,000	100,932	0.02
Aviation Capital Group 5.5% 15/12/2024	467,000	444,678	0.07
Bank of America Corp FRN 04/02/2033	900,000	736,278	0.11
Bank of America Corp FRN 06/12/2025	1,200,000	1,070,190	0.16
Bank of America Corp FRN 22/10/2025	1,038,000	947,684	0.14
Bank of America Corp FRN 25/09/2025	2,271,000	2,013,953	0.31
Berry Global Inc 4.875% 15/07/2026	870,000	795,778	0.12
Block Financial 3.875% 15/08/2030	800,000	690,724	0.11
Boardwalk Pipelines LP 3.4% 15/02/2031	295,000	241,495	0.04

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
BorgWarner Inc 2.65% 01/07/2027	275,000	239,544	0.04
BorgWarner Inc 5% 01/10/2025	1,100,000	1,063,705	0.16
Boston Gas Company 3.001% 01/08/2029	1,565,000	1,332,978	0.20
Bristol-Myers Squibb Co 4.25% 26/10/2049	945,000	856,593	0.13
Bunge Ltd Finance Corp 1.63% 17/08/2025	900,000	793,027	0.12
Carlisle Cos Inc 2.75% 01/03/2030	820,000	661,372	0.10
Centene Corp 4.25% 15/12/2027	550,000	491,236	0.08
CenterPoint Energy Resources Corp 4% 01/04/2028	1,515,000	1,415,874	0.22
CenterPoint Energy Resources Corp 4.1% 01/09/2047	415,000	354,497	0.05
Centurylink Inc 4% 15/02/2027	563,000	457,509	0.07
Charles Schwab Corp 2.9% 03/03/2032	528,000	446,493	0.07
Cigna Corp 6.125% 15/11/2041	605,000	646,947	0.10
Citigroup Inc FRN 25/01/2033	559,000	455,660	0.07
Citigroup Inc FRN 28/01/2027	1,600,000	1,355,383	0.21
Citizens Financial Group 2.5% 06/02/2030	1,615,000	1,308,773	0.20
Comerica Inc 4% 01/02/2029	653,000	607,799	0.09
Conagra Brands Inc 7% 01/10/2028	145,000	150,223	0.02
Connecticut Light & Power 3.2% 15/03/2027	376,000	350,205	0.05
Corebridge Financial Inc 3.65% 05/04/2027	2,140,000	1,928,180	0.29
Corporate Office Prop Lp 2% 15/01/2029	698,000	539,823	0.08
Corporate Office Prop Lp 2.25% 15/03/2026	175,000	152,106	0.02
CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	2,050,000	1,891,751	0.29
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Dell Inc 5.45% 15/06/2023	242,000	233,917	0.04
Dell Inc 5.85% 15/07/2025	85,000	84,014	0.01
Dow Chemical Co 0.5% 15/03/2027	338,000	298,281	0.05
Duke Realty LP 4% 15/09/2028	396,000	368,302	0.06
Ecolab Inc 0.9% 15/12/2023	359,000	332,911	0.05
Eli Lilly & Co 0.5% 14/09/2033	364,000	282,238	0.04
Enterprise Products Operating 4.2% 31/01/2050	700,000	563,306	0.09
Exelon Corp 3.95% 15/06/2025	1,015,000	968,622	0.15
Exelon Corp 5.1% 15/06/2045	485,000	459,291	0.07
First American Financial 4.6% 15/11/2024	1,760,000	1,680,715	0.26
Fiserv Inc 4.4% 01/07/2049	610,000	505,863	0.08
FNB Corp 2.2% 24/02/2023	579,000	547,796	0.08
Gatx Corp 3.5% 01/06/2032	655,000	551,736	0.08
General Motors Co 6.75% 01/04/2046	800,000	772,594	0.12
General Motors Co 6.8% 01/10/2027	500,000	504,705	0.08
General Motors Financial Co 0.65% 07/09/2028	238,000	186,317	0.03
General Motors Financial Co 1% 24/02/2025	100,000	94,381	0.01
Global Payments Inc 1.5% 15/11/2024	472,000	424,649	0.06
Goldman Sachs Group Inc FRN 16/12/2025	100,000	107,322	0.02
Goldman Sachs Group Inc FRN 21/10/2027	1,731,000	1,475,405	0.23
Hasbro Inc 3.55% 19/11/2026	1,490,000	1,365,171	0.21
HCA Holdings Inc 4.625% 15/03/2052	1,500,000	1,156,999	0.18
Healthcare Realty Trust 2.4% 15/03/2030	172,000	136,745	0.02
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

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Hormel Foods Corp 3.05% 03/06/2051	1,000,000	744,239	0.11
Inter-American Development Bank 7% 15/06/2025	1,000,000	1,057,819	0.16
International Bank for Reconstruction and Development 0.625% 22/11/2027	200,000	188,881	0.03
International Finance Corp 0.5% 20/03/2023	2,500,000	2,352,033	0.36
JP Morgan Chase & Co FRN 14/06/2030	382,000	359,790	0.05
JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	3,750,000	3,364,228	0.51
Kennametal Inc 2.8% 01/03/2031	200,000	155,427	0.02
Kennametal Inc 4.625% 15/06/2028	110,000	103,649	0.02
Key Bank 3.4% 20/05/2026	1,000,000	919,423	0.14
Keycorp FRN 23/05/2025	262,000	249,123	0.04
Kinder Morgan Energy Partners Ltd 6.5% 01/09/2039	1,000,000	992,539	0.15
Kinder Morgan Energy Partners Ltd 6.95% 15/01/2038	249,000	257,818	0.04
Kinder Morgan Inc 5.55% 01/06/2045	330,000	299,203	0.05
Kraft Heinz Foods Company 4.875% 01/10/2049	1,150,000	979,150	0.15
Kroger Co 4.65% 15/01/2048	1,660,000	1,492,064	0.23
Lowes Companies 3% 15/10/2050	382,000	257,774	0.04
LyondellBasell Industries 4.625% 26/02/2055	123,000	100,092	0.02
Magallanes Inc 5.391% 15/03/2062	1,994,000	1,605,683	0.25
Marathon Oil Corp 4.4% 15/07/2027	123,000	115,144	0.02
Marathon Oil Corp 6.6% 01/10/2037	900,000	915,204	0.14
Marathon Petroleum Corp 5% 15/09/2054	1,124,000	975,238	0.15
Merck & Co Inc 2.9% 10/12/2061	1,045,000	718,152	0.11
Merck & Co Inc 4% 07/03/2049	665,000	590,539	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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Met Life Global Funding I 2.8% 21/03/2025	2,200,000	2,051,113	0.31
Micron Technology Inc 2.703% 15/04/2032	1,650,000	1,263,901	0.19
MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	600,000	565,908	0.09
Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	430,000	406,173	0.06
Morgan Stanley FRN 21/01/2033	855,000	702,163	0.11
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	1,397,000	1,233,624	0.19
Mosaic Co 4.05% 15/11/2027	1,952,000	1,832,623	0.28
MPLX LP 3.5% 01/12/2022	172,000	164,474	0.03
MPLX LP 4.875% 01/12/2024	633,000	610,838	0.09
National Fuel Gas Co 2.95% 01/03/2031	91,000	70,915	0.01
National Fuel Gas Co 5.2% 15/07/2025	1,000,000	970,160	0.15
Nextera Energy Capital Holdings 2.44% 15/01/2032	673,000	536,852	0.08
Nstar Electric Co 4.55% 01/06/2052	1,363,000	1,280,642	0.20
Nucor Corp 4.3% 23/05/2027	609,000	580,192	0.09
Penske Truck Leasing 1.2% 15/11/2025	1,914,000	1,638,398	0.25
Pepsico Inc 0.875% 18/07/2028	171,000	155,444	0.02
Pepsico Inc 2.875% 15/10/2049	865,000	663,348	0.10
PNC Financial Services Group 2.2% 01/11/2024	875,000	812,120	0.12
Realty Income Corp 1.125% 13/07/2027	100,000	101,875	0.02
Realty Income Corp 1.875% 14/01/2027	100,000	106,839	0.02
Reliance Steel & Aluminum 1.3% 15/08/2025	139,000	121,345	0.02
Royalty Pharma Plc 1.2% 02/09/2025	1,000,000	854,626	0.13
Ryder System Inc 3.35% 01/09/2025	559,000	519,475	0.08

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
S&P Global Inc 3.9% 01/03/2062	222,000	182,035	0.03
Steel Dynamics Inc 2.8% 15/12/2024	160,000	149,664	0.02
Steel Dynamics Inc 5% 15/12/2026	557,000	529,038	0.08
Suntrust Banks Inc 4% 01/05/2025	1,200,000	1,151,857	0.18
SVB Financial Group 3.125% 05/06/2030	1,855,000	1,532,165	0.23
Sysco Corp 5.95% 01/04/2030	239,000	244,570	0.04
Targa Resources Corp 5.2% 01/07/2027	969,000	933,017	0.14
Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	791,000	730,782	0.11
The Coca-Cola Co 0.4% 06/05/2030	353,000	293,560	0.04
Transcont Gas Pipe Line LLC 7.85% 01/02/2026	150,000	158,781	0.02
Triton Container 3.25% 15/03/2032	1,609,000	1,262,052	0.19
Truist Bank 2.25% 11/03/2030	700,000	562,635	0.09
UDR Inc 3.5% 01/07/2027	540,000	493,671	0.08
Union Pacific Corp 4.1% 15/09/2067	1,900,000	1,559,130	0.24
Unitedhealth Group Inc 4.95% 15/05/2062	840,000	822,238	0.13
Verisk Analytics Inc 4% 15/06/2025	685,000	651,237	0.10
Verisk Analytics Inc 5.5% 15/06/2045	230,000	222,165	0.03
Verizon Communications 1.5% 18/09/2030	250,000	191,843	0.03
Verizon Communications 1.875% 19/09/2030	100,000	99,828	0.02
Verizon Communications 3.7% 22/03/2061	1,226,000	931,833	0.14
Verizon Communications 5.012% 21/08/2054	540,000	529,258	0.08
Viacom Inc 4.2% 19/05/2032	500,000	423,549	0.06
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Walgreens Boots Alliance 4.8% 18/11/2044	333,000	280,807	0.04
WalMart Stores Inc 5.625% 27/03/2034	50,000	69,307	0.01
Waste Management Inc 4.15% 15/04/2032	903,000	849,923	0.13
Webster Financial Corp 4.1% 25/03/2029	1,025,000	933,034	0.14
WP Carey Inc 3.85% 15/07/2029	588,000	525,574	0.08
WP Carey Inc 4.6% 01/04/2024	600,000	577,487	0.09
WRKCO Inc 4.65% 15/03/2026	555,000	535,340	0.08
		100,546,193	**15.37**
Filipinas			
Asian Development Bank 0.75% 10/02/2026	3,600,000	2,429,036	0.37
		2,429,036	**0.37**
Finlandia			
Kojamo OYJ 2% Perp.	2,513,000	2,248,130	0.34
Nordea Bank AB 0.875% 26/06/2023	382,000	380,266	0.06
Nordea Bank ABP 0.5% 19/03/2031	403,000	317,830	0.05
Nordea Bank ABP FRN 09/12/2032	100,000	96,966	0.01
Op Corporate Bank Plc 0.375% 08/12/2028	311,000	254,096	0.04
Op Corporate Bank Plc 0.375% 26/02/2024	301,000	294,712	0.05
		3,592,000	**0.55**
Francia			
Air Liquide Finance SA 0.375% 20/09/2033	200,000	152,524	0.02
Arkema SA 0.125% 14/10/2026	400,000	363,892	0.06
Bank of China Ltd 0.95% 21/09/2023	8,000,000	7,444,451	1.14
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 0.75% 17/07/2025	700,000	666,491	0.10

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 2.25% 18/12/2023	100,000	114,020	0.02
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 2.375% 21/11/2024	605,000	555,652	0.08
BNP Paribas 1.875% 14/12/2027	100,000	102,963	0.02
BNP Paribas FRN 13/04/2027	400,000	357,700	0.05
BNP Paribas FRN 24/05/2031	100,000	101,346	0.02
BNP Paribas SA 1.125% 11/06/2026	500,000	465,280	0.07
BNP Paribas SA 1.125% 28/08/2024	400,000	389,856	0.06
BNP Paribas SA 1.625% 02/07/2031	500,000	391,645	0.06
BNP Paribas SA FRN 14/10/2027	300,000	266,031	0.04
BPCE SA 0.125% 04/12/2024	300,000	288,186	0.04
BPCE SA 1.75% 27/05/2032	2,500,000	2,378,500	0.36
BPCE SA 1.75% 27/06/2024	400,000	403,288	0.06
BPCE SA 5.25% 16/04/2029	100,000	115,816	0.02
BPCE SA FRN 14/01/2028	200,000	175,816	0.03
BPCE SA FRN Perp.	1,808,000	1,528,882	0.23
Carrefour SA 0.875% 12/06/2023	300,000	298,509	0.05
CNP Assurances SA FRN 27/07/2050	400,000	330,928	0.05
CNP Assurances SA FRN 30/06/2051	700,000	584,185	0.09
Compagnie de Financement Foncier 1% 02/02/2026	1,500,000	1,467,180	0.22
Council of Europe Development Bank 0.01% 09/04/2027	3,300,000	3,058,704	0.47
Crédit Agricole Home Loan 0.75% 05/05/2027	1,000,000	951,610	0.15
Crédit Agricole SA FRN 21/09/2029	100,000	83,124	0.01
Crédit Agricole SA FRN 22/04/2026	600,000	570,036	0.09
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
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Italia (continuación)			
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 15/01/2026	400,000	366,388	0.06
Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 1% 08/09/2027	218,000	191,709	0.03
Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 1.625% 07/01/2025	438,000	426,612	0.07
Snam SpA 0.75% 20/06/2029	161,000	134,301	0.02
Terna SpA 0.375% 23/06/2029	400,000	336,392	0.05
Unicredit SpA FRN 05/07/2029	180,000	148,259	0.02
Unicredit SpA FRN 18/01/2028	394,000	344,986	0.05
Unicredit SpA FRN 20/02/2029	841,000	839,289	0.13
Unione di Banche Italiane SpA 1.5% 10/04/2024	486,000	481,864	0.07
		6,385,539	**0.97**
Japón			
East Japan Railway Co 1.162% Perp.	100,000	102,324	0.02
East Japan Railway Co 4.75% 08/12/2031	200,000	253,029	0.04
Mitsubishi UFJ Fin Group 2.527% 13/09/2023	650,000	614,777	0.09
Mizuho Financial Group FRN Perp.	392,000	322,267	0.05
NTT Finance Corp 1.162% 03/04/2026	509,000	438,673	0.07
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.508% 12/01/2024	200,000	182,402	0.03
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3.025% 09/07/2040	431,000	319,562	0.05
		2,233,034	**0.35**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Luxemburgo			
Bank of China Ltd 0.01% 28/04/2024	1,952,000	1,880,557	0.29
Becton Dickinson Euro 0.334% 13/08/2028	200,000	168,080	0.03
Becton Dickinson Euro 0.632% 04/06/2023	479,000	475,129	0.07
Becton Dickinson Euro 1.336% 13/08/2041	100,000	63,370	0.01
DH Europe Finance SA 1.35% 18/09/2039	333,000	232,103	0.04
European Investment Bank 1% 28/01/2028	4,000,000	2,596,394	0.40
European Investment Bank 1.25% 12/05/2025	44,500,000	4,000,502	0.61
Helvetia Europe SA FRN 30/09/2041	274,000	228,637	0.03
Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	400,000	380,004	0.06
Logicor Financing Sarl 2.75% 15/01/2030	100,000	100,469	0.02
		10,125,245	**1.56**
Noruega			
Aker BP ASA 4% 15/01/2031	1,242,000	1,071,111	0.16
		1,071,111	**0.16**
Países Bajos			
ABN Amro Bank NV 0.5% 23/09/2029	100,000	81,201	0.01
ABN Amro Bank NV 1.375% 16/01/2025	100,000	110,283	0.02
Adecco International Finance Services BV 0.5% 21/09/2031	108,000	81,546	0.01
Adecco International Finance Services BV FRN 21/03/2082	300,000	246,384	0.04
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos (continuación)			
Cooperatieve Rabobank UA FRN 12/07/2028	100,000	105,513	0.02
Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/09/2026	1,305,000	1,114,779	0.17
De Volksbank NV 0.01% 16/09/2024	400,000	384,152	0.06
De Volksbank NV 0.375% 03/03/2028	200,000	165,462	0.03
E.ON International BV 5.875% 30/10/2037	150,000	198,005	0.03
EDP Finance 1.875% 21/09/2029	100,000	91,345	0.01
EDP Finance 8.625% 04/01/2024	100,000	125,528	0.02
Enel Finance International NV 0.25% 17/11/2025	374,000	346,926	0.05
Enel Finance International NV 0.875% 17/06/2036	300,000	197,601	0.03
Enel Finance International NV 2.875% 11/04/2029	100,000	107,087	0.02
Iberdrola International BV FRN Perp.	300,000	219,738	0.03
Iberdrola International BV FRN Perp.	300,000	286,986	0.04
LeasePlan Corporation NV 0.25% 07/09/2026	640,000	561,402	0.09
Nxp Bv/Nxp Funding LLC 2.7% 01/05/2025	102,000	92,829	0.01
Nxp Bv/Nxp Funding LLC 4.875% 01/03/2024	700,000	676,907	0.10
Peugeot SA 2.75% 15/05/2026	500,000	482,880	0.07
Prosus NV 1.288% 13/07/2029	299,000	224,379	0.03
Rabobank Nederland 4.625% 23/05/2029	100,000	112,418	0.02
REN Finance BV 0.5% 16/04/2029	333,000	275,271	0.04
Siemens Financieringsmat 0.5% 05/09/2034	228,000	170,229	0.03
Stellantis NV 0.75% 18/01/2029	268,000	216,943	0.03
Telefonica Europe BV FRN Perp.	200,000	161,163	0.02
Tennet Holding BV 1% 13/06/2026	550,000	527,989	0.08
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos (continuación)			
Tennet Holding BV FRN Perp.	500,000	462,818	0.07
Vonovia Finance BV 1.625% 07/04/2024	400,000	393,640	0.06
		10,102,453	**1.53**
Portugal			
Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	800,000	669,814	0.10
Energias de Portugal SA 1.625% 15/04/2027	300,000	284,454	0.04
Energias de Portugal SA FRN 14/03/2082	500,000	386,205	0.06
		1,340,473	**0.20**
Reino Unido			
A2D Funding II Plc 4.5% 30/09/2026	87,400	105,559	0.02
ABP Finance Plc 6.25% 14/12/2026	100,000	129,170	0.02
Amcor UK Finance Plc 1.125% 23/06/2027	103,000	92,613	0.01
Astrazeneca Plc 0.375% 03/06/2029	300,000	258,870	0.04
Aviva Plc FRN 20/05/2058	50,000	63,731	0.01
BP Capital Markets Plc FRN Perp.	100,000	102,361	0.02
Cadent Finance Plc 2.625% 22/09/2038	100,000	90,169	0.01
Centrica Plc 4.375% 13/03/2029	100,000	118,717	0.02
Coca Cola European Partners 1.5% Perp.	360,000	306,248	0.05
Coca Cola European Partners 1.75% 27/03/2026	317,000	308,821	0.05
Crédit Agricole London FRN 16/06/2026	457,000	402,991	0.06
CRH Finance UK Plc 4.125% 02/12/2029	100,000	117,304	0.02
Direct Line Insurance Group FRN Perp.	200,000	179,069	0.03
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
Heathrow Funding Ltd 6.45% 10/12/2031	103,000	139,212	0.02
HSBC Holdings Plc 6% 29/03/2040	100,000	111,016	0.02
HSBC Holdings Plc FRN 22/11/2027	1,090,000	930,985	0.14
Just Group Plc FRN 15/04/2031	100,000	116,090	0.02
Land Securities Plc 2.375% 29/03/2029	100,000	112,566	0.02
Legal & General Group FRN 14/11/2048	100,000	112,501	0.02
Legal & General Group FRN 27/10/2045	100,000	116,722	0.02
Lendlease Europe Fin Plc 3.5% 02/12/2033	100,000	91,237	0.01
Lloyds Banking Group Plc FRN 15/12/2031	100,000	99,875	0.02
London & Continental Railways Plc 4.5% 07/12/2028	180,000	235,266	0.04
London & Quadrant Housing Trust 2.625% 28/02/2028	100,000	112,779	0.02
Longstone Finance Plc 4.896% 19/04/2036	100,000	121,351	0.02
Meadowhall Finance 4.986% 12/07/2037	59,092	72,422	0.01
Mitchells & Butlers Finance 5.574% 15/12/2030	48,223	59,105	0.01
Mitchells & Butlers Finance 5.965% 15/12/2025	16,503	19,369	0.00
National Grid Gas Plc 1.625% 14/01/2043	100,000	70,165	0.01
Nationwide Building Society 0.25% 14/09/2028	400,000	336,576	0.05
Nationwide Building Society 3.25% 20/01/2028	100,000	113,684	0.02
Natwest Group Plc FRN 14/09/2029	328,000	269,173	0.04
Natwest Markets Plc 3.479% 22/03/2025	999,000	933,129	0.14
NewRiver REIT Plc 3.5% 07/03/2028	100,000	99,391	0.02
Next Group Plc 3.625% 18/05/2028	100,000	106,528	0.02
Next Plc 4.375% 02/10/2026	100,000	116,298	0.02
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
Places For People Home 3.625% 22/11/2028	100,000	117,089	0.02
Prudential Plc FRN 20/07/2055	100,000	104,847	0.02
Quadgas Finance Plc 3.375% 17/09/2029	100,000	107,575	0.02
Royal Bank of Scotland Plc FRN 14/08/2030	100,000	109,111	0.02
Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	582,000	554,099	0.08
Sage Group Plc (The) 2.875% 08/02/2034	100,000	100,325	0.02
Santander UK 3.625% 14/01/2026	100,000	113,466	0.02
Santander UK Group Holdings PLC FRN 13/09/2029	124,000	101,794	0.02
Southern Gas Network Plc 3.1% 15/09/2036	100,000	97,935	0.01
Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	355,000	321,754	0.05
Tesco Property Finance 3 PLC 5.744% 13/04/2040	93,054	114,056	0.02
Thames Water Util Fin 2.375% 22/04/2040	100,000	86,102	0.01
The Berkeley Group Holdings Plc 2.5% 11/08/2031	100,000	85,903	0.01
TP Icap Plc 2.625% 18/11/2028	200,000	191,773	0.03
Tritax Big Box Reit Plc 1.5% 27/11/2033	100,000	87,720	0.01
Virgin Money UK Plc FRN 24/06/2025	511,000	506,462	0.08
Vodafone Group Plc 0.9% 24/11/2026	465,000	436,733	0.07
Vodafone Group Plc 3% 12/08/2056	100,000	82,980	0.01
Weir Group 2.2% 13/05/2026	334,000	281,623	0.04
Westpac Securities Nz Ltd 0.3% 25/06/2024	535,000	519,227	0.08
Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	100,000	104,066	0.02
Yorkshire Building Soc FRN 13/09/2028	100,000	104,169	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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Suecia			
Sandvik AB 0.375% 25/11/2028	100,000	84,766	0.01
SBAB Bank AB 0.5% 13/05/2025	400,000	381,648	0.06
Telia company AB 0.125% 27/11/2030	424,000	337,390	0.05
Vattenfall AB 0.05% 15/10/2025	794,000	743,883	0.11
Vattenfall AB FRN 29/06/2083	100,000	92,928	0.01
		1,640,615	**0.24**
Suiza			
UBS Group Funding 4.125% 15/04/2026	573,000	540,965	0.08
		540,965	**0.08**
BONOS TOTALES		**234,643,204**	**35.91**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Alemania			
Bundesrepub. Deutschland 1.75% 15/02/2024	15,200,000	15,514,184	2.37
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/02/2031	14,500,000	13,031,005	1.99
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2050	1,280,000	821,235	0.13
Germany (Fed Rep) 6% 07/12/2028	150,000	211,608	0.03
		29,578,032	**4.52**
Australia			
Australia (Government of) 1% 21/12/2030	7,300,000	3,889,883	0.59
		3,889,883	**0.59**
Austria			
Austria (Republic of) 0.75% 20/10/2026	2,000,000	1,963,920	0.30
		1,963,920	**0.30**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Bélgica			
Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	3,700,000	3,447,845	0.53
		3,447,845	**0.53**
Canadá			
Canada - Ontario (Province of) 0.01% 25/11/2030	3,946,000	3,274,841	0.50
Canada - Ontario (Province of) 2.65% 02/12/2050	1,900,000	1,048,811	0.16
Canada (Government of) 1.75% 01/12/2053	1,000,000	536,434	0.08
Canada (Government of) 2% 01/12/2051	800,000	462,005	0.07
Canada (Government of) 2.75% 01/12/2048	2,200,000	1,508,450	0.23
Canada Housing Trust 2.45% 15/12/2031	7,000,000	4,683,100	0.72
		11,513,641	**1.76**
China			
China (Repubilc of) 0.25% 25/11/2030	1,471,000	1,154,397	0.18
China (Repubilc of) 2.125% 03/12/2029	3,110,000	2,779,322	0.42
		3,933,719	**0.60**
España			
Adif Alta Velocidad 0.55% 31/10/2031	700,000	588,616	0.09
Spain (Kingdom of) 0.25% 30/04/2024	1,978,000	1,951,712	0.30
Spain (Kingdom of) 0.5% 30/04/2030	4,000,000	3,549,440	0.54
Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	2,125,000	1,529,830	0.23
Spain (Kingdom of) 1.4% 30/07/2028	6,200,000	6,039,854	0.92
		13,659,452	**2.08**
Estados Unidos			
Tenn Valley Authority 5.625% 07/06/2032	75,000	107,019	0.02
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
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
United States Treasury Notes 1.25% Perp.	24,100,000	20,865,012	3.19
United States Treasury Notes 1.5% Perp.	30,000,000	26,835,598	4.10
United States Treasury Notes 1.875% Perp.	9,300,000	8,082,570	1.23
United States Treasury Notes 2.25% 15/02/2052	1,600,000	1,270,745	0.19
United States Treasury Notes 2.375% Perp.	3,000,000	2,447,660	0.37
United States Treasury Notes 2.375% Perp.	4,000,000	3,670,370	0.56
United States Treasury Notes 2.375% Perp.	3,400,000	2,769,442	0.42
United States Treasury Notes 3.375% Perp.	13,200,000	12,935,878	1.98
United States Treasury Notes 4.5% Perp.	23,300,000	26,305,691	4.02
		140,869,845	**21.51**
Filipinas			
The Philippines (Republic of) 0.25% 28/04/2025	916,000	854,381	0.13
		854,381	**0.13**
Francia			
Caisse Française de Financement Local 0.01% 07/05/2025	900,000	862,956	0.13
Caisse Française de Financement Local 0.5% 19/02/2027	4,000,000	3,776,720	0.58
Caisse Française de Financement Local 0.625% 13/04/2026	1,400,000	1,347,682	0.21
France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	3,723,232	3,987,395	0.61
France (Republic of) 0.75% 25/05/2052	1,330,000	851,865	0.13
France (Republic of) 1.5% 25/05/2050	2,000,000	1,625,360	0.25
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	7,256,000	6,787,988	1.04

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Region of Ile de France France (Republic of) 0.625% 23/04/2027	400,000	381,952	0.06
Societe Nationale SNCF 0.625% 17/04/2030	3,000,000	2,711,070	0.41
		22,332,988	**3.42**
Irlanda			
Ireland (Republic of) 1.35% 18/03/2031	1,900,000	1,838,155	0.28
		1,838,155	**0.28**
Israel			
Israel (State of) 2.75% 03/07/2030	2,250,000	2,003,295	0.31
		2,003,295	**0.31**
Italia			
Buoni Poliennali Del Tes 0.01% 15/12/2024	29,100,000	27,939,201	4.26
Italy (Republic of) 0.01% 01/04/2026	4,000,000	3,692,680	0.56
Italy (Republic of) 0.9% 01/04/2031	2,300,000	1,910,932	0.29
Italy (Republic of) 0.95% 01/08/2030	4,270,000	3,637,271	0.56
Italy (Republic of) 0.95% 01/12/2031	2,100,000	1,720,509	0.26
Italy (Republic of) 1% 21/09/2028	1,800,000	1,617,156	0.25
Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	1,399,000	969,731	0.15
		41,487,480	**6.33**
Japón			
Japan (Government of) 0.005% 01/04/2023	1,950,000,000	13,742,713	2.10
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
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Japón (continuación)			
Japan (Government of) 0.1% 20/06/2024	1,447,900,000	10,227,792	1.56
Japan (Government of) 0.1% 20/12/2031	500,000,000	3,476,212	0.53
Japan (Government of) 0.4% 20/06/2049	577,150,000	3,353,884	0.51
Japan (Government of) 0.5% 20/03/2041	510,000,000	3,368,315	0.51
Japan (Government of) 0.5% 20/03/2059	266,000,000	1,468,763	0.22
Japan (Government of) 0.5% 20/12/2040	210,000,000	1,391,315	0.21
Japan (Government of) 0.6% 20/09/2050	142,400,000	862,724	0.13
Japan (Government of) 0.7% 20/03/2051	673,700,000	4,181,572	0.64
Japan (Government of) 2.3% 20/12/2035	1,361,250,000	11,775,234	1.80
		77,620,660	**11.84**
Luxemburgo			
European Investment Bank 4.5% 07/06/2029	67,000	87,686	0.01
European Investment Bank 6% 07/12/2028	144,000	203,171	0.03
		290,857	**0.04**
Países Bajos			
BNG Bank NV 0.125% 19/04/2033	1,000,000	803,580	0.12
The Netherlands (Kingdom of) 0.5% 15/01/2040	1,000,000	786,320	0.12
		1,589,900	**0.24**
Portugal			
Portugal (Republic of) 1% 12/04/2052	1,371,787	819,204	0.13
		819,204	**0.13**
Reino Unido			
UK Treasury Stock 0.125% 30/01/2026	3,600,000	3,934,609	0.60
UK Treasury Stock 0.125% 31/01/2028	600,000	630,830	0.10
UK Treasury Stock 0.5% 22/10/2061	1,110,000	670,190	0.10

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
UK Treasury Stock 0.625% 22/10/2050	2,440,000	1,742,241	0.27
UK Treasury Stock 1.75% 22/01/2049	900,000	879,313	0.13
UK Treasury Stock 1.75% 22/07/2057	2,100,000	2,023,285	0.31
UK Treasury Stock 3.5% 22/01/2045	1,100,000	1,466,360	0.22
UK Treasury Stock 4.75% 07/12/2030	1,950,000	2,734,068	0.42
UK Treasury Stock 4.75% 07/12/2038	2,570,000	3,861,931	0.59
United Kingdom Gilt 0.25% 31/07/2031	1,800,000	1,756,963	0.27
		19,699,790	**3.01**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		**377,393,047**	**57.62**
RENTA VARIABLE			
Francia			
Alstom SA 0.5% 27/07/2030	400,000	315,920	0.05
		315,920	**0.05**
Irlanda			
Aptiv Plc 3.1% 01/12/2051	845,000	526,719	0.08
		526,719	**0.08**
Reino Unido			
National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	235,000	194,152	0.03
		194,152	**0.03**
RENTA VARIABLE TOTAL		**1,036,791**	**0.16**
VALORES DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA Y VALORES DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS			
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
VALORES DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA Y VALORES DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Fannie Mae Pool 842405 5.5% Perp.	36,197	37,231	0.01
Fannie Mae Pool 851532 6% Perp.	171,273	179,238	0.03
Fannie Mae Pool 880213 6.5% Perp.	3,635	3,867	0.00
Fannie Mae Pool 880627 5.5% Perp.	48,782	50,127	0.01
Fannie Mae Pool 884964 5.5% Perp.	4,087	4,200	0.00
Fannie Mae Pool 885140 6% Perp.	17,943	18,813	0.00
Fannie Mae Pool 885593 6% Perp.	16,527	17,310	0.00
Fannie Mae Pool 889390 FRN Perp.	525	503	0.00
Fannie Mae Pool 894164 6% Perp.	33,323	34,786	0.01
Fannie Mae Pool 897463 5.5% Perp.	51,270	52,754	0.01
Fannie Mae Pool 911039 5.5% Perp.	92	88	0.00
Fannie Mae Pool 918297 5% Perp.	84,292	84,692	0.01
Fannie Mae Pool 931260 4.5% Perp.	185,906	184,293	0.03
Fannie Mae Pool 936526 6% Perp.	12,406	13,002	0.00
Fannie Mae Pool 941280 6% Perp.	9,708	10,124	0.00
Fannie Mae Pool 949444 4.5% Perp.	42,168	40,519	0.01
Fannie Mae Pool 952235 7% Perp.	28,630	31,575	0.00
Fannie Mae Pool 952450 5.5% Perp.	129,295	133,213	0.02
Fannie Mae Pool 959515 6% Perp.	29,982	31,380	0.00
Fannie Mae Pool 960719 6% Perp.	1,348	1,414	0.00
Fannie Mae Pool 962276 6% Perp.	8,339	8,706	0.00
Fannie Mae Pool 963734 6% Perp.	169,127	177,553	0.03

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
VALORES DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA Y VALORES DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Fannie Mae Pool 967205 6.5% Perp.	30,047	32,219	0.00
Fannie Mae Pool 973048 5.5% Perp.	10,021	10,350	0.00
Fannie Mae Pool 974383 5% Perp.	123,086	123,991	0.02
Fannie Mae Pool 975116 5% Perp.	89,703	90,157	0.01
Fannie Mae Pool 975202 5.5% Perp.	55,738	57,560	0.01
Fannie Mae Pool 976243 5% Perp.	14,871	14,333	0.00
Fannie Mae Pool 984600 5.5% Perp.	83,262	85,769	0.01
Fannie Mae Pool 984788 5.5% Perp.	14,270	14,703	0.00
Fannie Mae Pool 991184 5.5% Perp.	36,913	38,151	0.01
Fannie Mae Pool AA4462 4% Perp.	150,757	146,260	0.02
Fannie Mae Pool AB5650 3% Perp.	2,280,146	2,089,869	0.32
Fannie Mae Pool AC1765 4.5% Perp.	654,853	649,364	0.10
Fannie Mae Pool AC3353 4.5% Perp.	334,875	331,724	0.05
Fannie Mae Pool AH2130 4.5% Perp.	344,881	341,913	0.05
Fannie Mae Pool AI1045 3.5% Perp.	402,670	388,152	0.06
Fannie Mae Pool AS5428 3% Perp.	735,098	696,692	0.11
Fannie Mae Pool AT7859 2.5% Perp.	1,589,760	1,479,911	0.23
Fannie Mae Pool BA3381 3% Perp.	1,747,556	1,587,097	0.24
Fannie Mae Pool MA1652 3.5% Perp.	966,501	925,797	0.14
Fed Hm Ln Pc Pool Zt1951 3.5% Perp.	487,443	454,858	0.07
Fed Hm Ln Pc Pool Zt2086 3.5% Perp.	552,646	515,536	0.08
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
VALORES DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA Y VALORES DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Ginnie Mae II Pool 5984 3% Perp.	883,470	807,642	0.12
Ginnie Mae Pool 487825 4.5% Perp.	79,432	78,623	0.01
Ginnie Mae Pool 650080 5% Perp.	155,806	156,104	0.02
Ginnie Mae Pool 675647 6% Perp.	75,299	78,419	0.01
Ginnie Mae Pool 692235 6.5% Perp.	218,974	230,853	0.04
Ginnie Mae Pool 720556 5% Perp.	341,976	344,980	0.05
Ginnie Mae Pool 737821 4.5% Perp.	459,819	455,659	0.07
Ginnie Mae Pool 741872 4% Perp.	268,906	260,378	0.04
Ginnie Mae Pool 779398 3.5% Perp.	574,944	546,150	0.08
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**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Luxemburgo			
AXA World Funds - ACT Social Bonds Note 1 M Capitalisation EUR	30,874	2,663,191	0.41
		2,663,191	**0.41**
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		**2,663,191**	**0.41**
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		**632,186,926**	**96.58**
Total Cartera de inversión		**632,186,926**	**96.58**
Tesorería y equivalentes de tesorería		43,983,395	6.72
Descubiertos bancarios		(14,593,234)	(2.23)
Otros Passivos Netos		(7,035,756)	(1.07)
TOTAL PATRIMONIO NETO		**654,541,331**	**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 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)

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
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**

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			
BONOS			
Alemania			
Deutsche Bank AG FRN 03/09/2026	100,000	97,366	0.29
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	200,000	189,206	0.57
Eurogrid GmbH 1.113% 15/05/2032	100,000	86,139	0.26
Eurogrid GmbH 1.625% 03/11/2023	200,000	208,697	0.63
		581,408	**1.75**
Australia			
Macquarie Group Ltd FRN 12/01/2027	227,000	200,091	0.61
Macquarie Group Ltd FRN 14/04/2028	160,000	138,173	0.42
Vicinity Centres Trust 1.125% 07/11/2029	200,000	164,470	0.50
		502,734	**1.53**
Austria			
Uniqa Insurance Group AG 1.375% 09/07/2030	100,000	89,510	0.27
Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	100,000	79,096	0.24
		168,606	**0.51**
Bélgica			
Anheuser Busch Inbev SA 2.7% 31/03/2026	200,000	211,685	0.64
		211,685	**0.64**
Canadá			
Bank of Montreal 2.65% 08/03/2027	366,000	339,792	1.03
Bank of Nova Scotia 0.7% 15/04/2024	300,000	284,917	0.86
Canadian Imperial Bank 3.3% 07/04/2025	233,000	229,013	0.69
Canadian National Railway Co 3.95% 22/09/2045	100,000	67,231	0.20
Element Fleet Management Corp 3.85% 15/06/2025	258,000	253,926	0.77
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Canadá (continuación)			
GE Capital Canada Funding Co 5.73% 22/10/2037	140,000	111,567	0.34
Hydro One Inc 5.49% 16/07/2040	60,000	50,111	0.15
Hydro One Inc 6.93% 01/06/2032	50,000	44,945	0.14
National Bank of Canada FRN 15/11/2024	250,000	238,851	0.72
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**
Dinamarca			
Orsted A/S FRN 18/02/3021	300,000	248,759	0.75
		248,759	**0.75**
España			
Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	100,000	95,346	0.29
Banco Santander SA 1.849% 25/03/2026	200,000	180,297	0.55
Caixabank SA 0.375% 03/02/2025	200,000	198,115	0.60
Grifols SA 3.875% 15/10/2028	118,000	102,162	0.31
Iberdrola Finanzas SAU 1.375% 11/03/2032	100,000	91,110	0.28
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 0.75% 22/06/2029	200,000	165,585	0.50
Merlin Properties Socimi 2.375% 13/07/2027	100,000	98,817	0.30
Telefonica Emisiones SAU 5.52% 01/03/2049	150,000	140,326	0.42
		1,071,758	**3.25**
Estados Unidos			
Abbvie Inc 2.625% 15/11/2028	173,000	176,760	0.54
Abbvie Inc 4.25% 21/11/2049	190,000	169,672	0.51
AES Corp 1.375% 15/01/2026	150,000	132,614	0.40
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Alexandria Real Estate E 2% 18/05/2032	228,000	180,218	0.55
Alexandria Real Estate E 4.7% 01/07/2030	150,000	148,619	0.45
American Tower Corp 0.875% 21/05/2029	160,000	136,291	0.41
Amgen Inc 4.95% 01/10/2041	136,000	132,799	0.40
Anheuser Busch InBev Worlwide 5.55% 23/01/2049	338,000	347,923	1.05
Anthem Inc 4.625% 15/05/2042	65,000	62,140	0.19
Aviation Capital Group 5.5% 15/12/2024	54,000	53,756	0.16
Bank of America Corp FRN 04/02/2033	125,000	106,909	0.32
Bank of America Corp FRN 22/10/2025	521,000	497,288	1.50
Bank of America Corp FRN 27/10/2026	200,000	202,532	0.61
Block Financial 2.5% 15/07/2028	74,000	64,688	0.20
Block Financial 3.875% 15/08/2030	70,000	63,185	0.19
Boardwalk Pipelines LP 3.4% 15/02/2031	176,000	150,627	0.46
Bristol-Myers Squibb Co 4.25% 26/10/2049	350,000	331,676	1.00
Bunge Ltd Finance Corp 1.63% 17/08/2025	200,000	184,238	0.56
Centene Corp 4.25% 15/12/2027	118,000	110,182	0.33
CenterPoint Energy Resources Corp 4% 01/04/2028	170,000	166,098	0.50
Centurylink Inc 4% 15/02/2027	125,000	106,195	0.32
Charles Schwab Corp 2.9% 03/03/2032	350,000	309,423	0.94
Cigna Corp 6.125% 15/11/2041	150,000	167,690	0.51
Citigroup Inc FRN 28/01/2027	280,000	247,972	0.75
Citizens Bank FRN 23/05/2025	250,000	249,426	0.75
Citizens Financial Group 2.5% 06/02/2030	250,000	211,804	0.64

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Conagra Brands Inc 7% 01/10/2028	73,000	79,067	0.24
Connecticut Light & Power 3.2% 15/03/2027	189,000	184,035	0.56
Corebridge Financial Inc 3.65% 05/04/2027	360,000	339,110	1.03
Corporate Office Prop Lp 2% 15/01/2029	56,000	45,278	0.14
Corporate Office Prop Lp 2.25% 15/03/2026	85,000	77,238	0.23
CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	300,000	289,424	0.88
Daimler Trucks AG 3.65% 07/04/2027	690,000	662,531	2.00
Danaher Corp 2.8% 10/12/2051	153,000	112,040	0.34
Enterprise Products Operating 4.2% 31/01/2050	206,000	173,307	0.52
Fidelity National Information Services Inc 1.65% 01/03/2028	96,000	82,168	0.25
Fifth Third Bancorp FRN 01/11/2027	186,000	165,417	0.50
First American Financial 4% 15/05/2030	134,000	120,884	0.37
First American Financial 4.6% 15/11/2024	162,000	161,733	0.49
Gatx Corp 3.5% 01/06/2032	115,000	101,272	0.31
General Motors Co 6.75% 01/04/2046	120,000	121,156	0.37
General Motors Co 6.8% 01/10/2027	200,000	211,057	0.64
Goldman Sachs Group Inc 1.25% 07/02/2029	122,000	109,863	0.33
Goldman Sachs Group Inc FRN 21/10/2027	358,000	319,007	0.97
Hasbro Inc 3.55% 19/11/2026	255,000	244,255	0.74
HCA Holdings Inc 5.25% 15/06/2049	110,000	96,548	0.29
Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	99,000	85,753	0.26
Hillenbrand Inc 3.75% 01/03/2031	118,000	95,519	0.29
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
International Flavor & Fragrances 1.8% 25/09/2026	200,000	196,959	0.60
JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	700,000	656,532	1.98
Kennametal Inc 2.8% 01/03/2031	145,000	117,806	0.36
Kennametal Inc 4.625% 15/06/2028	55,000	54,180	0.16
Keycorp FRN 23/05/2025	96,000	95,431	0.29
Kinder Morgan Energy Partners Ltd 6.95% 15/01/2038	204,000	220,824	0.67
Kraft Heinz Foods Company 4.875% 01/10/2049	185,000	164,674	0.50
Kroger Co 4.65% 15/01/2048	225,000	211,429	0.64
Magallanes Inc 5.391% 15/03/2062	171,000	143,957	0.44
Marathon Oil Corp 6.6% 01/10/2037	195,000	207,307	0.63
Marathon Petroleum Corp 5% 15/09/2054	195,000	176,881	0.54
Mattel Inc 3.75% 01/04/2029	71,000	63,921	0.19
Merck & Co Inc 2.9% 10/12/2061	265,000	190,392	0.58
Micron Technology Inc 2.703% 15/04/2032	305,000	244,249	0.74
Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	170,000	167,879	0.51
Morgan Stanley FRN 21/01/2033	88,000	75,554	0.23
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	104,000	96,011	0.29
Mosaic Co 4.05% 15/11/2027	62,000	60,854	0.18
MSCI Inc 4% 15/11/2029	120,000	106,655	0.32
National Fuel Gas Co 2.95% 01/03/2031	44,000	35,847	0.11
Nextera Energy Capital Holdings 2.44% 15/01/2032	171,000	142,606	0.43
Nstar Electric Co 4.55% 01/06/2052	150,000	147,342	0.45
Nucor Corp 4.3% 23/05/2027	335,000	333,659	1.01
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Penske Truck Leasing 1.2% 15/11/2025	220,000	196,881	0.60
Penske Truck Leasing 4.4% 01/07/2027	150,000	147,394	0.45
PPG Industries Inc 1.4% 13/03/2027	100,000	96,431	0.29
Progress Energy Inc 7.75% 01/03/2031	215,000	252,062	0.76
Royalty Pharma Plc 1.2% 02/09/2025	258,000	230,515	0.70
S&P Global Inc 3.9% 01/03/2062	44,000	37,719	0.11
Steel Dynamics Inc 5% 15/12/2026	271,000	269,094	0.81
SVB Financial Group 2.1% 15/05/2028	57,000	48,865	0.15
SVB Financial Group 3.125% 05/06/2030	190,000	164,066	0.50
Targa Resources Corp 5.2% 01/07/2027	156,000	157,034	0.48
Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	325,000	313,905	0.95
Triton Container 2.05% 15/04/2026	187,000	165,523	0.50
Triton Container 3.25% 15/03/2032	102,000	83,642	0.25
Truist Bank 2.25% 11/03/2030	338,000	284,020	0.86
UDR Inc 2.95% 01/09/2026	100,000	94,547	0.29
UDR Inc 3.5% 01/07/2027	251,000	239,895	0.73
Union Pacific Corp 3.75% 05/02/2070	320,000	256,878	0.78
Unitedhealth Group Inc 4.95% 15/05/2062	147,000	150,431	0.46
Verisk Analytics Inc 5.5% 15/06/2045	60,000	60,590	0.18
Verizon Communications 3.7% 22/03/2061	424,000	336,913	1.02
Viacomcbs Inc 5.9% 15/10/2040	95,000	89,841	0.27
Walgreens Boots Alliance 4.8% 18/11/2044	84,000	74,054	0.22
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Webster Financial Corp 4.1% 25/03/2029	190,000	180,813	0.55
Williams Companies Inc 4.9% 15/01/2045	180,000	162,965	0.49
WP Carey Inc 3.85% 15/07/2029	316,000	295,289	0.89
		17,578,623	**53.22**
Finlandia			
Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	100,000	69,977	0.21
		69,977	**0.21**
Francia			
APRR SA 1.5% 15/01/2024	200,000	208,561	0.63
BNP Paribas 2.1% 07/04/2032	100,000	89,807	0.27
BNP Paribas FRN 13/04/2027	100,000	93,489	0.28
BNP Paribas SA 1.125% 22/11/2023	100,000	103,560	0.31
BPCE SA 0.5% 15/09/2027	100,000	93,097	0.28
BPCE SA FRN Perp.	250,000	221,013	0.67
Carrefour SA 2.625% 15/12/2027	100,000	100,592	0.30
Crédit Agricole SA FRN 21/09/2029	100,000	86,902	0.26
Credit Mutuel Arkea 0.875% 11/03/2033	100,000	78,646	0.24
Crédit Mutuel Arkea 3.375% 11/03/2031	100,000	93,536	0.28
Electricité de France SA 1% 29/11/2033	100,000	79,293	0.24
Groupama Assurances Mutuelles SA 0.75% 07/07/2028	100,000	85,186	0.26
Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	100,000	85,291	0.26
Holding D Infrastructure 2.25% 24/03/2025	200,000	204,935	0.62
PSA Treasury Pte Ltd 6% 19/09/2033	100,000	114,661	0.35
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
RCI Banque SA 0.5% 14/07/2025	62,000	58,540	0.18
Société Générale 0.75% 25/01/2027	100,000	92,662	0.28
		1,889,771	**5.71**
Irlanda			
APX Group Inc 4.15% 01/05/2052	175,000	133,458	0.40
		133,458	**0.40**
Italia			
A2A SpA 0.625% 15/07/2031	163,000	126,981	0.38
ENI SpA 0.625% 19/09/2024	200,000	203,330	0.62
Intesa Sanpaolo SpA 0.625% 24/02/2026	250,000	232,651	0.70
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 17/07/2029	152,000	133,775	0.40
Snam SpA 0.875% 25/10/2026	100,000	96,866	0.29
Unicredit SpA FRN 03/07/2025	495,000	497,715	1.51
		1,291,318	**3.90**
Japón			
NTT Finance Corp 1.162% 03/04/2026	233,000	209,934	0.64
		209,934	**0.64**
Luxemburgo			
Aroundtown SA 0.375% 15/04/2027	200,000	163,590	0.50
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos			
ABN Amro Bank NV 0.5% 23/09/2029	100,000	84,892	0.26
ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	100,000	92,096	0.28
ASR Nederland NV FRN Perp.	230,000	238,883	0.72
Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	100,000	77,271	0.23
Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	274,000	242,306	0.73
EDP Finance 1.875% 21/09/2029	100,000	95,497	0.29
H&M Finance BV 0.25% 25/08/2029	100,000	82,795	0.25
Iberdrola International BV FRN Perp.	100,000	76,575	0.23
Lundin Energy Finance 3.1% 15/07/2031	200,000	166,111	0.50
NN Group NV 0.875% 23/11/2031	188,000	158,132	0.48
Nxp Bv/Nxp Funding LLC 2.7% 01/05/2025	191,000	181,727	0.55
Prosus NV 1.288% 13/07/2029	150,000	117,681	0.36
REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	100,000	98,510	0.30
Tennet Holding BV 0.875% 16/06/2035	125,000	97,193	0.29
		1,809,669	**5.47**
Portugal			
Banco Comercial Portugues FRN 07/04/2028	200,000	167,607	0.51
		167,607	**0.51**
Reino Unido			
HSBC Holdings Plc FRN 22/11/2027	288,000	257,165	0.78
Just Group Plc 9% 26/10/2026	200,000	268,146	0.81
Martlet Homes Ltd 3% 09/05/2052	100,000	101,041	0.31
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

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
Natwest Markets Plc 0.125% 12/11/2025	100,000	95,693	0.29
Natwest Markets Plc 3.479% 22/03/2025	200,000	195,303	0.59
Ocado Group Plc 3.875% 08/10/2026	100,000	98,182	0.30
Tesco Corp 2.75% 27/04/2030	100,000	106,394	0.32
Tesco Corp Treasury Serv 0.375% 27/07/2029	200,000	162,611	0.49
Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	100,000	108,795	0.33
		1,622,002	**4.92**
Suecia			
Vattenfall AB 0.125% 12/02/2029	148,000	131,516	0.40
Vattenfall AB FRN 29/06/2083	100,000	97,151	0.29
		228,667	**0.69**
Suiza			
UBS Group Funding Switzerland 1.5% 30/11/2024	200,000	207,122	0.63
		207,122	**0.63**
BONOS TOTALES		**30,418,447**	**92.07**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Estados Unidos			
United States Treasury Notes 2.375% Perp.	150,000	127,945	0.39
		127,945	**0.39**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		**127,945**	**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
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 Europe SA	USD	8,918,821	EUR	8,300,000	05/07/2022	241,587
BofA Securities Europe SA	USD	1,261,308	GBP	1,000,000	05/07/2022	46,858
BofA Securities Europe SA	USD	9,127,353	EUR	8,750,000	05/08/2022	(39,077)
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
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
RENTA VARIABLE			
Alemania			
Siemens AG	7,848	796,593	2.14
		796,593	**2.14**
China			
Netease Inc Adr	8,956	836,132	2.25
Tencent Holdings Ltd	24,700	1,115,552	3.00
		1,951,684	**5.25**
Corea, República de			
Hybe Co Ltd	3,203	358,931	0.96
		358,931	**0.96**
Estados Unidos			
Activision Blizzard Inc	6,245	486,236	1.31
Adobe Systems Inc	2,257	826,197	2.22
Advanced Micro Devices	12,044	921,005	2.48
Alphabet Inc C shares	455	995,290	2.68
Altair Engineering Inc	13,923	730,958	1.97
American Tower Corp	3,753	959,229	2.58
Applied Materials Inc	8,293	754,497	2.03
Applovin Corp Class A	15,936	548,836	1.48
Autodesk Inc	6,093	1,047,752	2.82
Cadence Design Sys Inc	6,537	980,746	2.64
Coinbase Global Inc Class A	4,493	211,261	0.57
Crowdstrike Holdings Inc	3,563	600,579	1.61
Electronic Arts Inc	8,035	977,458	2.63
Facebook Inc	9,029	1,455,927	3.90
Lam Research Corp	1,489	634,537	1.71
Lumentum Holdings Inc	8,342	662,522	1.78
Marvell Technology Inc	22,873	995,662	2.68
Match Group Inc	10,363	722,197	1.94
Matterport Inc	111,334	407,482	1.10
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

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Paypal Holdings Inc	4,866	339,841	0.91
Penumbra Inc	5,566	693,078	1.86
Qualcomm Inc	10,826	1,382,914	3.72
Roblox Corp Class A	34,422	1,131,107	3.04
Snap Inc	56,196	737,853	1.98
Square Inc	6,256	384,494	1.03
Synopsys Inc	3,075	933,878	2.51
Take Two Interactive Softwre	5,517	675,998	1.82
Unity Software Inc	25,818	950,619	2.56
Zoom Video Communications Inc	6,478	699,430	1.88
		26,404,428	**71.00**
Francia			
Dassault Systemes SA	24,118	885,395	2.38
		885,395	**2.38**
Israel			
Ironsource Ltd A	104,932	249,738	0.67
		249,738	**0.67**
Japón			
Gree Inc	94,000	570,137	1.53
Sony Corp	12,400	1,012,683	2.72
Square Enix Holdings Co Ltd	16,400	725,509	1.95
Yahoo Japan Corp	192,200	560,804	1.51
		2,869,133	**7.71**
Países Bajos			
ASML Holding NV	1,673	797,299	2.14
		797,299	**2.14**
Singapur			
Sea Ltd ADR	4,271	285,559	0.77
		285,559	**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 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**
Tresoría y equivalentes de tesorería		1,677,829	4.51
Otros Passivos 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
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Alemania			
Bundesschatzanweisungen 0.01% 15/03/2024	1,000,000	991,570	2.38
		991,570	**2.38**
España			
Spain (Kingdom of) 1.6% 30/04/2025	3,500,000	3,532,935	8.47
Spain (Kingdom of) 4.65% 30/07/2025	1,500,000	1,651,170	3.96
		5,184,105	**12.43**
Estados Unidos			
United States Treasury Notes 0.375% Perp.	10,000,000	8,748,851	20.97
		8,748,851	**20.97**
Francia			
France (Republic of) 4.25% 25/10/2023	500,000	525,060	1.26
		525,060	**1.26**
Italia			
Italy (Republic of) 1.45% 15/05/2025	3,000,000	2,967,330	7.11
Italy (Republic of) 3.75% 01/09/2024	5,000,000	5,243,801	12.57
		8,211,131	**19.68**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		**23,660,717**	**56.72**
RENTA VARIABLE			
Alemania			
Covestro Ag	4,949	163,218	0.39
Siemens AG	2,888	280,396	0.67
		443,614	**1.06**
Austria			
Verbund AG	6,627	618,630	1.48
		618,630	**1.48**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Bélgica			
Umicore	3,270	108,956	0.26
		108,956	**0.26**
Dinamarca			
Christian Hansen Holding AS	1,542	107,118	0.26
Novozymes AS	3,470	198,775	0.48
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			
Ameresco Inc	7,789	339,439	0.81
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**
Finlandia			
UPM Kymmene Corp	13,588	394,188	0.94
		394,188	**0.94**
Francia			
Air Liquide 5.5	5,855	750,143	1.80
Biomerieux	2,469	230,111	0.55
Veolia Environnement SA	22,089	514,453	1.23
		1,494,707	**3.58**

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
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**
Tesoría 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 Europe SA	EUR	7,519,760	USD	7,900,000	21/09/2022	5,352
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
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Alemania			
Allianz SE FRN Perp.	800,000	551,672	0.10
Alstria Office AG 1.5% 15/11/2027	800,000	639,792	0.12
Commerzbank AG 0.25% 16/09/2024	1,200,000	1,131,696	0.21
ENBW FRN 05/08/2079	500,000	392,665	0.07
Lb Baden Wuerttemberg 3.625% 16/06/2025	600,000	592,212	0.11
Merck KgaA FRN 25/06/2079	500,000	470,640	0.09
Schaeffler AG 1.875% 26/03/2024	800,000	771,347	0.14
SGL Carbon SE 4.625% 30/09/2024	700,000	667,635	0.13
Vonovia SE 0.375% 16/06/2027	600,000	506,352	0.09
		5,724,011	**1.06**
Australia			
Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	900,000	836,316	0.16
Vicinity Centres Trust 1.125% 07/11/2029	1,200,000	943,920	0.18
		1,780,236	**0.34**
Austria			
Erste Group Bank AG 0.875% 22/05/2026	400,000	370,140	0.07
Erste Group Bank AG FRN 15/11/2032	1,000,000	823,310	0.15
Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	200,000	151,314	0.03
Uniqa Insurance Group AG FRN 31/07/2043	100,000	101,448	0.02
Vienna Insurance Group AG FRN 02/03/2046	500,000	480,790	0.09
		1,927,002	**0.36**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Bélgica			
Anheuser Busch Inbev SA 1.125% 01/07/2027	793,000	740,059	0.14
Belfius Bank SA 3.125% 11/05/2026	1,200,000	1,156,656	0.22
		1,896,715	**0.36**
España			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.75% 04/06/2025	800,000	765,216	0.14
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN Perp.	800,000	752,518	0.14
Banco de Sabadell SA 0.875% 22/07/2025	1,200,000	1,115,388	0.21
Banco de Sabadell SA 2.5% 15/04/2031	400,000	334,134	0.06
Bankia SA FRN 15/02/2029	600,000	593,546	0.11
Bankia SA FRN Perp.	800,000	794,566	0.15
Bankinter SA 0.875% 08/07/2026	800,000	724,576	0.14
Caixabank 1.375% 19/06/2026	600,000	553,104	0.10
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2% 17/04/2026	1,400,000	1,325,996	0.25
Merlin Properties Socimi 2.375% 13/07/2027	600,000	567,126	0.11
NorteGas Energia Distribucion 0.905% 22/01/2031	300,000	232,347	0.04
		7,758,517	**1.45**
Estados Unidos			
American Tower Corp 0.875% 21/05/2029	1,438,000	1,171,659	0.22
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	1,000,000	974,467	0.18
AT&T Inc 2.6% 19/05/2038	1,000,000	853,159	0.16
Bank of America Corp 2.375% 19/06/2024	800,000	802,008	0.15
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Discovery Communications 1.9% 19/03/2027	800,000	751,362	0.14
Eli Lilly & Co 0.5% 14/09/2033	1,600,000	1,240,608	0.23
Fidelity National Information Services Inc 1.5% 21/05/2027	300,000	277,802	0.05
General Motors Financial Co 0.65% 07/09/2028	1,069,000	836,859	0.16
General Motors Financial Co 2.2% 01/04/2024	800,000	793,160	0.15
Goldman Sachs Group Inc 2.125% 30/09/2024	641,000	636,269	0.12
MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	1,000,000	943,180	0.18
Morgan Stanley FRN 23/10/2026	800,000	760,464	0.14
Verizon Communications 1.875% 26/10/2029	600,000	562,116	0.11
		13,974,206	**2.62**
Finlandia			
Balder Finland OYJ 2% 18/01/2031	1,359,000	815,074	0.15
Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	699,000	467,876	0.09
Nordea Bank ABP FRN 18/08/2031	800,000	703,560	0.13
Op Corporate Bank Plc 0.375% 08/12/2028	1,555,000	1,270,482	0.24
SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	399,000	318,598	0.06
		3,575,590	**0.67**
Francia			
Aéroports de Paris SA 1.5% 02/07/2032	400,000	334,544	0.06
BNP Paribas SA 1.5% 17/11/2025	800,000	763,368	0.14
BPCE SA 0.5% 24/02/2027	600,000	529,884	0.10
Crédit Agricole SA FRN 12/01/2028	2,300,000	2,043,090	0.38
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

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Engie SA 1.375% 21/06/2039	1,600,000	1,073,344	0.20
Foncière Lyonnaise 1.5% 05/06/2027	600,000	554,100	0.10
Groupama Assurances Mutuelles SA 0.75% 07/07/2028	1,000,000	814,830	0.15
Holding D Infrastructure 1.625% 27/11/2027	500,000	450,965	0.08
Holding D Infrastructure 2.25% 24/03/2025	500,000	490,065	0.09
Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028	1,056,000	828,886	0.16
Picard Groupe SA 3.875% 01/07/2026	872,000	714,839	0.13
PSA Banque France 0.01% 22/01/2025	500,000	468,820	0.09
RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023	707,000	688,682	0.13
RCI Banque SA 2% 11/07/2024	800,000	785,864	0.15
Sanef SA 1.875% 16/03/2026	400,000	382,272	0.07
Société Générale 0.125% 24/02/2026	500,000	458,185	0.09
Société Générale FRN 22/09/2028	400,000	349,716	0.07
Société Générale FRN 23/02/2028	1,000,000	983,730	0.18
Total SA FRN Perp.	2,000,000	1,955,920	0.37
Totalenergies Se FRN Perp.	2,000,000	1,702,620	0.32
Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	800,000	595,970	0.11
Veolia Environnement SA FRN Perp.	600,000	519,131	0.10
		18,745,420	**3.51**
Irlanda			
AIB Group Plc 1.25% 28/05/2024	555,000	541,419	0.10
AIB Group Plc FRN 17/11/2027	1,298,000	1,127,170	0.21
AIB Group Plc FRN 19/11/2029	500,000	462,457	0.09
Aptiv Plc 1.5% 10/03/2025	800,000	769,256	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 EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Irlanda (continuación)			
FCA Bank Ireland 0.5% 13/09/2024	800,000	774,080	0.15
Fresenius Fin Ireland Pl 1.5% 30/01/2024	567,000	562,713	0.11
James Hardie International Finance 3.625% 01/10/2026	500,000	463,718	0.09
		4,700,813	**0.89**
Isla de Man			
Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	300,000	294,967	0.06
		294,967	**0.06**
Italia			
A2A SpA 1.5% 16/03/2028	620,000	557,541	0.10
A2A SpA 2.5% 15/06/2026	939,000	923,920	0.17
Banco Bpm SpA FRN Perp.	400,000	353,676	0.07
Enel SpA FRN Perp.	581,000	442,495	0.08
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 30/08/2023	800,000	803,704	0.15
Italgas SpA 1% 11/12/2031	974,000	765,622	0.14
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 15/01/2026	1,115,000	1,021,307	0.19
Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 1.625% 07/01/2025	576,000	561,024	0.11
Telecom Italia SpA 3.25% 16/01/2023	800,000	801,714	0.15
Terna Rete Elettrica FRN Perp.	756,000	566,244	0.11
Terna SpA 1% 10/04/2026	202,000	192,803	0.04
Unicredit SpA FRN 03/07/2025	785,000	754,989	0.14
Unicredit SpA FRN 05/07/2029	676,000	556,794	0.10
Unicredit SpA FRN 18/01/2028	1,971,000	1,725,808	0.32
Unione di Banche Italiane SpA 1.5% 10/04/2024	535,000	530,447	0.10
Unione di Banche Italiane SpA 2.625% 20/06/2024	400,000	398,103	0.07
Unipol Gruppo SpA 3.25% 23/09/2030	500,000	458,595	0.09
		11,414,786	**2.13**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Japón			
Asahi Group Holdings Ltd 0.336% 19/04/2027	494,000	439,695	0.08
Mizuho Financial Group FRN Perp.	2,452,000	2,015,814	0.38
Nidec Corp 0.046% Perp.	291,000	263,530	0.05
		2,719,039	**0.51**
Luxemburgo			
Becton Dickinson Euro 1.208% 04/06/2026	1,500,000	1,412,580	0.26
CNH Industrial Capital 1.75% 25/03/2027	558,000	524,955	0.10
Logicor Financing Sarl 3.25% 13/11/2028	900,000	815,373	0.15
Selp Finance Sarl 1.5% 20/12/2026	800,000	719,992	0.14
		3,472,900	**0.65**
Países Bajos			
Abertis Finance BV FRN Perp.	500,000	361,883	0.07
Achmea BV FRN 04/04/2043	800,000	809,080	0.15
Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	558,000	412,429	0.08
Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	600,000	452,640	0.08
Daimler Truck Intl 1.625% 06/04/2027	800,000	751,744	0.14
Demeter (Swiss Life) FRN Perp.	600,000	585,054	0.11
Enel Finance International NV 0.875% 28/09/2034	1,000,000	698,480	0.13
Enel Finance International NV 1.125% 17/10/2034	352,000	258,424	0.05
Fiat Chrysler Automobile 3.875% 05/01/2026	900,000	908,878	0.17
Gas Natural Fenosa Finance 1.5% 29/01/2028	1,000,000	925,830	0.17
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.75% 06/09/2029	888,000	615,872	0.12
ING Groep NV FRN 18/02/2029	1,000,000	833,220	0.16
NN Group NV FRN 13/01/2048	800,000	772,472	0.14
Nobian Finance 3.625% 15/07/2026	891,000	691,015	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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos (continuación)			
Peugeot SA 2.375% 14/04/2023	289,000	291,269	0.05
REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	273,000	257,240	0.05
Repsol International Finance 0.125% 05/10/2024	600,000	579,750	0.11
Repsol International Finance FRN Perp.	389,000	351,559	0.07
Urenco Finance NV 2.375% 02/12/2024	607,000	603,285	0.11
WPC Eurobond BV 1.35% 15/04/2028	1,000,000	840,620	0.16
		12,000,744	**2.25**
Portugal			
Banco Comercial Portugues FRN 07/04/2028	1,000,000	801,600	0.15
Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	600,000	502,361	0.09
Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	100,000	101,083	0.02
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	1,000,000	861,250	0.16
Galp Gas Natural Distrib 1.375% 19/09/2023	300,000	296,943	0.06
		2,563,237	**0.48**
Reino Unido			
Barclays Bank Plc FRN 28/01/2028	861,000	754,761	0.14
Drax Finco Plc 2.625% 01/11/2025	241,000	220,816	0.04
HSBC Holdings Plc 0.875% 06/09/2024	800,000	775,624	0.15
Lloyds Banking Group Plc FRN 07/09/2028	500,000	486,770	0.09
Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	1,452,000	1,392,875	0.26
Nationwide Building Society FRN 25/07/2029	600,000	577,998	0.11
Royal Bank of Scotland Plc FRN 02/03/2026	800,000	768,832	0.14
Tesco Corp 0.875% 29/05/2026	1,000,000	911,140	0.17

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido (continuación)			
Vodafone Group Plc 1.625% 24/11/2030	1,000,000	897,890	0.17
WPP Finance 2016 1.375% 20/03/2025	469,000	454,467	0.09
		7,241,173	**1.36**
Suecia			
Heimstaden Bostad Ab FRN Perp.	733,000	373,918	0.07
		373,918	**0.07**
Suiza			
UBS Group Funding 1.25% 01/09/2026	520,000	482,472	0.09
		482,472	**0.09**
BONOS TOTALES		**100,645,746**	**18.86**
WARRANTS			
Alemania			
Vonovia SE	71,977	2,116,124	0.40
		2,116,124	**0.40**
WARRANTS TOTALES		**2,116,124**	**0.40**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Francia			
France (Republic of) 0% 10/08/2022	35,223,458	35,246,354	6.60
France (Republic of) 0% 14/09/2022	12,947,742	12,960,172	2.43
		48,206,526	**9.03**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		**48,206,526**	**9.03**
RENTA VARIABLE			
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
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Alemania (continuación)			
Kabel Deutschland Holding AG	125,650	13,067,600	2.45
SAP AG	45,688	3,971,658	0.74
		24,376,518	**4.57**
Bélgica			
Anheuser Busch Inbev NV	34,448	1,769,249	0.33
KBC Groep NV	113,674	6,086,106	1.14
		7,855,355	**1.47**
Canadá			
Agnico Eagle Mines Ltd	19,412	849,675	0.16
Barrick Gold Corp	50,289	850,937	0.16
Yamana Gold Inc	206,861	920,086	0.17
		2,620,698	**0.49**
China			
Alibaba Group Holding	15,889	1,727,736	0.32
		1,727,736	**0.32**
España			
Amadeus IT Holding SA	100,971	5,367,618	1.01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1,646,784	7,131,398	1.34
Inditex	60,658	1,309,606	0.25
		13,808,622	**2.60**
Estados Unidos			
Carrier Global Corp	23,610	805,330	0.15
CME Group Inc	16,069	3,146,324	0.59
Moody's Corp	7,779	2,023,679	0.38
Newmont Goldcorp Corp	14,942	852,828	0.16
Nortonlifelock Inc	79,097	1,661,457	0.31
Sherwin Williams Co	1,357	290,636	0.05
		8,780,254	**1.64**
Francia			
Air Liquide	133,420	17,093,770	3.21
Air Liquide Finance SA	51,537	6,602,920	1.24
Arkema SA	14,299	1,214,271	0.23
Atos Origin	36,021	460,528	0.09

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
BNP Paribas SA	121,476	5,510,759	1.03
Bouygues SA	70,243	2,062,334	0.39
Cap Gemini SA	37,107	6,065,139	1.14
Crédit Agricole SA	301,001	2,628,040	0.49
Dassault Systemes SA	179,624	6,307,497	1.18
Edenred	183,336	8,244,620	1.55
Eiffage	13,203	1,133,874	0.21
Elis SA	196,252	2,492,400	0.47
Fonciere Des Regions	9,443	500,007	0.09
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	10,536	6,128,791	1.15
Michelin	292,800	7,605,480	1.43
Remy Cointreau SA	105,337	17,559,678	3.29
Renault SA	87,387	2,078,937	0.39
Safran SA	50,668	4,773,432	0.90
Sanofi-Aventis SA	29,757	2,866,789	0.54
Schneider Electric SA	47,938	5,412,200	1.01
Société Générale	154,783	3,233,417	0.61
Thales SA	12,013	1,406,122	0.26
Total SA	74,566	3,755,889	0.70
Veolia Environnement SA	27,314	636,143	0.12
Vinci SA	23,424	1,990,103	0.37
Vivendi SA	102,293	991,833	0.19
Worldline SA	7,450	263,581	0.05
		119,018,554	**22.33**
Irlanda			
Paddy Power Plc	4,729	456,254	0.09
		456,254	**0.09**
Italia			
Finecobank SpA	1,104,594	12,614,463	2.37
Prysmian SpA	203,547	5,334,967	1.00
Technoprobe Spa	710,754	4,783,374	0.90
		22,732,804	**4.27**
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
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Luxemburgo			
Millicom International Cellular SA	126,944	1,730,008	0.32
		1,730,008	**0.32**
Países Bajos			
ASML Holding NV	47,152	21,494,239	4.02
Heineken NV	31,656	2,754,072	0.52
Randstad NV	47,140	2,177,868	0.41
Stellantis NV	460,680	5,427,732	1.02
Universal Music Group	102,293	1,957,274	0.37
		33,811,185	**6.34**
Reino Unido			
Acergy SA	289,733	2,208,738	0.41
Astrazeneca Plc	36,054	4,523,282	0.85
BP Plc	100,007	451,101	0.08
CNH Industrial Capital	420,417	4,632,995	0.87
Diageo Plc	193,309	7,928,020	1.49
Easyjet Plc	501,054	2,133,799	0.40
Endeavour Mining PLC	48,154	952,069	0.18
Intercontinental Hotels Group	5,952	300,766	0.06
Linde Plc	2,168	593,924	0.11
Lloyds Banking Group Plc	10,449,149	5,135,709	0.96
Prudential Plc	20,348	240,155	0.05
Shell Plc	202,916	5,041,448	0.95
		34,142,006	**6.41**
Suecia			
Dometic Group AB	260,569	1,459,342	0.27
Kinnevik AB B	37,684	579,692	0.11
Sandvik AB	196,799	3,046,642	0.57
Volvo Treasury AB	466,230	6,892,609	1.29
		11,978,285	**2.24**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Suiza			
Compagnie Financière Richemont SA	37,287	3,786,961	0.71
Geberit AG	12,789	5,862,543	1.10
Nestle SA	60,727	6,761,592	1.27
Roche Holding AG	15,324	4,877,259	0.91
		21,288,355	**3.99**
Taiwán			
Taiwan Semiconductor Sp Adr	14,518	1,135,250	0.21
		1,135,250	**0.21**
RENTA VARIABLE TOTAL		**308,005,016**	**57.77**
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Luxemburgo			
	100,000	8,392,559	1.57
		8,392,559	**1.57**
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS		**8,392,559**	**1.57**
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		**467,365,971**	**87.63**
II. FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS			
Francia			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	193	8,541,236	1.60
		8,541,236	**1.60**
Irlanda			
AXA IM WAVe Cat Bonds Fund M Capitalisation EUR Hedged	3,084	3,354,440	0.63
AXA IM WAVe Cat Bonds Fund M Capitalisation USD	3,895	4,422,578	0.83
		7,777,018	**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
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			
Guernesey			
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 MorganSecurities SE	EUR	25,153,714	CHF	25,500,000	08/07/2022	(323,637)
JP MorganSecurities SE	EUR	23,505,313	GBP	19,700,000	08/07/2022	625,543
						1,059,942

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	23,030	340,844	0.06
Euro Stoxx 50 Index Call 3900 15/12/2023	16,390	2,301,156	0.43
Euro Stoxx 50 Index Call 4400 15/12/2023	18,100	780,110	0.15
Total		**3,422,110**	**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
Bienes de consumo, cíclicos	0.14
Total	**95.16**

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
I. VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Alemania			
Ewe AG 0.375% 22/10/2032	500,000	362,140	0.27
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH 0.625% 01/11/2028	3,000,000	2,536,710	1.91
		2,898,850	**2.18**
Australia			
APT Pipelines Ltd 2% 22/03/2027	800,000	749,584	0.57
Ausnet Services Holdings 0.625% 25/08/2030	100,000	76,351	0.06
Australian Pipeline Trust Ltd 2% 15/07/2030	550,000	469,408	0.35
Sgsp Australia Assets 3.25% 29/07/2026	1,000,000	917,835	0.69
		2,213,178	**1.67**
Bélgica			
Aedifica SA 0.75% 09/09/2031	600,000	426,588	0.32
Cofinimmo SA 0.875% 02/12/2030	300,000	222,585	0.17
Fluvius System Operator 0.625% 24/11/2031	1,300,000	986,804	0.74
		1,635,977	**1.23**
Dinamarca			
Orsted A/S 1.5% 26/11/2029	250,000	231,212	0.17
Orsted A/S 2.25% 14/06/2028	905,000	890,176	0.67
		1,121,388	**0.84**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
España			
Cellnex Finance Company SA 1.25% 15/01/2029	1,000,000	747,111	0.56
Cellnex Finance Company SA 1.5% 08/06/2028	1,000,000	783,949	0.59
Cellnex Telecom SA 1.75% 23/10/2030	2,000,000	1,429,090	1.08
Iberdrola Finanzas SAU 1.375% 11/03/2032	400,000	348,596	0.26
		3,308,746	**2.49**
Estados Unidos			
Alexandria Real Estate E 2% 18/05/2032	900,000	680,460	0.51
Alexandria Real Estate E 4.9% 15/12/2030	605,000	576,390	0.43
American Tower Corp 0.875% 21/05/2029	879,000	716,195	0.54
American Tower Corp 1% 15/01/2032	500,000	372,057	0.28
American Tower Corp 1.375% 04/04/2025	1,400,000	1,349,740	1.02
American Tower Corp 1.875% 15/10/2030	500,000	373,492	0.28
American Water Capital C 2.3% 01/06/2031	1,000,000	813,438	0.61
American Water Capital C 2.8% 01/05/2030	400,000	344,271	0.26
American Water Capital C 4.45% 01/06/2032	1,000,000	954,764	0.72
Digital Euro Finco 1.125% 09/04/2028	600,000	506,417	0.38
Equinix Inc 0.25% 15/03/2027	349,000	302,493	0.23
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Nextera Energy Capital Holdings 2.94% 21/03/2024	1,542,000	1,454,727	1.10
Nextera Energy Capital Holdings 3.5% 01/04/2029	700,000	626,873	0.47
Physicians Realty LP 4.3% 15/03/2027	1,200,000	1,127,538	0.85
Union Pacific Corp 2.4% 05/02/2030	1,000,000	848,649	0.64
Union Pacific Corp 2.8% 14/02/2032	3,000,000	2,564,750	1.93
Welltower Inc 3.85% 15/06/2032	331,000	289,417	0.22
		18,642,251	**14.04**
Finlandia			
Elenia Finance OYJ 0.375% 06/02/2027	300,000	267,474	0.20
		267,474	**0.20**
Francia			
APRR SA 0.01% 19/06/2028	500,000	426,935	0.32
APRR SA 1.25% 14/01/2027	500,000	474,370	0.36
APRR SA 1.25% 18/01/2028	200,000	185,874	0.14
Autoroutes du Sud de la France 1.375% 21/02/2031	500,000	444,780	0.34
Autoroutes du Sud de la France 1.375% 27/06/2028	600,000	549,006	0.41
Compagnie Financière et Industrielle 1% 19/05/2031	1,600,000	1,351,008	1.02
Eiffage SA 1.625% 14/01/2027	900,000	810,027	0.61
Holding d'Infrastructures des Métiers de l'Environnement SAS 0.625% 16/09/2028	1,000,000	807,610	0.61
Icade Sante SAS 0.875% 04/11/2029	1,000,000	829,140	0.63
Icade Sante SAS 1.375% 17/09/2030	1,400,000	1,135,120	0.86
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

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Francia (continuación)			
Veolia Environnement SA 0.01% 14/01/2027	500,000	448,765	0.34
Veolia Environnement SA 0.8% 15/01/2032	700,000	562,891	0.42
Veolia Environnement SA FRN Perp.	2,500,000	1,943,175	1.46
		14,364,330	**10.83**
Luxemburgo			
Czech Gas Networks Inv 0.45% 08/09/2029	200,000	136,638	0.10
		136,638	**0.10**
Países Bajos			
Alliander NV 0.375% 10/06/2030	1,062,000	891,422	0.67
Digital Dutch Finco Bv 1.25% 01/02/2031	900,000	677,228	0.51
Digital Intrepid Holding 0.625% 15/07/2031	2,182,000	1,548,500	1.17
Digital Intrepid Holding 1.375% 18/07/2032	1,073,000	771,884	0.58
EDP Finance 1.875% 21/09/2029	400,000	365,380	0.28
Royal Schiphol Group NV 0.01% 22/04/2025	1,000,000	933,750	0.70
Tennet Holding BV 0.5% 09/06/2031	500,000	406,105	0.31
Tennet Holding BV 2.125% 17/11/2029	600,000	576,480	0.43
		6,170,749	**4.65**
Portugal			
Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	400,000	324,141	0.24
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	500,000	430,625	0.32
		754,766	**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 EUR)

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Reino Unido			
Liberty Living Finance 3.375% 28/11/2029	267,000	290,243	0.22
National Grid Plc 2.949% 30/03/2030	355,000	341,439	0.26
United Utilities Water Finance Plc 0.875% 28/10/2029	321,000	312,777	0.24
United Utilities Water Finance Plc 2% 03/07/2033	1,100,000	1,079,731	0.81
		2,024,190	**1.53**
Suecia			
Hemso Fastighets AB 1% 09/09/2026	900,000	802,971	0.61
		802,971	**0.61**
BONOS TOTALES		**54,341,508**	**40.93**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Francia			
France (Republic of) 0% 10/08/2022	584,000	584,380	0.44
France (Republic of) 0% 17/05/2023	1,100,000	1,097,184	0.83
		1,681,564	**1.27**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		**1,681,564**	**1.27**
RENTA VARIABLE			
Alemania			
E.On Se	65,000	520,520	0.39
		520,520	**0.39**
Australia			
Arena REIT	799,189	2,244,614	1.69
Transurban Group	670,000	6,337,208	4.79
		8,581,822	**6.48**
Canadá			
Canadian Pacific Railway Ltd	24,000	1,600,085	1.21
		1,600,085	**1.21**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
RENTA VARIABLE (CONTINUACIÓN)			
Dinamarca			
Orsted A/S	4,000	399,051	0.30
		399,051	**0.30**
España			
Aena SA	23,000	2,788,750	2.10
Cellnex Telecom SA	13,000	481,390	0.36
Ferrovial Sa	97,211	2,351,534	1.77
Iberdrola SA	354,816	3,511,259	2.65
		9,132,933	**6.88**
Estados Unidos			
American Tower Corp	1,100	268,926	0.20
American Water Works Co Inc	17,000	2,419,140	1.82
Constellation Energy	25,000	1,369,267	1.03
Dominion Resources Inc	46,000	3,511,656	2.65
Equinix Inc	2,500	1,571,142	1.18
Eversource Energy	43,600	3,522,782	2.66
Exelon Corp	82,500	3,576,355	2.71
Healthcare Realty Trust	50,000	1,300,875	0.98
Nextera Energy Inc	66,200	4,904,924	3.71
Sempra Energy	30,000	4,312,115	3.26
Union Pacific Corp	15,000	3,060,118	2.31
Welltower Inc	18,700	1,472,997	1.11
		31,290,297	**23.62**
Francia			
Aéroports de Paris SA	11,000	1,329,350	1.00
Eiffage	17,000	1,459,960	1.10
Engie	117,000	1,283,022	0.97
Vinci SA	31,000	2,633,760	1.99
		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
Tuberia	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
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Australia			
Macquarie Group Ltd FRN 12/01/2027	760,000	669,907	0.26
Macquarie Group Ltd FRN 28/11/2023	2,275,000	2,270,267	0.89
Scentre Group 3.5% 12/02/2025	2,500,000	2,432,006	0.95
Transurban Finance Co 4.125% 02/02/2026	2,200,000	2,182,760	0.86
		7,554,940	**2.96**
Canadá			
Bank of Montreal 3.7% 07/06/2025	1,857,000	1,844,620	0.72
Bank of Nova Scotia 0.7% 15/04/2024	4,000,000	3,798,897	1.49
Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	1,200,000	1,209,000	0.47
Canadian Imperial Bank 3.3% 07/04/2025	2,810,000	2,761,912	1.08
Element Fleet Management Corp 1.6% 06/04/2024	775,000	739,090	0.29
Element Fleet Management Corp 3.85% 15/06/2025	1,736,000	1,708,588	0.67
National Bank of Canada FRN 15/11/2024	1,360,000	1,299,350	0.51
Royal Bank of Canada FRN 20/01/2026	6,000,000	5,843,385	2.29
Videotron Ltd 5.125% 15/04/2027	1,500,000	1,398,645	0.55
		20,603,487	**8.07**
España			
Banco Santander SA 2.706% 27/06/2024	2,600,000	2,527,711	0.99
		2,527,711	**0.99**
Estados Unidos			
Abbvie Inc 2.3% 21/11/2022	3,000,000	2,994,748	1.17
AES Corp 3.3% 15/07/2025	2,990,000	2,809,852	1.10
Alexandria Real Estate E 3.8% 15/04/2026	1,785,000	1,753,442	0.69

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Amerisourcebergen Corp 0.737% 15/03/2023	2,016,000	1,977,967	0.78
Ares Capital Corp 3.875% 15/01/2026	1,530,000	1,409,014	0.55
Ares Capital Corp 4.2% 10/06/2024	1,000,000	983,351	0.39
Athene Global Funding 2.514% 08/03/2024	3,500,000	3,388,587	1.33
Aviation Capital Group 3.875% 01/05/2023	750,000	743,882	0.29
Aviation Capital Group 5.5% 15/12/2024	482,000	479,821	0.19
Bank of America Corp FRN 23/01/2026	1,500,000	1,455,658	0.57
Bank of America Corp FRN 25/04/2025	4,000,000	3,986,377	1.56
Bank of America Corp FRN 25/09/2025	2,175,000	2,016,484	0.79
Berry Global Inc 4.875% 15/07/2026	2,700,000	2,581,902	1.01
Block Financial 5.25% 01/10/2025	2,315,000	2,359,078	0.93
Boardwalk Pipelines LP 4.95% 15/12/2024	2,350,000	2,369,826	0.93
Brighthouse Financial Inc 1% 12/04/2024	4,100,000	3,876,406	1.52
Bunge Ltd Finance Corp 1.63% 17/08/2025	2,200,000	2,026,617	0.80
Carlisle Cos Inc 0.55% 01/09/2023	2,000,000	1,930,975	0.76
Centene Corp 4.25% 15/12/2027	1,500,000	1,400,625	0.55
Centurylink Inc 4% 15/02/2027	1,440,000	1,223,369	0.48
Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	1,500,000	1,504,254	0.59
Cigna Corp 0.613% 15/03/2024	3,000,000	2,860,984	1.12
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Dell Inc 5.45% 15/06/2023	760,000	768,003	0.30
Deutsche Bank AG 0.962% 08/11/2023	3,150,000	3,021,846	1.19
Ecolab Inc 0.9% 15/12/2023	980,000	950,085	0.37
Emera US Finance 0.833% 15/06/2024	1,300,000	1,215,773	0.48
Eversource Energy 4.2% 27/06/2024	1,818,000	1,826,193	0.72
Fidelity National Information Services Inc 0.6% 01/03/2024	2,000,000	1,896,401	0.74
First American Financial 4.3% 01/02/2023	2,669,000	2,673,051	1.05
First American Financial 4.6% 15/11/2024	500,000	499,177	0.20
First Horizon Corp 4% 26/05/2025	1,000,000	985,283	0.39
First Horizon National 3.55% 26/05/2023	3,000,000	2,989,894	1.17
Fiserv Inc 3.85% 01/06/2025	1,000,000	990,275	0.39
FNB Corp 2.2% 24/02/2023	2,000,000	1,978,214	0.78
General Motors Co 5.4% 02/10/2023	514,000	522,211	0.20
General Motors Financial Co 3.8% 07/04/2025	977,000	954,577	0.37
General Motors Financial Co 4.25% 15/05/2023	2,690,000	2,700,441	1.06
Goldman Sachs Group Inc 1.217% 06/12/2023	3,000,000	2,894,212	1.14
GXO Logistics Inc 1.65% 15/07/2026	2,000,000	1,750,123	0.69
Hasbro Inc 3% 19/11/2024	1,500,000	1,463,127	0.57
Hasbro Inc 3.55% 19/11/2026	2,000,000	1,915,728	0.75
HCA Holdings Inc 5.375% 01/09/2026	1,700,000	1,688,593	0.66
Highwoods Realty LP 3.625% 15/01/2023	1,750,000	1,751,466	0.69
Hillenbrand Inc 5.75% 15/06/2025	1,500,000	1,532,498	0.60
Host Hotels & Resorts Inc 3.875% 01/04/2024	2,100,000	2,077,574	0.82
Indigo Merger Sub Inc 2.875% 15/07/2026	1,504,000	1,340,440	0.53

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
International Flavor & Fragrances 1.23% 01/10/2025	3,179,000	2,875,201	1.13
Jackson National Life Company 1.75% 12/01/2025	4,000,000	3,778,703	1.48
JP Morgan Chase & Co FRN 14/06/2025	7,306,000	7,246,329	2.85
Keycorp FRN 23/05/2025	882,000	876,769	0.34
Kimco Realty Corp 3.125% 01/06/2023	1,800,000	1,790,945	0.70
Leggett & Platt Inc 3.4% 15/08/2022	2,000,000	2,001,172	0.79
Magallanes Inc 3.638% 15/03/2025	3,000,000	2,911,784	1.14
Mattel Inc 3.375% 01/04/2026	667,000	613,060	0.24
Meritage Homes Corporation 6% 01/06/2025	1,408,000	1,375,717	0.54
Morgan Stanley 3.125% 23/01/2023	2,500,000	2,500,056	0.98
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	3,530,000	3,258,849	1.28
Mosaic Co 4.05% 15/11/2027	649,000	637,003	0.25
MPLX LP 3.375% 15/03/2023	1,500,000	1,496,416	0.59
MPLX LP 4.875% 01/12/2024	2,029,000	2,046,952	0.80
National Fuel Gas Co 5.2% 15/07/2025	2,250,000	2,282,071	0.90
Nextera Energy Capital Holdings 4.45% 20/06/2025	3,000,000	3,026,514	1.19
Nucor Corp 3.95% 23/05/2025	1,400,000	1,394,812	0.55
Oaktree Specialty Lend 3.5% 25/02/2025	2,595,000	2,463,334	0.97
Office Properties Income Trust 4.25% 15/05/2024	2,009,000	1,953,057	0.77
Penske Truck Leasing 1.2% 15/11/2025	3,386,000	3,030,174	1.19
People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	3,995,000	4,000,032	1.57
Phillips 66 Co 2.45% 15/12/2024	2,100,000	2,017,200	0.79
Retail Properties of America Inc 4% 15/03/2025	337,000	330,660	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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Roper Technologies Inc 3.65% 15/09/2023	2,855,000	2,858,904	1.12
Royalty Pharma Plc 0.75% 02/09/2023	2,000,000	1,927,728	0.76
Skyworks Solutions Inc 0.9% 01/06/2023	1,950,000	1,885,643	0.74
SVB Financial Group 3.5% 29/01/2025	3,000,000	2,942,227	1.15
T Mobile USA Inc 3.5% 15/04/2025	1,352,000	1,325,192	0.52
Triton Container 1.15% 07/06/2024	3,000,000	2,806,590	1.10
Verisk Analytics Inc 4.125% 12/09/2022	610,000	611,107	0.24
Viacom Inc 4.75% 15/05/2025	710,000	718,017	0.28
Welltower Inc 3.625% 15/03/2024	3,000,000	2,980,320	1.17
WP Carey Inc 4.6% 01/04/2024	3,100,000	3,119,291	1.22
Zimmer Biomet Holdings 1.45% 22/11/2024	3,111,000	2,934,297	1.15
		176,214,880	**69.16**
Francia			
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 0.65% 27/02/2024	671,000	638,051	0.25
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 2.125% 21/11/2022	3,000,000	2,989,486	1.17
BNP Paribas SA 3.5% 01/03/2023	1,500,000	1,496,767	0.59
BPCE SA 4% 12/09/2023	1,000,000	999,527	0.39
		6,123,831	**2.40**
Irlanda			
AerCap Ireland Capital Ltd 4.5% 15/09/2023	1,479,000	1,473,615	0.58
AerCap Ireland Capital Ltd 4.875% 16/01/2024	853,000	849,603	0.33
APX Group Inc 2.396% 18/02/2025	1,364,000	1,304,934	0.51
		3,628,152	**1.42**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Japón			
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.508% 12/01/2024	363,000	346,106	0.14
		346,106	**0.14**
Noruega			
Aker BP ASA 3% 15/01/2025	2,500,000	2,418,619	0.95
		2,418,619	**0.95**
Nueva Zelanda			
Bank of New Zealand 3.5% 20/02/2024	3,500,000	3,492,724	1.37
		3,492,724	**1.37**
Países Bajos			
ING Groep NV 4.1% 02/10/2023	2,750,000	2,760,608	1.08
Lundin Energy Finance 2% 15/07/2026	3,000,000	2,686,923	1.05
Nxp Bv/Nxp Funding LLC 2.7% 01/05/2025	1,800,000	1,712,610	0.67
		7,160,141	**2.80**
Reino Unido			
BNZ International Funding London 2.65% 03/11/2022	950,000	949,698	0.37
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0.8% 03/05/2024	1,860,000	1,760,661	0.69
Crédit Agricole London 3.75% 24/04/2023	3,000,000	2,998,952	1.18
Gsk Consumer Healthcare 3.125% 24/03/2025	2,067,000	2,017,322	0.79
Lloyds Banking Group Plc FRN 07/11/2023	830,000	827,405	0.32
Nationwide Building Society 0.55% 22/01/2024	2,880,000	2,744,122	1.08
Natwest Markets Plc 3.479% 22/03/2025	1,908,000	1,863,192	0.73
Weir Group 2.2% 13/05/2026	1,364,000	1,202,374	0.47
		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**
Tresoría 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
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Canadá			
Garda World Security 6% 01/06/2029	21,320,000	16,421,943	1.59
Garda World Security 9.5% 01/11/2027	13,100,000	11,998,909	1.16
Intelligent Packaging Holdco Issuer 9% 15/01/2026	5,200,000	4,629,570	0.45
Kronos Acquisition Holdings Inc 7% 31/12/2027	13,500,000	10,008,108	0.97
		43,058,530	**4.17**
Emiratos Árabes Unidos			
Gems Menasa Ky Ltd Gems 7.125% 31/07/2026	6,605,000	6,305,067	0.61
		6,305,067	**0.61**
Estados Unidos			
Adapthealth Llc 5.125% 01/03/2030	9,461,000	7,987,249	0.77
Aethon United 8.25% 15/02/2026	5,367,000	5,228,129	0.51
Ahead DB Holdings LLC 6.625% 01/05/2028	15,210,000	12,628,484	1.22
Alliant Holdings Intermediate LLC 6.75% 15/10/2027	12,531,000	11,152,841	1.08
Allied Universal 6% 01/06/2029	11,199,000	8,188,552	0.79
Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	14,459,000	12,275,185	1.19
AmWINS Group 4.875% 30/06/2029	6,710,000	5,503,698	0.53
Ardagh Metal Packaging 4% 01/09/2029	7,050,000	5,653,888	0.55
Aretec Escrow Issuer Inc 7.5% 01/04/2029	7,000,000	5,976,639	0.58
Armor Re II Ltd 8.5% 15/11/2029	10,775,000	8,923,213	0.86
Ascent Resources Utica Holdings LLC 7% 01/11/2026	6,035,000	5,620,577	0.54
Assuredpartners Inc 7% 15/08/2025	6,187,000	5,819,649	0.56
Bausch Health Companies Inc 5.25% 30/01/2030	5,000,000	2,595,902	0.25

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
BCPE Ulysses Intermediat 7.75% 01/04/2027	18,285,000	11,269,137	1.09
BCPE Ulysses Merger Sub LLC 6.25% 15/01/2029	5,368,000	3,464,182	0.34
Brightstar Escrow Corp 9.75% 15/10/2025	11,812,000	11,196,713	1.09
Broadstreet Partners Inc 5.875% 15/04/2029	10,000,000	7,840,294	0.76
BWAY Holding Co 7.25% 15/04/2025	25,062,000	21,916,092	2.13
Callon Petroleum Co 7.5% 15/06/2030	7,000,000	6,475,000	0.63
Carnival Corp 6% 01/05/2029	8,787,000	6,169,968	0.60
CCO Holdings Capital Corp 4.25% 15/01/2034	17,000,000	13,191,575	1.28
Cec Entertainment Inc 6.75% 01/05/2026	8,932,000	7,838,964	0.76
Central Parent/Merger Su 7.25% 15/06/2029	8,060,000	7,797,607	0.76
Clarivate Science Holdings Corporation 4.875% 01/07/2029	20,466,000	16,864,291	1.63
Clydesdale Acquisition 8.75% 15/04/2030	13,632,000	11,741,923	1.14
Cobra AcquisitionCo LLC 6.375% 01/11/2029	7,000,000	5,259,905	0.51
Commscope Inc 8.25% 01/03/2027	7,183,000	5,696,047	0.55
CommScope Tech Finance LLC 5% 15/03/2027	5,000,000	3,699,231	0.36
Condor Merger Sub Inc 7.375% 15/02/2030	12,282,000	10,069,213	0.98
CP Atlas Buyer Inc 7% 01/12/2028	16,681,000	12,070,205	1.17
Crestwood Mid Partner Lp 6% 01/02/2029	12,635,000	11,047,349	1.07
Crocs Inc 4.125% 15/08/2031	9,950,000	7,056,910	0.68
Curo Group Holdings Corp 7.5% 01/08/2028	30,612,000	19,281,350	1.88
Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	4,925,000	4,599,064	0.45
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Dun & Bradstreet Corp 5% 15/12/2029	4,800,000	4,152,336	0.40
Encino Acquisition Partners 8.5% 01/05/2028	8,500,000	8,035,459	0.78
Energizer Holdings Inc 4.375% 31/03/2029	9,800,000	7,538,552	0.73
Enova International Inc 8.5% 15/09/2025	9,597,000	8,359,995	0.81
Freedom Mortgage Corp 6.625% 15/01/2027	5,500,000	4,083,622	0.40
Freedom Mortgage Corp 7.625% 01/05/2026	15,205,000	11,880,306	1.15
Freedom Mortgage Corp 8.125% 15/11/2024	1,850,000	1,598,086	0.15
Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	7,600,000	6,582,360	0.64
Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	7,427,000	6,593,691	0.64
Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	25,394,000	24,157,057	2.35
Hlf Fin SARL LLC/Herbali 4.875% 01/06/2029	4,000,000	2,766,040	0.27
Hub International Ltd 5.625% 01/12/2029	8,500,000	7,032,116	0.68
Hub International Ltd 7% 01/05/2026	9,351,000	8,839,500	0.86
Illuminate Buyer 9% 01/07/2028	28,244,000	22,349,618	2.18
Independence Energy 7.25% 01/05/2026	9,504,000	8,666,270	0.84
Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	17,975,000	15,662,067	1.52
Labl Inc 8.25% 01/11/2029	13,000,000	9,839,375	0.95
Life Time Inc 8% 15/04/2026	11,571,000	10,327,580	1.00
Lions Gate Capital Hold 5.5% 15/04/2029	8,333,000	6,497,547	0.63
LSF11 A5 HoldCo LLC 6.625% 15/10/2029	12,201,000	10,296,302	1.00
Madison IAQ Llc 5.875% 30/06/2029	13,961,000	10,576,225	1.03
Majordrive Holdings IV 6.375% 01/06/2029	14,751,000	10,131,134	0.98
McGraw Hill Global 8% 01/08/2029	17,718,000	14,381,258	1.39

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Midas Opco Holdings LLC 5.625% Perp.	6,588,000	5,312,069	0.51
Minerva Merger Sub Inc 6.5% 15/02/2030	18,873,000	15,720,360	1.52
Mozart Debt Merger Sub 5.25% 01/10/2029	16,580,000	13,766,706	1.33
NCL Corp Ltd 7.75% 15/02/2029	10,000,000	7,664,900	0.74
NCR Corp 5.125% 15/04/2029	5,436,000	4,609,021	0.45
Nesco Holdings Ii Inc 5.5% 15/04/2029	9,939,000	8,353,034	0.81
New Enterprise Stone & Lime 9.75% 15/07/2028	11,375,000	9,740,185	0.94
Northwest Fiber LLC 10.75% 01/06/2028	10,000,000	8,911,450	0.86
Olympus Water US Holding Corporation 6.25% 01/10/2029	21,957,000	15,317,203	1.48
Oscar Acquisitionco Llc 9.5% 15/04/2030	5,000,000	3,971,456	0.38
OT Merger Corp 7.875% 15/10/2029	7,000,000	4,032,203	0.39
P&L Development LLC 7.75% 15/11/2025	14,275,000	10,013,557	0.97
PHH Mortgage Corp 7.875% 15/03/2026	7,913,000	6,992,876	0.68
Photo Holdings Merger SU 8.5% 01/10/2026	22,285,000	16,858,825	1.63
Pike Corp 5.5% 01/09/2028	13,863,000	11,110,779	1.08
Presidio Holding Inc 8.25% 01/02/2028	8,000,000	7,042,482	0.68
Rackspace Technology 5.375% 01/12/2028	14,942,000	9,690,605	0.94
Rite Aid Corp 8% 15/11/2026	8,175,000	6,390,398	0.62
Rocket Software Inc 6.5% 15/02/2029	17,544,000	12,818,822	1.24
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15/07/2027	5,934,000	4,254,618	0.41
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01/04/2028	6,780,000	4,728,067	0.46
Sc Games Holdin/Us Finco 6.625% 01/03/2030	8,495,000	7,234,087	0.70
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Sinclair Television Group 5.5% 01/03/2030	7,000,000	5,162,083	0.50
Solaris Midstream Holding 7.625% 01/04/2026	12,548,000	11,891,802	1.15
Sonic Automotive Inc 4.875% 15/11/2031	8,324,000	6,273,599	0.61
Srs Distribution Inc 6% 01/12/2029	17,369,000	13,662,282	1.32
Srs Distribution Inc 6.125% 01/07/2029	4,279,000	3,379,887	0.33
Summit Materials LLC 8.5% 15/10/2026	11,486,000	10,335,562	1.00
Terrier Media Buyer Inc 8.875% 15/12/2027	6,251,000	4,948,635	0.48
Triton Water Holdings 6.25% 01/04/2029	12,961,000	9,223,825	0.89
Valeant Pharmaceuticals 9% 15/12/2025	4,472,000	3,254,409	0.32
Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	4,800,000	4,681,248	0.45
Victors Merger Corp 6.375% 15/05/2029	3,000,000	1,834,665	0.18
Werner Finco 8.75% 15/07/2025	12,391,000	10,784,135	1.05
White Cap Buyer LLC 6.875% 15/10/2028	7,269,000	5,825,231	0.56
White Cap Parent LLC 8.25% 15/03/2026	10,000,000	8,340,450	0.81
World Acceptance Corp 7% 01/11/2026	10,000,000	7,164,500	0.69
WR Grace & Co 5.625% 15/08/2029	28,617,000	21,140,809	2.06
Zayo Group Holdings Inc 6.125% 01/03/2028	7,500,000	5,436,038	0.53
		867,111,073	**84.04**
Irlanda			
Cimpress Plc 7% 15/06/2026	1,932,000	1,541,823	0.15
		1,541,823	**0.15**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Luxemburgo			
Ard Finance Sa 6.5% 30/06/2027	13,397,000	9,868,498	0.96
Ion Trading Technologies 5.75% 15/05/2028	8,226,000	6,589,396	0.64
		16,457,894	**1.60**
Países Bajos			
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	11,367,000	6,470,524	0.63
Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15/08/2027	7,350,000	6,901,765	0.67
		13,372,289	**1.30**
BONOS TOTALES		**947,846,676**	**91.87**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES			
Estados Unidos			
United States Treasury Notes 0% 15/09/2022	2,500,000	2,491,648	0.24
		2,491,648	**0.24**
DEUDA SOBERANA Y DE ENTIDADES SUPRANACIONALES TOTAL		**2,491,648**	**0.24**
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		**950,338,324**	**92.11**
Total Cartera de inversión		**950,338,324**	**92.11**
Tresoría y equivalentes de tesorería		7,951,405	0.77
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
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Canadá			
GFL Environmental Inc 3.75% 01/08/2025	575,000	534,310	0.23
GFL Environmental Inc 4.25% 01/06/2025	1,650,000	1,558,722	0.67
GFL Environmental Inc 5.125% 15/12/2026	2,005,000	1,908,158	0.82
Nova Chemicals Corp 4.875% 01/06/2024	1,400,000	1,332,672	0.57
Ritchie Bros Auctioneers 5.375% 15/01/2025	1,475,000	1,446,717	0.62
		6,780,579	**2.91**
Estados Unidos			
Academy Ltd 6% 15/11/2027	470,000	430,259	0.19
ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	1,571,000	1,519,086	0.65
Aecom 5.125% 15/03/2027	825,000	781,832	0.34
Aethon United 8.25% 15/02/2026	1,335,000	1,300,457	0.56
Albertsons Companies Inc 3.25% 15/03/2026	300,000	262,204	0.11
Alliance Data Systems Co 4.75% 15/12/2024	3,579,000	3,287,258	1.42
Alliance Data Systems Co 7% 15/01/2026	1,300,000	1,250,886	0.54
Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	1,885,000	1,729,075	0.75
Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	2,705,000	2,296,450	0.99
Amkor Technology Inc 6.625% 15/09/2027	1,165,000	1,104,822	0.48
Aramark Services Inc 5% 01/04/2025	90,000	86,318	0.04
Aramark Services Inc 6.375% 01/05/2025	3,850,000	3,774,636	1.63
Ardagh Metal Packaging 6% 15/06/2027	514,000	508,487	0.22
B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025	2,369,000	2,181,636	0.94
Beacon Roofing Supply Inc 4.5% 15/11/2026	1,165,000	1,052,451	0.45

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Berry Global Inc 4.5% 15/02/2026	865,000	805,739	0.35
Berry Global Inc 5.625% 15/07/2027	1,760,000	1,681,011	0.72
Blackstone Mortgage Trust Inc 3.75% 15/01/2027	3,585,000	2,917,312	1.26
Blue Racer 7.625% 15/12/2025	1,908,000	1,828,303	0.79
Brinks Company 4.625% 15/10/2027	715,000	637,320	0.27
BWAY Holding Co 5.5% 15/04/2024	1,585,000	1,516,845	0.65
Caesars Entertainment Inc 8.125% 01/07/2027	1,330,000	1,287,872	0.55
Caesars Resort 5.75% 01/07/2025	1,500,000	1,443,832	0.62
Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	815,000	765,310	0.33
CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	3,082,000	2,918,623	1.26
CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	2,880,000	2,814,538	1.21
CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	2,928,000	2,603,899	1.12
Cedar Fair Entertainment Company 5.5% 01/05/2025	575,000	559,164	0.24
Centurylink Inc 5.125% 15/12/2026	2,250,000	1,898,550	0.82
Change Health 5.75% 01/03/2025	2,478,000	2,427,424	1.05
Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	2,015,000	1,917,111	0.83
Cogent Communications Group 3.5% 01/05/2026	720,000	659,160	0.28
Colt Merger Sub Inc 6.25% 01/07/2025	2,115,000	2,036,459	0.88
Commscope Inc 6% 01/03/2026	3,530,000	3,251,910	1.40
CommScope Tech Finance LLC 6% 15/06/2025	790,000	684,879	0.30
Crestwood Mid Partner Lp 5.75% 01/04/2025	210,000	196,710	0.08
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Darling Ingredients Inc 5.25% 15/04/2027	500,000	484,468	0.21
Dave & Buster's Inc 7.625% 01/11/2025	675,000	667,356	0.29
DCP Midstream Operating 5.375% 15/07/2025	1,335,000	1,300,570	0.56
Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	3,084,000	2,879,901	1.24
Endeavor Energy Resource 6.625% 15/07/2025	1,810,000	1,821,485	0.78
Energizer Holdings Inc 6.5% 31/12/2027	1,868,000	1,639,366	0.71
Ford Motor Credit Co LLC 4.95% 28/05/2027	1,040,000	959,477	0.41
G III Apparel Group Ltd 7.875% 15/08/2025	3,850,000	3,727,608	1.61
Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	4,685,000	4,456,794	1.92
Gray Television Inc 5.875% 15/07/2026	2,725,000	2,551,036	1.10
Gray Television Inc 7% 15/05/2027	1,160,000	1,113,438	0.48
Greystar Real Estate 5.75% 01/12/2025	2,329,000	2,208,532	0.95
Hanesbrands Inc 4.875% 15/05/2026	1,465,000	1,359,864	0.59
Herbalife Nutrition 7.875% 01/09/2025	2,400,000	2,170,968	0.94
Hub International Ltd 7% 01/05/2026	1,980,000	1,871,694	0.81
Icahn Enterprises Fin 4.75% 15/09/2024	448,000	419,277	0.18
Icahn Enterprises Fin 6.25% 15/05/2026	2,900,000	2,702,887	1.16
Icahn Enterprises Fin 6.375% 15/12/2025	1,330,000	1,259,716	0.54
Indigo Merger Sub Inc 2.875% 15/07/2026	1,886,000	1,680,898	0.72
International Game Tech 4.125% 15/04/2026	193,000	175,060	0.08
Iqvia Inc 5% 15/05/2027	1,370,000	1,304,651	0.56
Iqvia Inc 5% 15/10/2026	757,000	722,935	0.31
Jeld Wen Inc 4.625% 15/12/2025	2,998,000	2,552,167	1.10
Jeld Wen Inc 6.25% 15/05/2025	500,000	480,905	0.21

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Kar Auction Services Inc 5.125% 01/06/2025	80,000	75,559	0.03
Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	5,905,000	5,325,631	2.31
Level 3 Financing Inc 4.625% 15/09/2027	370,000	316,504	0.14
Level 3 Financing Inc 5.25% 15/03/2026	3,145,000	2,970,484	1.28
Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	375,000	358,824	0.15
Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	1,586,000	1,557,595	0.67
Lumen Technologies Inc 7.5% 01/04/2024	656,000	648,620	0.28
Matthews International C 5.25% 01/12/2025	1,985,000	1,836,254	0.79
MPT Operating Partnership LP 5% 15/10/2027	1,805,000	1,654,662	0.71
MPT Operating Partnership LP 5.25% 01/08/2026	1,175,000	1,111,656	0.48
NCR Corp 5.75% 01/09/2027	160,000	142,202	0.06
Newell Brands Inc 4.45% 01/04/2026	450,000	428,942	0.18
Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	955,000	873,443	0.38
Nortonlifelock Inc 5% 15/04/2025	871,000	850,893	0.37
Novelis Corp 3.25% 15/11/2026	669,000	566,561	0.24
NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	2,220,000	2,079,052	0.90
Olin Corp 5.125% 15/09/2027	1,465,000	1,349,280	0.58
Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	2,490,000	2,178,825	0.94
Outfront Media Capital LLC 6.25% 15/06/2025	1,310,000	1,253,097	0.54
Owens Brockway 5.375% 15/01/2025	1,030,000	969,596	0.42
Owens Brockway 5.875% 15/08/2023	199,000	197,268	0.09
Owens Brockway 6.375% 15/08/2025	2,680,000	2,560,834	1.10
Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	1,147,000	1,071,986	0.46

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

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

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Penske Automotive Group 3.5% 01/09/2025	500,000	469,555	0.20
Perform Group Financing 5.5% 15/10/2027	515,000	477,662	0.21
Perform Group Financing 6.875% 01/05/2025	463,000	461,373	0.20
Photo Holdings Merger SU 8.5% 01/10/2026	1,090,000	824,596	0.36
Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15/06/2025	3,347,000	3,268,446	1.41
Polyone Corp 5.75% 15/05/2025	4,410,000	4,230,791	1.82
Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	47,000	45,591	0.02
Prime Security Services Borrower 5.25% 15/04/2024	300,000	293,793	0.13
Prime Security Services Borrower 5.75% 15/04/2026	730,000	682,192	0.29
PTC Inc 3.625% 15/02/2025	500,000	473,488	0.20
Raptor Acquisition 4.875% 01/11/2026	1,213,000	1,063,552	0.46
Rlj Lodging Trust 3.75% 01/07/2026	4,415,000	3,830,471	1.65
Rocketmtge C0 Issuer Inc 2.875% 15/10/2026	2,089,000	1,732,261	0.75
SBA Communications Corp 3.875% 15/02/2027	60,000	54,816	0.02
Shift4 Payments LLC 4.625% 01/11/2026	2,765,000	2,451,822	1.06
Sirius Xm Radio Inc 3.125% 01/09/2026	4,065,000	3,598,079	1.55
Sirius Xm Radio Inc 5% 01/08/2027	1,095,000	1,015,514	0.44
Six Flags Entertainment Corp 4.875% 31/07/2024	2,065,000	1,967,460	0.85
Specialty Building Products Holdings LLC 6.375% 30/09/2026	2,845,000	2,317,285	1.00
Square Inc 2.75% 01/06/2026	1,118,000	994,763	0.43
SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	1,775,000	1,660,761	0.72
Standard Industries Inc 5% 15/02/2027	2,795,000	2,500,662	1.08
Starwood Property Trust 3.625% 15/07/2026	1,620,000	1,379,908	0.59

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Starwood Property Trust 3.75% 31/12/2024	2,375,000	2,165,584	0.93
Starwood Property Trust 4.375% 15/01/2027	275,000	240,012	0.10
Stericycle Inc 5.375% 15/07/2024	340,000	328,872	0.14
Sunoco LP 6% 15/04/2027	1,675,000	1,599,473	0.69
Surgery Center Holdings 10% 15/04/2027	1,975,000	1,915,651	0.83
Surgery Center Holdings 6.75% 01/07/2025	1,060,000	972,963	0.42
T Mobile USA Inc 2.25% 15/02/2026	162,000	147,252	0.06
T Mobile USA Inc 2.625% 15/04/2026	290,000	263,717	0.11
Targa Resources Partners 6.5% 15/07/2027	1,615,000	1,648,875	0.71
Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	205,000	197,074	0.08
Tenet Healthcare Corp 4.625% 01/09/2024	799,000	768,215	0.33
Tenet Healthcare Corp 4.625% 15/07/2024	622,000	597,814	0.26
Tenet Healthcare Corp 4.875% 01/01/2026	460,000	424,794	0.18
Tenet Healthcare Corp 6.25% 01/02/2027	1,555,000	1,434,488	0.62
The Brink's Company 5.5% 15/07/2025	1,225,000	1,181,173	0.51
Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	2,755,000	2,408,912	1.04
Univar Solutions USA Inc 5.125% 01/12/2027	875,000	816,029	0.35
US Foods Inc 6.25% 15/04/2025	1,168,000	1,167,632	0.50
Vail Resorts Inc 6.25% 15/05/2025	712,000	712,335	0.31
Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	2,350,000	2,068,000	0.89
Valeant Pharmaceuticals 9% 15/12/2025	3,660,000	2,663,492	1.15
Valeant Pharmaceuticals 9.25% 01/04/2026	1,600,000	1,148,408	0.49
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Vici Properties Inc 3.5% 15/02/2025	258,000	241,731	0.10
Watco Companies 6.5% 15/06/2027	2,591,000	2,375,423	1.02
Welbilt Inc 9.5% 15/02/2024	1,540,000	1,538,298	0.66
Wesco Distribution Inc 7.125% 15/06/2025	344,000	342,710	0.15
William Carter 5.625% 15/03/2027	765,000	717,727	0.31
WR Grace & Co 5.625% 01/10/2024	1,090,000	1,059,644	0.46
XHR LP 6.375% 15/08/2025	2,570,000	2,481,919	1.07
XPO Logistics Inc 6.25% 01/05/2025	439,000	436,445	0.19
Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	1,439,000	1,191,693	0.51
		201,465,701	**86.83**
Francia			
Altice France Sa 8.125% 01/02/2027	1,640,000	1,512,326	0.65
		1,512,326	**0.65**
Irlanda			
Ardagh Packaging Finance 4.125% 15/08/2026	255,000	216,592	0.09
Ardagh Packaging Finance 5.25% 30/04/2025	190,000	175,770	0.08
		392,362	**0.17**
Islas Caimán			
Sable International Finance Ltd 5.75% 07/09/2027	1,346,000	1,237,122	0.53
		1,237,122	**0.53**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Luxemburgo			
Altice France SA 10.5% 15/05/2027	3,415,000	2,849,026	1.23
Camelot Finance Sa 4.5% 01/11/2026	2,100,000	1,918,949	0.83
Dana Financing Lux Sarl 5.75% 15/04/2025	625,000	597,853	0.26
The Nielsen Co Lux Sarl 5% 01/02/2025	2,365,000	2,315,039	1.00
		7,680,867	**3.32**
Países Bajos			
Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	1,215,000	1,146,110	0.49
Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15/08/2027	1,475,000	1,385,048	0.60
Ziggo Bond Company BV 6% 15/01/2027	3,125,000	2,769,484	1.19
		5,300,642	**2.28**
Polonia			
Canpack SA Eastern Land 3.125% 01/11/2025	1,265,000	1,132,570	0.49
		1,132,570	**0.49**
Reino Unido			
EG Global Finance Plc 8.5% 30/10/2025	1,560,000	1,513,442	0.65
Ineos Quattro Finance 2 3.375% 15/01/2026	2,265,000	1,905,975	0.82
		3,419,417	**1.47**
BONOS TOTALES		**228,921,586**	**98.65**
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**
Tresoría 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/(minusvalía) 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	Sterlcycle 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	Iqvia 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 C0 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/(minusvalía) 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	Iqvia 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
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Alemania			
Cheplapharm Arzneimittel 5.5% 15/01/2028	10,054,000	8,412,664	0.40
		8,412,664	**0.40**
Australia			
Nufarm Australia Ltd 5% 27/01/2030	8,489,000	7,192,305	0.34
		7,192,305	**0.34**
Canadá			
Automation Tooling Syste 4.125% 15/12/2028	4,350,000	3,638,623	0.17
Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	5,615,000	5,657,112	0.27
Garda World Security 6% 01/06/2029	10,998,000	8,471,319	0.40
Garda World Security 9.5% 01/11/2027	18,417,000	16,869,000	0.80
GFL Environmental Inc 4.75% 15/06/2029	6,346,000	5,261,151	0.25
GFL Environmental Inc 5.125% 15/12/2026	7,259,000	6,908,390	0.33
Intelligent Packaging 6% 15/09/2028	8,114,000	6,737,054	0.32
Kronos Acquisition Holdings Inc 7% 31/12/2027	2,281,000	1,691,000	0.08
Precision Drilling Corp 7.125% 15/01/2026	8,004,000	7,534,285	0.36
Ritchie Bros Auctioneers 5.375% 15/01/2025	1,500,000	1,471,238	0.07
Videotron Ltd 3.625% 15/06/2029	6,870,000	5,599,578	0.27
		69,838,750	**3.32**
Emiratos Árabes Unidos			
Gems Menasa Ky Ltd Gems 7.125% 31/07/2026	5,024,000	4,795,860	0.23
		4,795,860	**0.23**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
España			
Grifols SA 4.75% 15/10/2028	6,887,000	5,983,288	0.28
		5,983,288	**0.28**
Estados Unidos			
ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	17,274,000	16,703,181	0.79
Adapthealth Llc 5.125% 01/03/2030	7,579,000	6,398,410	0.30
Adapthealth Llc 6.125% 01/08/2028	8,691,000	7,699,444	0.37
ADT Corp 4.875% 15/07/2032	7,379,000	5,899,437	0.28
Advanced Drainage System 6.375% 15/06/2030	1,476,000	1,445,764	0.07
Aethon United 8.25% 15/02/2026	7,280,000	7,091,630	0.34
Ahead DB Holdings LLC 6.625% 01/05/2028	4,725,000	3,923,050	0.19
Alliance Data Systems Co 4.75% 15/12/2024	8,667,000	7,960,510	0.38
Alliance Data Systems Co 7% 15/01/2026	7,761,000	7,467,789	0.36
Alliant Holdings Intermediate LLC 6.75% 15/10/2027	16,404,000	14,599,888	0.69
Allied Universal 6% 01/06/2029	5,157,000	3,770,726	0.18
Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	13,798,000	12,656,645	0.60
Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	11,689,000	9,923,552	0.47
AmWINS Group 4.875% 30/06/2029	4,061,000	3,330,926	0.16
Antero Resources Corp 7.625% 01/02/2029	4,853,000	4,945,013	0.24
Aramark Services Inc 5% 01/04/2025	7,572,000	7,262,248	0.35
Aramark Services Inc 6.375% 01/05/2025	10,011,000	9,815,035	0.47
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Ascent Resources Utica Holdings LLC 7% 01/11/2026	8,922,000	8,309,326	0.40
Axalta Coating Systems Ltd 4.75% 15/06/2027	8,500,000	7,591,125	0.36
Bausch Health Companies Inc 6.25% 15/02/2029	8,488,000	4,575,881	0.22
BCPE Ulysses Merger Sub LLC 6.25% 15/01/2029	15,444,000	9,966,621	0.47
Blue Racer 6.625% 15/07/2026	8,081,000	7,289,094	0.35
Blue Racer 7.625% 15/12/2025	4,940,000	4,733,656	0.23
Boxer Parent Co Inc 7.125% 02/10/2025	10,733,000	10,210,371	0.49
Brightstar Escrow Corp 9.75% 15/10/2025	8,949,000	8,482,847	0.40
BWAY Holding Co 5.5% 15/04/2024	12,296,000	11,767,272	0.56
BWAY Holding Co 7.25% 15/04/2025	22,474,000	19,652,951	0.93
Caesars Entertainment Inc 4.625% 15/10/2029	6,123,000	4,746,580	0.23
Carnival Corp 6% 01/05/2029	6,000,000	4,213,020	0.20
Catalent Pharma Solution 3.5% 01/04/2030	8,659,000	7,076,042	0.34
Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	13,104,000	12,305,063	0.59
CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/05/2032	12,245,000	9,929,287	0.47
CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/06/2033	11,482,000	9,095,466	0.43
CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/02/2032	7,389,000	6,114,398	0.29
CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/03/2030	6,148,000	5,281,996	0.25
CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	6,585,000	6,435,323	0.31
Cdi Escrow Issuer Inc 5.75% 01/04/2030	8,184,000	7,548,922	0.36
CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	19,065,000	16,954,692	0.81
Cec Entertainment Inc 6.75% 01/05/2026	5,888,000	5,167,468	0.25
Central Parent/Merger Su 7.25% 15/06/2029	6,283,000	6,078,457	0.29

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Centurylink Inc 5.125% 15/12/2026	8,916,000	7,523,321	0.36
Centurylink Inc 6.75% 01/12/2023	4,379,000	4,346,060	0.21
Centurylink Inc 6.875% 15/01/2028	9,561,000	8,393,124	0.40
Change Health 5.75% 01/03/2025	27,123,000	26,569,419	1.25
Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	5,909,000	5,621,941	0.27
Clarivate Science Holdings Corporation 4.875% 01/07/2029	19,710,000	16,241,336	0.77
Clark Equipment Co 5.875% 01/06/2025	7,231,000	7,443,953	0.35
Clydesdale Acquisition 8.75% 15/04/2030	9,672,000	8,330,977	0.40
Colgate Energy 5.875% 01/07/2029	4,529,000	3,974,718	0.19
Colt Merger Sub Inc 6.25% 01/07/2025	11,750,000	11,313,664	0.54
Commscope Inc 4.75% 01/09/2029	16,673,000	13,496,794	0.64
Commscope Inc 6% 01/03/2026	13,188,000	12,149,064	0.58
Commscope Inc 8.25% 01/03/2027	8,236,000	6,531,066	0.31
Condor Merger Sub Inc 7.375% 15/02/2030	7,446,000	6,104,491	0.29
CP Atlas Buyer Inc 7% 01/12/2028	9,796,000	7,088,288	0.34
Crestwood Mid Partner Lp 5.625% 01/05/2027	7,580,000	6,758,821	0.32
Crestwood Mid Partner Lp 6% 01/02/2029	9,935,000	8,686,618	0.41
Crocs Inc 4.125% 15/08/2031	6,248,000	4,431,314	0.21
Crown Americas Llc 5.25% 01/04/2030	5,174,000	4,858,800	0.23
Crownrock LP 5.625% 15/10/2025	14,150,000	13,339,346	0.63
Curo Group Holdings Corp 7.5% 01/08/2028	15,553,000	9,796,251	0.47
Cushman & Wakefield Us 6.75% 15/05/2028	6,810,000	6,337,080	0.30
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	11,213,000	10,470,924	0.50
Dun & Bradstreet Corp 5% 15/12/2029	10,086,000	8,725,096	0.41
Dycom Industries Inc 4.5% 15/04/2029	9,923,000	8,698,006	0.41
Encino Acquisition Partners 8.5% 01/05/2028	10,154,000	9,599,065	0.46
Energizer Holdings Inc 4.75% 15/06/2028	8,907,000	7,082,045	0.34
Ford Motor Company 6.625% 01/10/2028	6,347,000	6,309,235	0.30
Ford Motor Credit Co LLC 4% 13/11/2030	11,925,000	9,686,320	0.46
Ford Motor Credit Co LLC 4.95% 28/05/2027	6,337,000	5,846,350	0.28
Freedom Mortgage Corp 6.625% 15/01/2027	7,268,000	5,396,321	0.26
Freedom Mortgage Corp 8.25% 15/04/2025	11,807,000	9,954,371	0.47
G III Apparel Group Ltd 7.875% 15/08/2025	10,347,000	10,018,069	0.48
Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	13,923,000	12,058,710	0.57
Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	6,295,000	5,588,701	0.27
Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	24,933,000	23,718,513	1.12
Gray Television Inc 4.75% 15/10/2030	8,809,000	6,949,024	0.33
Greystar Real Estate 5.75% 01/12/2025	18,523,000	17,564,898	0.84
HCA Holdings Inc 7.69% 15/06/2025	2,781,000	2,917,797	0.14
Healthequity Inc 4.5% 01/10/2029	12,946,000	11,343,932	0.54
Helios Soft Corp 4.625% 01/05/2028	13,768,000	11,060,410	0.53
Herbalife Nutrition 7.875% 01/09/2025	5,650,000	5,110,820	0.24
Hilton Domestic Operating Company 5.75% 01/05/2028	7,478,000	7,152,333	0.34
Holly Energy Partners-Holly Energy Finance 5% 01/02/2028	7,884,000	6,766,206	0.32
Holly Energy Partners-Holly Energy Finance 6.375% 15/04/2027	3,017,000	2,849,617	0.14

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Howard Hughes Corp 4.375% 01/02/2031	9,610,000	7,137,256	0.34
Hub International Ltd 7% 01/05/2026	16,970,000	16,041,741	0.76
II VI Inc 5% 15/12/2029	3,438,000	3,007,855	0.14
Illuminate Buyer 9% 01/07/2028	21,080,000	16,680,709	0.79
Independence Energy 7.25% 01/05/2026	8,792,000	8,017,029	0.38
Iqvia Inc 5% 15/05/2027	7,637,000	7,272,715	0.35
Iqvia Inc 5% 15/10/2026	7,485,000	7,148,175	0.34
Iron Mountain Inc 5% 15/07/2028	11,175,000	9,901,005	0.47
Jeld Wen Inc 6.25% 15/05/2025	10,658,000	10,250,971	0.49
Kaiser Aluminum Corp 4.5% 01/06/2031	8,438,000	6,423,252	0.31
Kar Auction Services Inc 5.125% 01/06/2025	20,327,000	19,198,487	0.91
Kinetik Holdings Lp 5.875% 15/06/2030	7,048,000	6,726,470	0.32
Kraft Heinz Foods Company 4.375% 01/06/2046	8,100,000	6,802,155	0.32
Kraft Heinz Foods Company 6.875% 26/01/2039	5,359,000	5,920,981	0.28
Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	15,399,000	13,417,534	0.64
Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	8,004,000	7,218,687	0.34
Labl Inc 5.875% 01/11/2028	6,577,000	5,322,738	0.25
LCM Investments Holdings 4.875% 01/05/2029	9,598,000	7,332,728	0.35
Level 3 Financing Inc 5.25% 15/03/2026	18,650,000	17,615,112	0.84
Life Time Inc 5.75% 15/01/2026	11,678,000	10,504,011	0.50
Lions Gate Capital Hold 5.5% 15/04/2029	15,886,000	12,386,900	0.59
Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	5,272,000	5,044,592	0.24
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Lumen Technologies Inc 5.375% 15/06/2029	8,724,000	6,929,473	0.33
Madison IAQ Llc 5.875% 30/06/2029	5,498,000	4,165,037	0.20
Majordrive Holdings IV 6.375% 01/06/2029	8,361,000	5,742,418	0.27
Matthews International C 5.25% 01/12/2025	24,461,000	22,628,014	1.07
McGraw Hill Global 8% 01/08/2029	13,764,000	11,171,895	0.53
Midas Opco Holdings LLC 5.625% Perp.	12,840,000	10,353,213	0.49
Minerals Technologies Inc 5% 01/07/2028	8,494,000	7,405,027	0.35
Minerva Merger Sub Inc 6.5% 15/02/2030	13,083,000	10,897,550	0.52
Mozart Debt Merger Sub 3.875% 01/04/2029	10,395,000	8,899,263	0.42
Mozart Debt Merger Sub 5.25% 01/10/2029	6,745,000	5,600,508	0.27
NCR Corp 5% 01/10/2028	10,193,000	8,644,087	0.41
NCR Corp 5.125% 15/04/2029	16,081,000	13,634,597	0.65
Nesco Holdings Ii Inc 5.5% 15/04/2029	10,686,000	8,980,835	0.43
New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/07/2028	6,369,000	5,244,775	0.25
Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	14,668,000	13,415,353	0.64
Nielsen Finance LLC 4.75% 15/07/2031	7,408,000	6,686,387	0.32
Nielsen Finance LLC 5.875% 01/10/2030	7,692,000	7,076,640	0.34
Northwest Fiber LLC 6% 15/02/2028	9,083,000	6,541,114	0.31
Nortonlifelock Inc 5% 15/04/2025	9,521,000	9,301,208	0.44
NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	6,535,000	6,120,093	0.29
NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026	6,400,000	5,995,328	0.29
Occidental Petroleum Corp 6.125% 01/01/2031	4,092,000	4,155,917	0.20
Occidental Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	15,118,000	15,532,536	0.74

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Occidental Petroleum Corp 6.625% 01/09/2030	7,747,000	7,993,510	0.38
Olympus Water US Holding Corporation 4.25% 01/10/2028	12,858,000	10,091,216	0.48
Olympus Water US Holding Corporation 6.25% 01/10/2029	6,108,000	4,260,941	0.20
Open Text Holdings Inc 4.125% 01/12/2031	10,478,000	8,659,782	0.41
Organon Finance 5.125% 30/04/2031	7,437,000	6,488,113	0.31
Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	13,052,000	11,420,892	0.54
Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	7,386,000	6,902,956	0.33
P&L Development LLC 7.75% 15/11/2025	10,227,000	7,173,986	0.34
Park Intermed Holdings 4.875% 15/05/2029	11,447,000	9,847,854	0.47
Park Intermed Holdings 5.875% 01/10/2028	6,882,000	6,291,524	0.30
Perform Group Financing 6.875% 01/05/2025	7,124,000	7,098,964	0.34
PHH Mortgage Corp 7.875% 15/03/2026	5,486,000	4,848,088	0.23
Photo Holdings Merger SU 8.5% 01/10/2026	18,537,000	14,023,426	0.67
Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15/06/2025	4,061,000	3,965,688	0.19
Pike Corp 5.5% 01/09/2028	12,398,000	9,936,625	0.47
Post Holdings Inc 4.5% 15/09/2031	14,586,000	11,972,189	0.57
Post Holdings Inc 4.625% 15/04/2030	6,351,000	5,369,389	0.26
Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	4,684,000	4,543,574	0.22
Powdr Corp 6% 01/08/2025	4,147,000	4,136,944	0.20
Prestige Brands Inc 3.75% 01/04/2031	10,137,000	8,422,124	0.40
Primo Water Holdings Inc 4.375% 30/04/2029	9,716,000	7,951,234	0.38
Rackspace Technology 5.375% 01/12/2028	7,824,000	5,074,240	0.24
Rockcliff 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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Rocket Software Inc 6.5% 15/02/2029	10,848,000	7,926,276	0.38
Rocketmtge CO Issuer Inc 2.875% 15/10/2026	5,646,000	4,681,833	0.22
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15/07/2027	4,824,000	3,458,759	0.16
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01/04/2028	8,362,000	5,831,283	0.28
Sc Games Holdin/Us Finco 6.625% 01/03/2030	5,603,000	4,771,347	0.23
Science Applications Inte 4.875% 01/04/2028	5,239,000	4,893,147	0.23
Shift4 Payments LLC 4.625% 01/11/2026	11,158,000	9,894,189	0.47
Simmons Food Inc 4.625% 01/03/2029	10,950,000	9,218,612	0.44
Sinclair Television Group 5.5% 01/03/2030	8,147,000	6,007,927	0.29
Sirius Xm Radio Inc 3.125% 01/09/2026	10,960,000	9,701,093	0.46
Sirius Xm Radio Inc 3.875% 01/09/2031	5,666,000	4,557,929	0.22
Solaris Midstream Holding 7.625% 01/04/2026	11,591,000	10,984,849	0.52
Sonic Automotive Inc 4.875% 15/11/2031	8,119,000	6,119,095	0.29
Southwestern Energy Co 4.75% 01/02/2032	6,096,000	5,209,489	0.25
Southwestern Energy Co 7.75% 01/10/2027	4,741,000	4,906,461	0.23
Specialty Building Products Holdings LLC 6.375% 30/09/2026	19,231,000	15,663,867	0.74
Spectrum Brands Inc 3.875% 15/03/2031	2,966,000	2,394,748	0.11
Sprint Cap Corp 8.75% 15/03/2032	5,496,000	6,632,243	0.32
Sprint Corp 7.625% 01/03/2026	5,662,000	5,978,033	0.28
Srs Distribution Inc 4.625% 01/07/2028	8,133,000	7,129,306	0.34
Srs Distribution Inc 6% 01/12/2029	6,612,000	5,200,933	0.25
SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	13,454,000	12,588,101	0.60
Standard Industries Inc 4.375% 15/07/2030	7,337,000	5,800,522	0.28

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Station Casinos LLC 4.5% 15/02/2028	12,049,000	10,194,056	0.48
Station Casinos LLC 4.625% 01/12/2031	7,679,000	5,999,219	0.29
Summit Materials LLC 5.25% 15/01/2029	4,945,000	4,323,265	0.21
Summit Materials LLC 8.5% 15/10/2026	12,254,000	11,026,639	0.52
Sunoco LP 4.5% 30/04/2030	15,458,000	12,508,359	0.59
Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	7,540,000	7,248,469	0.34
Tegna Inc 5% 15/09/2029	6,242,000	5,882,075	0.28
Tenet Healthcare Corp 4.875% 01/01/2026	12,226,000	11,290,283	0.54
Tenet Healthcare Corp 6.125% 15/06/2030	6,355,000	6,008,652	0.29
Triton Water Holdings 6.25% 01/04/2029	8,415,000	5,988,619	0.28
Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	10,811,000	9,452,902	0.45
United Natural Foods Inc 6.75% 15/10/2028	6,454,000	6,040,277	0.29
Univar Solutions USA Inc 5.125% 01/12/2027	4,744,000	4,424,278	0.21
Univision Communications 7.375% 30/06/2030	3,920,000	3,852,086	0.18
Us Acute Care Solutions 6.375% 01/03/2026	9,502,000	8,522,448	0.41
US Foods Inc 4.625% 01/06/2030	9,185,000	7,834,690	0.37
Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	11,364,000	10,000,320	0.48
Valeant Pharmaceuticals 9.25% 01/04/2026	11,065,000	7,941,959	0.38
Varex Imaging Corp 7.875% 15/10/2027	8,862,000	8,438,884	0.40
Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	22,586,000	22,027,222	1.05
Vici Properties Inc 4.625% 15/06/2025	6,490,000	6,184,678	0.29
Vista Outdoor Inc 4.5% 15/03/2029	13,909,000	10,662,669	0.51
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Welbilt Inc 9.5% 15/02/2024	10,136,000	10,124,800	0.48
Werner Finco 8.75% 15/07/2025	1,635,000	1,422,973	0.07
Wesco Distribution Inc 7.125% 15/06/2025	5,800,000	5,778,250	0.27
Wesco Distribution Inc 7.25% 15/06/2028	9,678,000	9,594,963	0.46
White Cap Buyer LLC 6.875% 15/10/2028	12,157,000	9,742,377	0.46
Windstream Escrow LLC 7.75% 15/08/2028	6,032,000	4,872,469	0.23
WR Grace & Co 5.625% 15/08/2029	15,732,000	11,622,015	0.55
Wyndham Hotels & Resorts Inc 4.375% 15/08/2028	7,051,000	6,177,240	0.29
XHR LP 4.875% 01/06/2029	4,402,000	3,782,957	0.18
XHR LP 6.375% 15/08/2025	7,526,000	7,268,064	0.35
XPO Logistics Inc 6.25% 01/05/2025	2,424,000	2,409,892	0.11
Yum Brands Inc 5.375% 01/04/2032	11,045,000	10,168,690	0.48
Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	11,041,000	9,143,494	0.43
Zayo Group Holdings Inc 6.125% 01/03/2028	10,834,000	7,852,537	0.37
Zi Tech Llc 3.875% 01/02/2029	11,425,000	9,651,840	0.46
		1,851,018,794	**88.05**
Irlanda			
Ardagh Packaging Finance 4.125% 15/08/2026	5,001,000	4,247,749	0.20
Cimpress Plc 7% 15/06/2026	5,575,000	4,449,101	0.21
		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**

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Países Bajos			
Diamond BC BV 4.625% 01/10/2029	3,333,000	2,670,016	0.13
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	11,972,000	6,814,913	0.32
Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	6,954,000	6,559,708	0.31
Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15/08/2027	3,559,000	3,341,957	0.16
Vz Secured Financing Bv 5% 15/01/2032	15,280,000	12,714,182	0.60
Ziggo Bond Company BV 6% 15/01/2027	9,729,000	8,622,180	0.41
		40,722,956	**1.93**
Reino Unido			
EG Global Finance Plc 8.5% 30/10/2025	10,032,000	9,732,595	0.46
Ineos Quattro Finance 2 3.375% 15/01/2026	5,634,000	4,740,955	0.23
Rolls Royce Plc 5.75% 15/10/2027	8,994,000	8,129,722	0.39
VMED O2 UK Financing I plc 4.75% 15/07/2031	7,259,000	5,879,790	0.28
		28,483,062	**1.36**
BONOS TOTALES		**2,053,063,168**	**97.65**
TOTAL VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO		**2,053,063,168**	**97.65**
Total Cartera de inversión		**2,053,063,168**	**97.65**
Tesoría y equivalentes de tesorería		31,014,926	1.48
Otros Activos Netos		18,484,529	0.87
TOTAL PATRIMONIO NETO		**2,102,562,623**	**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	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
Entretenimiento	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
VALORES MOBILIARIOS ADMITIDOS A COTIZACIÓN OFICIAL EN BOLSA O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
BONOS			
Canadá			
Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	198,000	199,485	0.06
GFL Environmental Inc 3.75% 01/08/2025	1,931,000	1,794,353	0.53
GFL Environmental Inc 4.25% 01/06/2025	2,311,000	2,183,155	0.65
GFL Environmental Inc 5.125% 15/12/2026	1,850,000	1,760,645	0.52
Nova Chemicals Corp 4.875% 01/06/2024	905,000	861,477	0.26
Nova Chemicals Corp 5% 01/05/2025	225,000	206,052	0.06
Ritchie Bros Auctioneers 5.375% 15/01/2025	1,324,000	1,298,612	0.38
		8,303,779	**2.46**
Estados Unidos			
Academy Ltd 6% 15/11/2027	2,344,000	2,145,803	0.64
ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	2,835,000	2,741,317	0.81
ADT Corp 4.125% 15/06/2023	100,000	98,438	0.03
Aecom 5.125% 15/03/2027	945,000	895,553	0.27
Aethon United 8.25% 15/02/2026	1,030,000	1,003,349	0.30
Albertsons Companies Inc 3.25% 15/03/2026	2,755,000	2,407,902	0.71
Albertsons Companies Inc 3.5% 15/02/2023	140,000	138,589	0.04
Alliance Data Systems Co 4.75% 15/12/2024	3,893,000	3,575,662	1.06
Alliance Data Systems Co 7% 15/01/2026	3,470,000	3,338,903	0.99
Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	2,595,000	2,380,345	0.71
Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	1,710,000	1,451,730	0.43
Amkor Technology Inc 6.625% 15/09/2027	2,755,000	2,612,690	0.77
Aramark Services Inc 5% 01/04/2025	3,011,000	2,887,827	0.86

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Aramark Services Inc 6.375% 01/05/2025	2,808,000	2,753,033	0.82
Ardagh Metal Packaging 6% 15/06/2027	501,000	495,627	0.15
B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025	5,219,000	4,806,228	1.42
Beacon Roofing Supply Inc 4.5% 15/11/2026	2,550,000	2,303,648	0.68
Berry Global Inc 4.5% 15/02/2026	1,846,000	1,719,531	0.51
Berry Global Inc 5.625% 15/07/2027	455,000	434,580	0.13
Blackstone Mortgage Trust Inc 3.75% 15/01/2027	2,295,000	1,867,568	0.55
Blue Racer 7.625% 15/12/2025	1,064,000	1,019,557	0.30
Brinks Company 4.625% 15/10/2027	355,000	316,432	0.09
BWAY Holding Co 5.5% 15/04/2024	3,607,000	3,451,899	1.02
Caesars Entertainment Inc 8.125% 01/07/2027	910,000	881,176	0.26
Caesars Resort 5.75% 01/07/2025	2,295,000	2,209,064	0.65
Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	2,275,000	2,136,296	0.63
CCO Holdings Capital Corp 4% 01/03/2023	630,000	626,321	0.19
CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	1,940,000	1,837,161	0.54
CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	2,863,000	2,797,924	0.83
CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	4,849,000	4,312,263	1.28
CDW LLC 4.125% 01/05/2025	413,000	401,998	0.12
Cedar Fair Entertainment Company 5.5% 01/05/2025	1,285,000	1,249,611	0.37
Centurylink Inc 5.125% 15/12/2026	745,000	628,631	0.19
Centurylink Inc 6.75% 01/12/2023	160,000	158,796	0.05
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Cogent Communications Group 3.5% 01/05/2026	2,944,000	2,695,232	0.80
Colt Merger Sub Inc 6.25% 01/07/2025	1,835,000	1,766,857	0.52
Commercial Metals Co 4.875% 15/05/2023	160,000	159,315	0.05
Commscope Inc 6% 01/03/2026	3,735,000	3,440,761	1.02
CommScope Tech Finance LLC 6% 15/06/2025	3,765,000	3,264,010	0.97
Crestwood Mid Partner Lp 5.75% 01/04/2025	3,935,000	3,685,974	1.09
Crown Amer/Cap Corp Vi 4.75% 01/02/2026	1,105,000	1,053,634	0.31
Crownrock LP 5.625% 15/10/2025	1,755,000	1,654,456	0.49
CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	2,345,000	2,103,090	0.62
Darling Ingredients Inc 5.25% 15/04/2027	245,000	237,389	0.07
Dave & Buster's Inc 7.625% 01/11/2025	1,255,000	1,240,787	0.37
DCP Midstream Operating 5.375% 15/07/2025	1,325,000	1,290,828	0.38
Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	865,000	807,754	0.24
Endeavor Energy Resource 6.625% 15/07/2025	905,000	910,743	0.27
Energizer Holdings Inc 6.5% 31/12/2027	892,000	782,824	0.23
Ford Motor Credit Co LLC 4.95% 28/05/2027	506,000	466,822	0.14
G III Apparel Group Ltd 7.875% 15/08/2025	2,065,000	1,999,354	0.59
General Motors Financial Co 3.8% 07/04/2025	1,004,000	980,957	0.29
Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	1,825,000	1,736,104	0.51
Gray Television Inc 5.875% 15/07/2026	4,835,000	4,526,333	1.34
Gray Television Inc 7% 15/05/2027	3,650,000	3,503,489	1.04
Greystar Real Estate 5.75% 01/12/2025	3,414,000	3,237,411	0.96
Hanesbrands Inc 4.625% 15/05/2024	505,000	495,256	0.15
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Hanesbrands Inc 4.875% 15/05/2026	1,220,000	1,132,447	0.34
HCA Holdings Inc 5.375% 01/02/2025	150,000	150,496	0.04
Herbalife Nutrition 7.875% 01/09/2025	4,234,000	3,829,949	1.13
Hillenbrand Inc 5.75% 15/06/2025	650,000	664,082	0.20
Hilton Domestic Operating Company 5.375% 01/05/2025	275,000	270,188	0.08
Hub International Ltd 7% 01/05/2026	2,220,000	2,098,566	0.62
Icahn Enterprises Fin 4.75% 15/09/2024	2,242,000	2,098,258	0.62
Icahn Enterprises Fin 6.25% 15/05/2026	2,880,000	2,684,246	0.80
Icahn Enterprises Fin 6.375% 15/12/2025	2,650,000	2,509,961	0.74
Indigo Merger Sub Inc 2.875% 15/07/2026	1,710,000	1,524,038	0.45
International Game Tech 4.125% 15/04/2026	1,592,000	1,444,016	0.43
Iqvia Inc 5% 15/05/2027	2,390,000	2,275,997	0.67
Iqvia Inc 5% 15/10/2026	2,335,000	2,229,925	0.66
Irb Holding Corp 7% 15/06/2025	2,355,000	2,299,775	0.68
Jeld Wen Inc 4.625% 15/12/2025	3,555,000	3,026,336	0.90
Jeld Wen Inc 6.25% 15/05/2025	235,000	226,025	0.07
Kar Auction Services Inc 5.125% 01/06/2025	3,546,000	3,349,133	0.99
Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	3,645,000	3,287,370	0.97
Level 3 Financing Inc 4.625% 15/09/2027	1,555,000	1,330,170	0.39
Level 3 Financing Inc 5.25% 15/03/2026	3,465,000	3,272,727	0.97
Level 3 Financing Inc 5.375% 01/05/2025	928,000	895,010	0.27
Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	530,000	507,138	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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Lumen Technologies Inc 7.5% 01/04/2024	1,631,000	1,612,651	0.48
Mattel Inc 3.375% 01/04/2026	670,000	615,817	0.18
Matthews International C 5.25% 01/12/2025	3,485,000	3,223,852	0.96
MGM Resorts International 6% 15/03/2023	280,000	279,850	0.08
MPT Operating Partnership LP 5% 15/10/2027	1,245,000	1,141,304	0.34
MPT Operating Partnership LP 5.25% 01/08/2026	1,635,000	1,546,858	0.46
NCR Corp 5.75% 01/09/2027	1,050,000	933,203	0.28
Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	3,345,000	3,059,337	0.91
Nortonlifelock Inc 5% 15/04/2025	2,300,000	2,246,904	0.67
Novelis Corp 3.25% 15/11/2026	3,344,000	2,831,957	0.84
NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	1,725,000	1,615,480	0.48
Olin Corp 5.125% 15/09/2027	775,000	713,783	0.21
Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	935,000	818,153	0.24
Outfront Media Capital LLC 6.25% 15/06/2025	1,740,000	1,664,419	0.49
Owens Brockway 5.375% 15/01/2025	920,000	866,047	0.26
Owens Brockway 5.875% 15/08/2023	647,000	641,368	0.19
Owens Brockway 6.375% 15/08/2025	2,230,000	2,130,843	0.63
Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	2,037,000	1,903,780	0.56
Penske Automotive Group 3.5% 01/09/2025	880,000	826,417	0.24
Perform Group Financing 5.5% 15/10/2027	1,140,000	1,057,350	0.31
Perform Group Financing 6.875% 01/05/2025	913,000	909,791	0.27
Photo Holdings Merger SU 8.5% 01/10/2026	3,875,000	2,931,476	0.87
Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15/06/2025	2,609,000	2,547,767	0.76

Descripción	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado*	en % del patrimonio neto
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Polyone Corp 5.75% 15/05/2025	1,816,000	1,742,203	0.52
Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	1,327,000	1,287,217	0.38
Prime Security Services Borrower 5.25% 15/04/2024	2,915,000	2,854,689	0.85
Prime Security Services Borrower 5.75% 15/04/2026	3,350,000	3,130,608	0.93
PTC Inc 3.625% 15/02/2025	879,000	832,393	0.25
Raptor Acquisition 4.875% 01/11/2026	2,556,000	2,241,088	0.66
Rlj Lodging Trust 3.75% 01/07/2026	3,199,000	2,775,464	0.82
Rocketmtge CO Issuer Inc 2.875% 15/10/2026	3,813,000	3,161,854	0.94
SBA Communications Corp 3.875% 15/02/2027	460,000	420,258	0.12
Sensata Technologies BV 4.875% 15/10/2023	155,000	152,713	0.05
Shift4 Payments LLC 4.625% 01/11/2026	1,570,000	1,392,174	0.41
Sirius Xm Radio Inc 3.125% 01/09/2026	2,331,000	2,063,252	0.61
Sirius Xm Radio Inc 5% 01/08/2027	2,960,000	2,745,134	0.81
Six Flags Entertainment Corp 4.875% 31/07/2024	1,560,000	1,486,313	0.44
Six Flags Entertainment Corp 7% 01/07/2025	45,000	45,635	0.01
Specialty Building Products Holdings LLC 6.375% 30/09/2026	3,445,000	2,805,992	0.83
Spectrum Brands Inc 5.75% 15/07/2025	1,850,000	1,829,757	0.54
Sprint Corp 7.125% 15/06/2024	145,000	149,256	0.04
Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	102,000	105,515	0.03
Square Inc 2.75% 01/06/2026	1,231,000	1,095,307	0.32
SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	3,445,000	3,223,280	0.96
Standard Industries Inc 5% 15/02/2027	4,370,000	3,909,801	1.16
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
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Starwood Property Trust 3.75% 31/12/2024	1,210,000	1,103,308	0.33
Starwood Property Trust 4.375% 15/01/2027	1,085,000	946,955	0.28
Starwood Property Trust 5.5% 01/11/2023	345,000	341,752	0.10
Stericycle Inc 5.375% 15/07/2024	3,586,000	3,468,630	1.03
Sunoco LP 6% 15/04/2027	815,000	778,251	0.23
Surgery Center Holdings 10% 15/04/2027	1,870,000	1,813,806	0.54
Surgery Center Holdings 6.75% 01/07/2025	1,405,000	1,289,635	0.38
T Mobile USA Inc 2.25% 15/02/2026	721,000	655,360	0.19
T Mobile USA Inc 2.25% 15/02/2026	1,418,000	1,288,905	0.38
T Mobile USA Inc 2.625% 15/04/2026	1,075,000	977,573	0.29
Targa Resources Partners 6.5% 15/07/2027	975,000	995,451	0.29
Taylor Morrison Communities 5.625% 01/03/2024	1,000,000	973,966	0.29
Taylor Morrison Communities 5.875% 15/04/2023	71,000	70,952	0.02
Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	2,125,000	2,042,838	0.61
Tenet Healthcare Corp 4.625% 01/09/2024	2,531,000	2,433,481	0.72
Tenet Healthcare Corp 4.625% 15/07/2024	1,976,000	1,899,163	0.56
Tenet Healthcare Corp 4.875% 01/01/2026	1,665,000	1,537,569	0.46
Tenet Healthcare Corp 6.25% 01/02/2027	1,885,000	1,738,912	0.52
The Brink's Company 5.5% 15/07/2025	1,882,000	1,814,668	0.54
Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	2,740,000	2,395,796	0.71
Univar Solutions USA Inc 5.125% 01/12/2027	1,165,000	1,086,485	0.32
US Foods Inc 6.25% 15/04/2025	2,288,000	2,287,279	0.68
Vail Resorts Inc 6.25% 15/05/2025	1,282,000	1,282,603	0.38
BONOS (CONTINUACIÓN)			
Estados Unidos (continuación)			
Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	3,745,000	3,295,600	0.98
Valeant Pharmaceuticals 9% 15/12/2025	3,330,000	2,423,341	0.72
Valeant Pharmaceuticals 9.25% 01/04/2026	1,175,000	843,362	0.25
Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	3,739,000	3,646,497	1.08
Vici Properties Inc 3.5% 15/02/2025	394,000	369,155	0.11
Vici Properties Inc 4.625% 15/06/2025	1,124,000	1,071,121	0.32
Vici Properties Inc 5.625% 01/05/2024	1,125,000	1,113,283	0.33
Watco Companies 6.5% 15/06/2027	2,789,000	2,556,949	0.76
Welbilt Inc 9.5% 15/02/2024	2,805,000	2,801,900	0.83
Wesco Distribution Inc 7.125% 15/06/2025	2,628,000	2,618,145	0.78
WR Grace & Co 5.625% 01/10/2024	525,000	510,379	0.15
XHR LP 6.375% 15/08/2025	2,810,000	2,713,694	0.80
XPO Logistics Inc 6.25% 01/05/2025	1,745,000	1,734,844	0.51
Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	812,000	672,450	0.20
		286,537,412	**84.90**
Francia			
Altice France Sa 8.125% 01/02/2027	1,440,000	1,327,896	0.39
		1,327,896	**0.39**
Irlanda			
Ardagh Packaging Finance 4.125% 15/08/2026	2,970,000	2,522,659	0.75
Ardagh Packaging Finance 5.25% 30/04/2025	3,456,000	3,197,170	0.95
		5,719,829	**1.70**
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**
Tesorería 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 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 el 19 de enero de 2022.
- **AXA World Funds – -ACT Dynamic Green Bonds** se lanzó el 24 de enero de 2022.2022.
- **AXA World Funds – ACT Social Bonds** se lanzó el el 31 de enero de 2022.2022.
- **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 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 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 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 anuale 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 anuale 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 anuale 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 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 = $\frac{\text{(TOTAL COMPRAS + TOTAL VENTAS) - (TOTAL SUSCRIPCIONES + TOTAL REEMBOLSOS)}}{\text{PATRIMONIO NETO MEDIO MENSUAL}} \times 100$

(2) PTR II = $\frac{\text{(TOTAL COMPRAS + TOTAL VENTAS) – SUMA DE LOS FLUJOS DIARIOS DE ENTRADAS O SALIDAS}}{\text{PATRIMONIO NETO MEDIO}} \times 100$

(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 patrmonio 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 = $\frac{\text{(TOTAL COMPRAS + TOTAL VENTAS) - (TOTAL SUSCRIPCIONES + TOTAL REEMBOLSOS)}}{\text{PATRIMONIO NETO MEDIO MENSUAL}} \times 100$

(2) PTR II = $\frac{\text{(TOTAL COMPRAS + TOTAL VENTAS) – SUMA DE LOS FLUJOS DIARIOS DE ENTRADAS O SALIDAS}}{\text{PATRIMONIO NETO MEDIO}} \times 100$

(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 patrmonio 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 = $\frac{\text{(TOTAL COMPRAS + TOTAL VENTAS) - (TOTAL SUSCRIPCIONES + TOTAL REEMBOLSOS)}}{\text{PATRIMONIO NETO MEDIO MENSUAL}} \times 100$

(2) PTR II = $\frac{\text{(TOTAL COMPRAS + TOTAL VENTAS) – SUMA DE LOS FLUJOS DIARIOS DE ENTRADAS O SALIDAS}}{\text{PATRIMONIO NETO MEDIO}} \times 100$

(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 patrmonio 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	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 Deposit-ario*	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 - 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	Todos los demás componentes de los Gastos de transacción**
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	Todos los demás componentes de los Gastos de transacción**
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	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 - 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'Epargne 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 remineración

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 remineración (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 l, 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 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 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)	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
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
Divisas[2]				
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 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)	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
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
Divisas[2]				
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 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	AXA World Funds - Emerging Markets Euro Denominated Bonds	AXA World Funds - Euro 10 + LT	AXA World Funds - Euro 7-10
	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	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
Divisas[2]				
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 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	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
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
Divisas[2]				
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 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	AXA World Funds - Euro Government Bonds	AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	AXA World Funds - Euro Inflation Plus
	EUR	EUR	EUR	EUR
liquidación y compensación (por ejemplo, bilateral, tripartita, CCP)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Valor de los títulos en préstamo como proporción del total de los activos que pueden ser objeto de préstamo	12.00%	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
Divisas[2]				
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 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
Divisas[2]				
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 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
Divisas[2]				
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 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
Divisas[2]				
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 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
Divisas[2]				
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 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
Divisas[2]				
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 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
Divisas[2]				
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 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
Divisas[2]				
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 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	AXA World Funds - Global Optimal Income	AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	AXA World Funds - Global Strategic Bonds
	EUR	EUR	EUR	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
Divisas[2]				
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 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	AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds (nota 1b)	AXA World Funds - Optimal Absolute	AXA World Funds - Optimal Income
	EUR	USD	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	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
Divisas[2]				
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 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
Divisas[2]		
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 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
1	Nombre	NATIXIS SA	Barclays Bank PLC	Barclays Bank PLC	HSBC BANK PLC
	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
2	Nombre	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA	-	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	NATIXIS SA
	Volumen bruto de transacciones pendientes	3,078,680	-	11,510,748	8,262,039
	País de la contraparte	Francia	-	Reino Unido	Francia
3	Nombre	HSBC BANK PLC	-	BNP PARIBAS SA	BANCO SANTANDER, S.A.
	Volumen bruto de transacciones pendientes	2,387,107	-	11,286,041	4,707,750
	País de la contraparte	Reino Unido	-	Francia	España
4	Nombre	-	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
	Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	7,143,584	3,963,960
	País de la contraparte	-	-	Reino Unido	Reino Unido
5	Nombre	-	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
	Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	4,619,502	2,498,650
	País de la contraparte	-	-	Reino Unido	Reino Unido
6	Nombre	-	-	NOMURA INTERNATIONAL PLC	-
	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 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
1	Nombre	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Barclays Bank PLC	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	SOCIETE GENERALE SA
	Volumen bruto de transacciones pendientes	5,968,521	1,585,595	3,209,763	14,463,875
	País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Francia
2	Nombre	NATIXIS SA	RBC EUROPE LIMITED	Barclays Bank PLC	Barclays Bank PLC
	Volumen bruto de transacciones pendientes	3,198,425	611,044	1,939,163	6,506,418
	País de la contraparte	Francia	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
3	Nombre	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA	-	BNP PARIBAS SA	BNP PARIBAS SA
	Volumen bruto de transacciones pendientes	1,789,213	-	525,046	4,773,879
	País de la contraparte	Francia	-	Francia	Francia
4	Nombre	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Zuercher Kantonalbank
	Volumen bruto de transacciones pendientes	1,637,458	-	404,454	2,691,812
	País de la contraparte	Reino Unido	-	Reino Unido	Suiza
5	Nombre	-	-	-	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL
	Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	-	2,340,901
	País de la contraparte	-	-	-	Reino Unido
6	Nombre	-	-	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
	Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	-	2,114,552
	País de la contraparte	-	-	-	Reino Unido
7	Nombre	-	-	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
	Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	-	1,849,616
	País de la contraparte	-	-	-	Reino Unido
8	Nombre	-	-	-	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
	Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	-	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 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 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	NATIXIS SA	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Barclays Bank PLC	BNP PARIBAS SA
	Volumen bruto de transacciones pendientes	3,914,249	565,432	1,308,497	11,567,172
	País de la contraparte	Francia	Reino Unido	Reino Unido	Francia
2	Nombre	Barclays Bank PLC	Barclays Bank PLC	SOCIETE GENERALE SA	MUFG SECURITIES EMEA PLC
	Volumen bruto de transacciones pendientes	3,431,197	526,816	273,442	9,355,956
	País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Francia	Reino Unido
3	Nombre	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	SOCIETE GENERALE SA
	Volumen bruto de transacciones pendientes	1,738,688	160,823	85,820	8,175,635
	País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Francia
4	Nombre	HSBC BANK PLC	-	-	Barclays Bank PLC
	Volumen bruto de transacciones pendientes	1,407,444	-	-	2,304,176
	País de la contraparte	Reino Unido	-	-	Reino Unido
5	Nombre	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	-	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
	Volumen bruto de transacciones pendientes	1,295,963	-	-	854,113
	País de la contraparte	Reino Unido	-	-	Reino Unido
6	Nombre	BANK OF MONTREAL	-	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON
	Volumen bruto de transacciones pendientes	721,641	-	-	788,810
	País de la contraparte	Reino Unido	-	-	Reino Unido
7	Nombre	DEUTSCHE BANK AG LONDON	-	-	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL
	Volumen bruto de transacciones pendientes	274,454	-	-	604,847
	País de la contraparte	Reino Unido	-	-	Reino Unido
8	Nombre	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-	-	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
	Volumen bruto de transacciones pendientes	228,780	-	-	514,921
	País de la contraparte	Reino Unido	-	-	Reino Unido
9	Nombre	ING Bank N.V.	-	-	RBC EUROPE LIMITED
	Volumen bruto de transacciones pendientes	112,417	-	-	452,815
	País de la contraparte	Países Bajos	-	-	Reino Unido
10	Nombre	-	-	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
	Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	-	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 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
1	Nombre	SOCIETE GENERALE SA	Barclays Bank PLC	Barclays Bank PLC	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
	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
2	Nombre	Barclays Bank PLC	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	BNP PARIBAS SA	Barclays Bank PLC
	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
3	Nombre	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA	BNP PARIBAS SA	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
	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
4	Nombre	BNP PARIBAS SA	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
	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
5	Nombre	MUFG SECURITIES EMEA PLC	ING Bank N.V.	DEUTSCHE BANK AG LONDON	RBC EUROPE LIMITED
	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
6	Nombre	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	DEUTSCHE BANK AG LONDON	RBC EUROPE LIMITED	DEUTSCHE BANK AG LONDON
	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
7	Nombre	DEUTSCHE BANK AG LONDON	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	SOCIETE GENERALE SA	BNP PARIBAS SA
	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
8	Nombre	RBC EUROPE LIMITED	RBC EUROPE LIMITED	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	ING Bank N.V.
	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
9	Nombre	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Zuercher Kantonalbank	BANCO SANTANDER, S.A.	NOMURA INTERNATIONAL PLC
	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 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					CREDIT SUISSE INTERNATIONAL
	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
1	Nombre	Barclays Bank PLC	SOCIETE GENERALE SA	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA
	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
2	Nombre	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Barclays Bank PLC	SOCIETE GENERALE SA	Barclays Bank PLC
	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
3	Nombre	RBC EUROPE LIMITED	DEUTSCHE BANK AG LONDON	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA	-
	Volumen bruto de transacciones pendientes	4,632,908	21,921,274	18,601,187	-
	País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Francia	-
4	Nombre	DEUTSCHE BANK AG LONDON	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA	Barclays Bank PLC	-
	Volumen bruto de transacciones pendientes	3,082,815	17,721,303	8,590,071	-
	País de la contraparte	Reino Unido	Francia	Reino Unido	-
5	Nombre	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	BANCO SANTANDER, S.A.	BNP PARIBAS SA	-
	Volumen bruto de transacciones pendientes	2,319,007	17,246,784	6,450,676	-
	País de la contraparte	Reino Unido	España	Francia	-
6	Nombre	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	MUFG SECURITIES EMEA PLC	BANCO SANTANDER, S.A.	-
	Volumen bruto de transacciones pendientes	1,309,811	16,339,302	2,383,977	-
	País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	España	-
7	Nombre	NATWEST MARKETS PLC	RBC EUROPE LIMITED	-	-
	Volumen bruto de transacciones pendientes	1,089,815	7,109,116	-	-
	País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	-	-
8	Nombre	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	BOFA SECURITIES EUROPE SA	-	-
	Volumen bruto de transacciones pendientes	896,438	6,666,103	-	-
	País de la contraparte	Reino Unido	Francia	-	-
9	Nombre	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	BNP PARIBAS SA	-	-
	Volumen bruto de transacciones pendientes	610,080	5,584,868	-	-
	País de la contraparte	Reino Unido	Francia	-	-
10	Nombre	-	NATWEST MARKETS PLC	-	-
	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
1	Nombre	Barclays Bank PLC	SOCIETE GENERALE SA	SOCIETE GENERALE SA	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
	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
2	Nombre	SOCIETE GENERALE SA	BNP PARIBAS SA	Barclays Bank PLC	Barclays Bank PLC
	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
3	Nombre	MUFG SECURITIES EMEA PLC	Barclays Bank PLC	BNP PARIBAS SA	BNP PARIBAS SA
	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
4	Nombre	BNP PARIBAS SA	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
	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
5	Nombre	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
	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
6	Nombre	ING Bank N.V.	RBC EUROPE LIMITED	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL
	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
7	Nombre	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	DEUTSCHE BANK AG LONDON	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	ING Bank N.V.
	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
8	Nombre	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	RBC EUROPE LIMITED	DEUTSCHE BANK AG LONDON
	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
9	Nombre	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	ING Bank N.V.	DEUTSCHE BANK AG LONDON	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA
	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
10	Nombre	NOMURA INTERNATIONAL PLC	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	RBC EUROPE LIMITED
	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	NATIXIS SA	NATIXIS SA	NATIXIS SA	HSBC BANK PLC
	Volumen bruto de transacciones pendientes	4,989,323	33,269,240	6,100,001	16,661,542
	País de la contraparte	Francia	Francia	Francia	Reino Unido
2	Nombre	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED
	Volumen bruto de transacciones pendientes	-	7,956,357	4,397,727	7,300,693
	País de la contraparte	-	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
3	Nombre	-	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
	Volumen bruto de transacciones pendientes	-	4,149,472	1,662,606	6,137,787
	País de la contraparte	-	Francia	Reino Unido	Reino Unido
4	Nombre	-	-	-	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA
	Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	-	2,422,216
	País de la contraparte	-	-	-	Francia
5	Nombre	-	-	-	NATIXIS SA
	Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	-	227,681
	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 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	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	NATIXIS SA	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
	Volumen bruto de transacciones pendientes	16,145,671	21,583,817	13,749,617	31,704,476
	País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Francia	Reino Unido
2	Nombre	NATIXIS SA	HSBC BANK PLC	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC
	Volumen bruto de transacciones pendientes	13,401,889	15,633,928	2,715,288	21,732,586
	País de la contraparte	Francia	Reino Unido	Reino Unido	Francia
3	Nombre	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
	Volumen bruto de transacciones pendientes	8,793,852	7,207,678	-	14,418,952
	País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	-	Reino Unido
4	Nombre	HSBC BANK PLC	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA	-	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL
	Volumen bruto de transacciones pendientes	5,092,500	1,780,400	-	8,949,242
	País de la contraparte	Reino Unido	Francia	-	Reino Unido
5	Nombre	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	-	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED
	Volumen bruto de transacciones pendientes	4,532,682	1,726,162	-	8,312,469
	País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	-	Reino Unido
6	Nombre	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA	NATIXIS SA	-	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
	Volumen bruto de transacciones pendientes	2,404,348	547,050	-	4,891,747
	País de la contraparte	Francia	Francia	-	Reino Unido
7	Nombre	-	-	-	BNP PARIBAS SA
	Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	-	4,747,665
	País de la contraparte	-	-	-	Francia
8	Nombre	-	-	-	RBC EUROPE LIMITED
	Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	-	1,772,572
	País de la contraparte	-	-	-	Reino Unido
9	Nombre	-	-	-	Zuercher Kantonalbank
	Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	-	1,282,460
	País de la contraparte	-	-	-	Suiza
10	Nombre	-	-	-	HSBC BANK PLC
	Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	-	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 EUR	AXA World Funds - Framlington Italy EUR	AXA World Funds - Framlington Longevity Economy USD	AXA World Funds - Framlington Next Generation USD
1	Nombre	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA	NATIXIS SA	HSBC BANK PLC	NATIXIS SA
	Volumen bruto de transacciones pendientes	6,695,623	9,657,895	15,817,673	5,801,397
	País de la contraparte	Francia	Francia	Reino Unido	Francia
2	Nombre	NATIXIS SA	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	NATIXIS SA	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA
	Volumen bruto de transacciones pendientes	2,316,312	5,573,205	11,769,816	3,632,730
	País de la contraparte	Francia	Reino Unido	Francia	Francia
3	Nombre	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED
	Volumen bruto de transacciones pendientes	1,472,238	2,355,430	8,582,975	2,880,536
	País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
4	Nombre	-	-	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
	Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	6,128,740	2,338,518
	País de la contraparte	-	-	Reino Unido	Reino Unido
5	Nombre	-	-	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA	-
	Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	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 USD	AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe EUR	AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone EUR	AXA World Funds - Framlington Switzerland CHF
1	Nombre	NATIXIS SA	HSBC BANK PLC	HSBC BANK PLC	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED
	Volumen bruto de transacciones pendientes	35,000,209	92,280,858	85,441,825	22,697,543
	País de la contraparte	Francia	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
2	Nombre	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	NATIXIS SA
	Volumen bruto de transacciones pendientes	10,821,740	83,652,899	67,260,082	15,405,735
	País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Francia
3	Nombre	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA
	Volumen bruto de transacciones pendientes	9,688,516	25,065,354	14,835,413	12,962,298
	País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Francia
4	Nombre	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA	NATIXIS SA	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
	Volumen bruto de transacciones pendientes	8,601,747	19,574,955	7,868,554	9,050,264
	País de la contraparte	Francia	Francia	Francia	Reino Unido
5	Nombre	BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	BANCO SANTANDER, S.A.	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
	Volumen bruto de transacciones pendientes	2,918,500	9,415,500	1,303,575	917,591
	País de la contraparte	Francia	España	Reino Unido	Reino Unido
6	Nombre	MUFG SECURITIES EMEA PLC	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-	-
	Volumen bruto de transacciones pendientes	2,439,554	2,530,028	-	-
	País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	-	-
7	Nombre	-	NATIXIS SA	-	-
	Volumen bruto de transacciones pendientes	-	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
1	Nombre	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	BNP PARIBAS SA	NOMURA INTERNATIONAL PLC	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
	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
2	Nombre	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED
	Volumen bruto de transacciones pendientes	-	2,977,886	9,654,706	19,592,883
	País de la contraparte	-	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
3	Nombre	-	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	NATIXIS SA
	Volumen bruto de transacciones pendientes	-	2,872,525	5,014,824	12,896,989
	País de la contraparte	-	Reino Unido	Reino Unido	Francia
4	Nombre	-	Barclays Bank PLC	Barclays Bank PLC	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA
	Volumen bruto de transacciones pendientes	-	2,239,426	4,185,488	9,355,653
	País de la contraparte	-	Reino Unido	Reino Unido	Francia
5	Nombre	-	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	MUFG SECURITIES EMEA PLC
	Volumen bruto de transacciones pendientes	-	1,791,197	3,668,131	8,416,975
	País de la contraparte	-	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
6	Nombre	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	BNP PARIBAS SA	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
	Volumen bruto de transacciones pendientes	-	1,352,772	363,756	3,666,759
	País de la contraparte	-	Reino Unido	Francia	Reino Unido
7	Nombre	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-	UBS AG LONDON BRANCH
	Volumen bruto de transacciones pendientes	-	1,289,101	-	3,031,301
	País de la contraparte	-	Reino Unido	-	Reino Unido
8	Nombre	-	SOCIETE GENERALE SA	-	BANK OF MONTREAL
	Volumen bruto de transacciones pendientes	-	975,393	-	2,987,668
	País de la contraparte	-	Francia	-	Reino Unido
9	Nombre	-	-	-	HSBC BANK PLC
	Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	-	2,422,155
	País de la contraparte	-	-	-	Reino Unido
10	Nombre	-	-	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
	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
1	Nombre	Barclays Bank PLC	Barclays Bank PLC	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	SOCIETE GENERALE SA
	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
2	Nombre	MUFG SECURITIES EMEA PLC	BNP PARIBAS SA	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA
	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
3	Nombre	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Zuercher Kantonalbank
	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
4	Nombre	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	DEUTSCHE BANK AG LONDON	MUFG SECURITIES EMEA PLC
	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
5	Nombre	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA
	Volumen bruto de transacciones pendientes	-	1,381,151	403,331	50,355,457
	País de la contraparte	-	Reino Unido	Reino Unido	Francia
6	Nombre	-	Zuercher Kantonalbank	-	Barclays Bank PLC
	Volumen bruto de transacciones pendientes	-	929,370	-	22,724,473
	País de la contraparte	-	Suiza	-	Reino Unido
7	Nombre	-	-	-	BNP PARIBAS SA
	Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	-	9,684,948
	País de la contraparte	-	-	-	Francia
8	Nombre	-	-	-	BANCO SANTANDER, S.A.
	Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	-	5,558,615
	País de la contraparte	-	-	-	España
9	Nombre	-	-	-	NATIXIS SA
	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
1	Nombre	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA	SOCIETE GENERALE SA
	Volumen bruto de transacciones pendientes	96,446,021	23,834,889	6,170,957	128,397,963
	País de la contraparte	Francia	Reino Unido	Francia	Francia
2	Nombre	SOCIETE GENERALE SA	NATIXIS SA	SOCIETE GENERALE SA	BNP PARIBAS SA
	Volumen bruto de transacciones pendientes	90,687,618	20,088,494	4,158,453	38,674,495
	País de la contraparte	Francia	Francia	Francia	Francia
3	Nombre	BANCO SANTANDER, S.A.	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	DEUTSCHE BANK AG LONDON	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA
	Volumen bruto de transacciones pendientes	26,480,441	14,846,217	487,140	18,148,712
	País de la contraparte	España	Reino Unido	Reino Unido	Francia
4	Nombre	MUFG SECURITIES EMEA PLC	HSBC BANK PLC	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
	Volumen bruto de transacciones pendientes	19,040,789	7,482,610	374,245	17,757,155
	País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
5	Nombre	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
	Volumen bruto de transacciones pendientes	14,688,410	6,189,346	365,344	14,771,855
	País de la contraparte	Francia	Reino Unido	Reino Unido	Reino Unido
6	Nombre	Zuercher Kantonalbank	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-	Barclays Bank PLC
	Volumen bruto de transacciones pendientes	5,101,005	3,503,794	-	9,328,192
	País de la contraparte	Suiza	Reino Unido	-	Reino Unido
7	Nombre	Barclays Bank PLC	BANK OF MONTREAL	-	BANCO SANTANDER, S.A.
	Volumen bruto de transacciones pendientes	1,380,233	829,030	-	7,454,629
	País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido	-	España
8	Nombre	-	Barclays Bank PLC	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
	Volumen bruto de transacciones pendientes	-	564,958	-	2,043,186
	País de la contraparte	-	Reino Unido	-	Reino Unido
9	Nombre	-	RBC EUROPE LIMITED	-	NATWEST MARKETS PLC
	Volumen bruto de transacciones pendientes	-	331,483	-	1,448,211
	País de la contraparte	-	Reino Unido	-	Reino Unido
10	Nombre	-	-	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON
	Volumen bruto de transacciones pendientes	-	-	-	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
1	Nombre	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA	DEUTSCHE BANK AG LONDON	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED
	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
2	Nombre	SOCIETE GENERALE SA	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Barclays Bank PLC	HSBC BANK PLC
	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
3	Nombre	BANCO SANTANDER, S.A.	-	HSBC BANK PLC	Barclays Bank PLC
	Volumen bruto de transacciones pendientes	47,150,311	-	764,377	7,125,595
	País de la contraparte	España	-	Reino Unido	Reino Unido
4	Nombre	Barclays Bank PLC	-	-	NATIXIS SA
	Volumen bruto de transacciones pendientes	33,960,040	-	-	6,241,833
	País de la contraparte	Reino Unido	-	-	Francia
5	Nombre	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	-	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
	Volumen bruto de transacciones pendientes	9,002,229	-	-	4,538,429
	País de la contraparte	Reino Unido	-	-	Reino Unido
6	Nombre	BNP PARIBAS SA	-	-	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
	Volumen bruto de transacciones pendientes	6,878,417	-	-	4,130,038
	País de la contraparte	Francia	-	-	Reino Unido
7	Nombre	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
	Volumen bruto de transacciones pendientes	2,156,002	-	-	1,972,841
	País de la contraparte	Reino Unido	-	-	Reino Unido
8	Nombre	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	-	-	BNP PARIBAS SA
	Volumen bruto de transacciones pendientes	667,868	-	-	1,360,973
	País de la contraparte	Reino Unido	-	-	Francia
9	Nombre	DEUTSCHE BANK AG LONDON	-	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON
	Volumen bruto de transacciones pendientes	274,454	-	-	914,845
	País de la contraparte	Reino Unido	-	-	Reino Unido
10	Nombre	ING Bank N.V.	-	-	-
	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
1	Nombre	BNP PARIBAS SA	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL
	Volumen bruto de transacciones pendientes	19,843,052	21,839,435
	País de la contraparte	Francia	Reino Unido
2	Nombre	Barclays Bank PLC	BNP PARIBAS SA
	Volumen bruto de transacciones pendientes	12,586,675	9,710,295
	País de la contraparte	Reino Unido	Francia
3	Nombre	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	RBC EUROPE LIMITED
	Volumen bruto de transacciones pendientes	9,152,220	4,216,204
	País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido
4	Nombre	RBC EUROPE LIMITED	NOMURA INTERNATIONAL PLC
	Volumen bruto de transacciones pendientes	7,566,662	836,525
	País de la contraparte	Reino Unido	Reino Unido
5	Nombre	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	-
	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
1	Volumen bruto de transacciones 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) 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
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)	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
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	AXA World Funds - Emerging Markets Euro Denominated Bonds	AXA World Funds - Euro 10 + LT	AXA World Funds - Euro 7-10
		EUR	EUR	EUR	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 EUR	AXA World Funds - Euro Government Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Inflation Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Inflation Plus 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	AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	AXA World Funds - Framlington Evolving Trends	AXA World Funds - Framlington Global Convertibles
		EUR	EUR	USD	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	AXA World Funds - Framlington Italy	AXA World Funds - Framlington Longevity Economy	AXA World Funds - Framlington Next Generation
		EUR	EUR	USD	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	AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	AXA World Funds - Framlington Switzerland
		USD	EUR	EUR	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 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
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	AXA World Funds - Global High Yield Bonds	AXA World Funds - Global Income Generation	AXA World Funds - Global Inflation Bonds
		USD	USD	EUR	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	AXA World Funds - Global Optimal Income	AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	AXA World Funds - Global Strategic Bonds
		EUR	EUR	EUR	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	AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds (nota 1b)	AXA World Funds - Optimal Absolute	AXA World Funds - Optimal Income
		EUR	USD	EUR	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
Depositarios	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
Depositarios	-	BONY	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	-	2,489,473	14,427,147	3,901,033
Depositarios	-	CLEARSTREAM	BONY	JPMorgan
Custodia de las garantías	-	2,313,378	5,304,716	3,287,295
Depositarios	-	-	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
Depositarios	BONY	CLEARSTREAM	EUROCLEAR	BONY
Custodia de las garantías	9,311,071	15,490,244	6,122,404	638,994,830
Depositarios	CLEARSTREAM	EUROCLEAR	BONY	JPMorgan
Custodia de las garantías	7,911,265	7,354,325	1,755,171	118,115,636
Depositarios	EUROCLEAR	BONY	-	CLEARSTREAM
Custodia de las garantías	981,895	2,634,699	-	23,474,891
Depositarios	-	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
Depositarios	BONY	BONY	BONY	BONY
Custodia de las garantías	269,212,677	77,487,952	11,300,829	186,285,501
Depositarios	JPMorgan	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Custodia de las garantías	5,484,768	4,065,769	1,302,825	60,642,983
Depositarios	CLEARSTREAM	JPMorgan	-	CLEARSTREAM
Custodia de las garantías	1,425,811	912,171	-	9,636,232
Depositarios	-	CLEARSTREAM	-	JPMorgan
Custodia de las garantías	-	583,614	-	734,852
Depositarios	-	-	-	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 «Q^2», 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	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.
Artículo 8	AXA WF Optimal Income	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.

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 del SFDR	Nombre del Subfondo	Enfoque / proceso adicional
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	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.

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	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). 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. 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. 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. 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. 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.

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	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. 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.

Artículo del SFDR	Nombre del Subfondo	Enfoque / proceso adicional
Artículo 9	AXA WF ACT Framlington Human Capital	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.

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	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. 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.
Artículo 9	AXA WF ACT Global Green Bonds	La cartera ha invertido como mínimo el 75% en bonos verdes aplicando el marco que se describe a continuación. 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.
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	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.

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	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. 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.

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 ACT European High Yield Bonds Low Carbon
AXA WF Asian High Yield Bonds
AXA WF Asian Short Duration Bonds
AXA WF AXA WF Emerging Markets Euro Denominated Bond
AXA WF China Sustainable Short Duration Bonds
AXA WF Chorus Equity Market Neutral
AXA WF Chorus Multi Strategy
AXA WF Defensive Optimal Income
AXA WF Dynamic Optimal Income
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 Government Bonds
AXA WF Euro Inflation Bonds
AXA WF Euro Inflation Plus
AXA WF Euro Short Duration Bonds
AXA WF Euro Strategic Bonds
AXA WF European High Yield Bonds
AXA WF Framlington All China Evolving Trends
AXA WF Framlington American Growth
AXA WF Framlington Digital Economy
AXA WF Framlington Emerging Markets
AXA WF Framlington Europe ex-UK Microcap
AXA WF Framlington Europe Microcap
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 Framlington Italy
AXA WF Framlington Longevity Economy
AXA WF Framlington Robotech
AXA WF Framlington Switzerland
AXA WF Framlington Talents Global
AXA WF Framlington UK
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 Inflation Bonds
AXA WF Global Inflation Bonds Redex
AXA WF Global Inflation Short Duration Bonds
AXA WF Global Optimal Income
AXA WF Global Short Duration Bonds
AXA WF Global Short Duration Bonds
AXA WF Global Strategic Bonds
AXA WF Metaverse
AXA WF ACT Biodiversity
AXA WF Optimal Absolute
AXA WF Optimal Income
AXA WF Selectiv' Infrastructure
AXA WF US Credit Short Duration IG
AXA WF US Dynamic High Yield Bonds
AXA WF US Enhanced High Yield Bonds
AXA WF US High Yield Bonds
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%

Design & Production: AXA IM Paris Corporate Communications - 12/2012 - 14/07078

Investment Managers

www.axa-im.com

AXA World Funds
Société d'Investissement à Capital Variable
49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg