

Rapport semestriel

au 30 juin 2024

AXA World Funds

(La «SICAV»)

R.C.S. Luxembourg B - 63116
Numéro de TVA LU 216 82 319

AXA World Funds

(La "SICAV")

Société d'Investissement à Capital Variable

Rapport semestriel non révisé au 30 juin 2024

Rapport semestriel non révisé au 30 juin 2024

Aucune souscription ne peut être effectuée sur la seule base de ce rapport. Les souscriptions sont uniquement valables si elles sont effectuées sur la seule base des Prospectus complets en vigueur, accompagnés du formulaire de souscription, des Documents d'informations clés pour l'investisseur (KIID), des Documents d'information clé (KID), du dernier rapport annuel et du dernier rapport semestriel s'il a été publié ultérieurement.

Sommaire

Généralités	10
Informations à l'attention des Actionnaires	12
Distribution à l'étranger	13
Rapport des Administrateurs	23
Etats financiers	
Etat des actifs nets	26
Etat des opérations et des variations des actifs nets	51
Statistiques	77
AXA World Funds - ACT Biodiversity	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	100
AXA World Funds - ACT Clean Economy	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	102
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	105
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	110
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	115
AXA World Funds - ACT Europe Equity	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	122
AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	125
AXA World Funds - ACT Eurozone Equity	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	129
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	132
AXA World Funds - ACT Green Bonds	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	137
AXA World Funds - ACT Human Capital	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	145

Sommaire

AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	148
AXA World Funds - ACT Social Bonds	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	157
AXA World Funds - ACT Social Progress	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	162
AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	165
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	170
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	176
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	182
AXA World Funds - Digital Economy	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	192
AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	195
AXA World Funds - Euro 10 + LT	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	201
AXA World Funds - Euro 7-10	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	207
AXA World Funds - Euro Bonds	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	214
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	221
AXA World Funds - Euro Credit Plus	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	227
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	238
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	247
AXA World Funds - Euro Government Bonds	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	259

Sommaire

AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	265
AXA World Funds - Euro Selection	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	269
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	272
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	278
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	284
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	291
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	299
AXA World Funds - Europe Real Estate	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	303
AXA World Funds - Europe Small Cap	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	306
AXA World Funds - Evolving Trends	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	309
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	312
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	315
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	318
AXA World Funds - Global Convertibles	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	325
AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (note 1b)	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	330
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	332
AXA World Funds - Global Flexible Property	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	341

Sommaire

AXA World Funds - Global High Yield Bonds	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	347
AXA World Funds - Global Income Generation	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	358
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	376
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	382
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	384
AXA World Funds - Global Optimal Income	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	388
AXA World Funds - Global Real Estate	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	398
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	401
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	420
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	428
AXA World Funds - Inflation Plus	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	438
AXA World Funds - Italy Equity	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	442
AXA World Funds - Longevity Economy	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	444
AXA World Funds - Metaverse	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	447
AXA World Funds - Next Generation	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	450
AXA World Funds - Optimal Income	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	453
AXA World Funds - Robotech	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	461

Sommaire

AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	464
AXA World Funds - Sustainable Equity QI	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	469
AXA World Funds - Switzerland Equity	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	476
AXA World Funds - UK Equity	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	478
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	481
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	486
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	492
AXA World Funds - US High Yield Bonds	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	498
AXA World Funds - US Responsible Growth	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	506
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	509
Notes aux états financiers	515
Annexe complémentaire	586

Généralités

Siège social de la SICAV

49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

Conseil d'Administration

Président

M. Geoffroy Reiss, Chief Operating Officer Core Investments, AXA Investment Managers Paris, résidant en France

Membres

M. Matthieu Tonneau, Chief Risk Officer, AXA Investment Managers Paris, résidant en France

M. Jean-Louis Laforge, Research Technical Director and Deputy Chief Executive Officer, AXA Investment Managers Paris, résidant en France

M. Martin Burke, Head of Product Lifecycle, AXA Investment Managers Paris, résidant en France

M. Matthias Gardin, Head of Structuring, Unit-Linked and ESG, AXA France, résidant en France (jusqu'au 8 mars 2024)

M. Emmanuel Dendauw, Head of Retail Distribution, AXA Investment Managers Benelux, résidant en Belgique (depuis le 9 avril 2024)

Société de gestion

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

Conseil d'Administration de la Société de gestion

Président

M. Marco Morelli, Chief Executing Officer, AXA Investment Managers SA, résidant en Italie

Membres

Mme Florence Dard, Global Head of Client Group, AXA Real Estate Investment Managers, résidant en France

Mme Marion Le Morhedec, Director, Group Head of Fixed Income, AXA Investment Managers Paris, résidant en France

Mme Caroline Portel, Global Chief Operating Officer, AXA Investment Managers Paris, résidant en France

Gestionnaires de Portefeuille

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

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, Royaume-Uni

AXA Investment Managers US Inc., 100 West Putnam Avenue, 4th floor, Greenwich, CT 06830, Etats-Unis

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

Généralités

Gestionnaires financiers par délégation

AXA Investment Managers UK Limited, 22 Bishopsgate London EC2N 4BQ, Royaume-Uni

AXA Investment Managers US Inc., 100 West Putnam Avenue, 4th floor, Greenwich, CT 06830, Etats-Unis

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

Agent responsable des activités de prêt de titres et des opérations de prise en pension

AXA Investment Managers GS Limited, 22 Bishopsgate London EC2N 4BQ, Royaume-Uni

Banque Dépositaire, Agent de Registre et de Transfert, Agent Domiciliataire, Agent Administratif et Agent Payeur Principal

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

Réviseur d'entreprises

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

Conseiller juridique

Arendt & Medernach S.A., 41A, avenue J.F. Kennedy, L-2082 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

Informations à l'attention des Actionnaires

Le Prospectus complet, les Rapports financiers, le Document d'informations clés pour l'investisseur (KIID), les Documents d'information clé (KID), les Statuts, ainsi que toute autre information publiée sont disponibles au siège social de la SICAV, au bureau de l'agent de registre et aux bureaux des distributeurs établis en dehors du Luxembourg.

Les rapports annuels et semestriels sont disponibles au siège social de la SICAV. Le siège social de la SICAV met également à votre disposition des informations sur les prix d'émission et de rachat.

Ces documents peuvent également être téléchargés sur le site <https://funds.axa-im.com/>.

L'exercice financier de la SICAV est clôturé le 31 décembre de chaque année.

Distribution à l'étranger

Liste des Compartiments

Au 30 juin 2024, la SICAV se compose de 72 Compartiments en activité, disponibles à des fins de souscription:

Compartiments	Devise
COMPARTIMENTS ACTIONS:	
AXA World Funds - ACT Biodiversity	USD
AXA World Funds - ACT Clean Economy	USD
AXA World Funds - ACT Europe Equity	EUR
AXA World Funds - ACT Eurozone Equity	EUR
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund	USD
AXA World Funds - ACT Human Capital	EUR
AXA World Funds - ACT Social Progress	USD
AXA World Funds - Digital Economy	USD
AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI	USD
AXA World Funds - Euro Selection	EUR
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap	EUR
AXA World Funds - Europe Real Estate	EUR
AXA World Funds - Europe Small Cap	EUR
AXA World Funds - Evolving Trends	USD
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	EUR
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	EUR
AXA World Funds - Global Real Estate	EUR
AXA World Funds - Italy Equity	EUR
AXA World Funds - Longevity Economy	USD
AXA World Funds - Metaverse	USD
AXA World Funds - Next Generation	USD
AXA World Funds - Robotech	USD
AXA World Funds - Sustainable Equity QI	USD
AXA World Funds - Switzerland Equity	CHF
AXA World Funds - UK Equity	GBP
AXA World Funds - US Responsible Growth	USD
COMPARTIMENTS OBLIGATIONS:	
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	USD
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds	USD
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	USD
AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon	EUR
AXA World Funds - ACT Green Bonds	EUR
AXA World Funds - ACT Social Bonds	EUR
AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon	USD
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	USD
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	EUR
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	EUR

Distribution à l'étranger

Liste des Compartiments (suite)

Compartiments	Devise
COMPARTIMENTS OBLIGATIONS: (suite)	
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	EUR
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	EUR
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD
AXA World Funds - Global Convertibles	EUR
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	USD
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	EUR
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	EUR
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD
AXA World Funds - Inflation Plus	USD
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	USD
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD
COMPARTIMENTS MIXTES:	
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact	EUR
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR
AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (note 1b)	USD
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR
AXA World Funds - Optimal Income	EUR
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	EUR

Distribution à l'étranger

Informations relatives à la distribution de la SICAV en Autriche

Certaines tâches d'agent de services sont fournies en Autriche par AXA Investment Managers Deutschland GmbH, Thurn-und-Taxis-Platz 6, 60313 Francfort-sur-le-Main, Allemagne.

Au 30 juin 2024, tous les Compartiments sont enregistrés en Autriche à l'exception du Compartiment suivant:
AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (note 1b)

Informations relatives à la distribution de la SICAV en Belgique

Certaines tâches d'agent de services sont fournies en Belgique par CACEIS Belgium SA, Avenue du Port 86 C b320, B-1000 Bruxelles.

Au 30 juin 2024, tous les Compartiments sont enregistrés en Belgique à l'exception du Compartiment suivant:
AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (note 1b)

Informations relatives à la distribution de la SICAV au Chili

Au 30 juin 2024, les Compartiments suivants sont enregistrés au Chili:

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

Distribution à l'étranger

Informations relatives à la distribution de la SICAV au Danemark

Certaines tâches d'agent de services sont fournies au Danemark par AXA Investment Managers Deutschland GmbH, Thurn-und-Taxis-Platz 6, 60313 Francfort-sur-le-Main, Allemagne.

Au 30 juin 2024, tous les Compartiments sont enregistrés en Danemark à l'exception du Compartiment suivant:

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

Informations relatives à la distribution de la SICAV en Finlande

Au 30 juin 2024, tous les Compartiments sont enregistrés en Finlande à l'exception du Compartiment suivant:

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

Informations relatives à la distribution de la SICAV en France

Certaines tâches d'agent de services sont fournies en France par BNP Paribas S.A., 16 boulevard des Italiens, 75009 Paris.

Au 30 juin 2024, tous les Compartiments sont enregistrés en France à l'exception du Compartiment suivant:

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

Informations relatives à la distribution de la SICAV en Allemagne

Les résidents allemands peuvent obtenir gratuitement le Prospectus complet, des Documents d'informations clés pour l'investisseur (KIID), les Statuts de la SICAV et le dernier rapport publié, annuel ou semestriel, selon le cas, auprès de l'Agent d'information en Allemagne, AXA Investment Managers Deutschland GmbH, Thurnund-Taxis-Platz 6, 60313 Francfort-sur-le-Main, Allemagne. Ils pourront également obtenir toute autre information financière concernant la SICAV et mise à la disposition des Actionnaires au siège social de celle-ci, y compris la Valeur nette d'inventaire par Action et les derniers prix d'émission, de conversion et de rachat.

Au 30 juin 2024, tous les Compartiments sont enregistrés en Allemagne à l'exception du Compartiment suivant:

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

Distribution à l'étranger

Informations relatives à la distribution de la SICAV à Hong Kong

Au 30 juin 2024, les Compartiments suivants ont reçu l'agrément de la Securities and Futures Commission de Hong Kong et sont disponibles pour les résidents de Hong Kong:

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

S'agissant de la Note 2 d) « Valorisation des investissements » du présent rapport, veuillez noter que les actifs de la SICAV sont valorisés conformément aux normes de valorisation applicables d'AXA IM.

Les autres Compartiments n'ont pas reçu l'agrément de la Securities and Futures Commission de Hong Kong et ne sont donc pas disponibles pour les résidents de Hong Kong.

Le représentant à Hong Kong est AXA Investment Managers Asia Limited, 36/F One Taikoo Place, Taikoo Place 979 King's Road Quarry Bay, Hong-Kong, Chine.

Informations relatives à la distribution de la SICAV en Islande

Au 30 juin 2024, les Compartiments suivants sont enregistrés en Islande:

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

Distribution à l'étranger

Informations relatives à la distribution de la SICAV en Irlande

Certaines tâches d'agent de services sont fournies en Irlande par AXA Investment Managers Paris, Tour Majunga, La Défense 9, 6, place de la Pyramide - F-92800 Puteaux, France.

Au 30 juin 2024, les Compartiments suivants sont enregistrés en Irlande:

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

Informations relatives à la distribution de la SICAV en Italie

Le représentant en Italie est AXA IM Paris - Sede Secondaria Italiana.

Les banques correspondantes en Italie sont:

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

Au 30 juin 2024, tous les Compartiments sont enregistrés en Italie à l'exception du Compartiment suivant:

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

Informations relatives à la distribution de la SICAV en Corée

Le représentant en Corée est Kyobo AXA Investment Managers Co Ltd (ainsi que Kim & Chang), Kyobo building, 1, Jongno-1 ga, Jongno-gu, Séoul, 110-714, Corée du Sud.

Au 30 juin 2024, les Compartiments suivants sont enregistrés en Corée:

- AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon
- AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI
- AXA World Funds - Euro Credit Short Duration
- AXA World Funds - Euro Sustainable Credit
- AXA World Funds - Europe Small Cap
- AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone
- AXA World Funds - Global Convertibles
- AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds
- AXA World Funds - Global High Yield Bonds
- AXA World Funds - Global Inflation Bonds
- AXA World Funds - Global Real Estate
- AXA World Funds - Global Responsible Aggregate
- AXA World Funds - Global Strategic Bonds

Distribution à l'étranger

Informations relatives à la distribution de la SICAV en Corée (suite)

AXA World Funds - Optimal Income
 AXA World Funds - Sustainable Equity QI
 AXA World Funds - US High Yield Bonds
 AXA World Funds - US Responsible Growth

Informations relatives à la distribution de la SICAV au Liechtenstein

Certaines tâches d'agent de services sont fournies au Liechtenstein par AXA Investment Managers Deutschland GmbH, Thurn-und-Taxis-Platz 6, 60313 Francfort-sur-le-Main, Allemagne.

Au 30 juin 2024, les Compartiments suivants sont enregistrés en Liechtenstein:

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

Distribution à l'étranger

Informations relatives à la distribution de la SICAV au Liechtenstein (suite)

AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds
AXA World Funds - US High Yield Bonds

Informations relatives à la distribution de la SICAV aux Pays-Bas

Au 30 juin 2024, les Compartiments sont enregistrés au Pays-Bas à l'exception du Compartiment suivant:
AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (note 1b)

Informations relatives à la distribution de la SICAV en Norvège

Au 30 juin 2024, les Compartiments sont enregistrés au Norvège à l'exception du Compartiment suivant:
AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (note 1b)

Informations relatives à la distribution de la SICAV au Portugal

Au 30 juin 2024, les Compartiments sont enregistrés au Portugal à l'exception du Compartiment suivant:

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

Informations relatives à la distribution de la SICAV en Espagne

Au 30 juin 2024, les Compartiments sont enregistrés au Espagne à l'exception du Compartiment suivant:
AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (note 1b)

Informations relatives à la distribution de la SICAV à Singapour

Le Représentant d'AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds à Singapour est AXA Investment Managers Asia (Singapore) Ltd, 138 Market Street #10-01, CapitaGreen, Singapore 048946.

Les Compartiments enregistrés à Singapour font partie d'un programme restreint.

Au 30 juin 2024, les Compartiments suivants sont enregistrés en Singapour:

AXA World Funds - ACT Biodiversity
AXA World Funds - ACT Clean Economy
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon
AXA World Funds - ACT Europe Equity

Distribution à l'étranger

Informations relatives à la distribution de la SICAV à Singapour (suite)

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

Distribution à l'étranger

Informations relatives à la distribution de la SICAV en Suède

Certaines tâches d'agent de services sont fournies en Suède par AXA Investment Managers Deutschland GmbH, Thurn-und-Taxis-Platz 6, 60313 Frankfurt am Main, Deutschland.

Au 30 juin 2024, tous les Compartiments sont enregistrés au Suède à l'exception du Compartiment suivant:
AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (note 1b)

Informations relatives à la distribution de la SICAV en Suisse

Le Prospectus complet, les KIID, les Statuts de la SICAV, les rapports annuels et semestriels ainsi que la liste des changements intervenus au sein des portefeuilles-titres durant la période peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant de la SICAV en Suisse, dont le siège social est établi à Zurich à l'adresse suivante:

First Independent Fund Services S.A., Feldeggstrasse 12, 8008 Zurich.

L'Agent payeur en Suisse est NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, 8001 Zurich, Suisse.

Au 30 juin 2024, tous les Compartiments sont enregistrés au Suisse à l'exception du Compartiment suivant:
AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (note 1b)

Informations relatives à la distribution de la SICAV à Taïwan

Le représentant à Taïwan est Capital Gateway Securities Investment Consulting Enterprise 9F, No.171, Sung-De Rd., Taipei City 110, Taiwan, R.O.C.

Au 30 juin 2024, les Compartiments suivants sont enregistrés à Taïwan:

- AXA World Funds - ACT Clean Economy
- AXA World Funds - Digital Economy
- AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI
- AXA World Funds - Europe Real Estate
- AXA World Funds - Europe Small Cap
- AXA World Funds - Optimal Income
- AXA World Funds - US High Yield Bonds

Informations relatives à la distribution de la SICAV au Royaume-Uni

L'Agent de services, de marketing et de ventes au Royaume-Uni est AXA Investment Managers UK Ltd., 22 Bishopsgate, Londres EC2N 4BQ, Royaume-Uni.

Au 30 juin 2024, tous les Compartiments sont enregistrés au Royaume-Uni à l'exception des Compartiments suivants:

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

Rapport des Administrateurs

Chers Actionnaires,

Votre Conseil d'administration a le plaisir de vous faire rapport sur les activités de la SICAV pour la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2024.

Résumé de la situation macroéconomique mondiale en 2024

Après les baisses significatives observées en 2023, les taux annuels d'inflation publiés au cours du premier semestre 2024 sont restés relativement stables, au-dessus des objectifs des banquiers centraux, à l'exception du Royaume-Uni en juin. Le maintien d'une certaine tension des marchés du travail et une résistance des prix dans le secteur des services étaient des facteurs explicatifs. Dans ce contexte, les banques centrales sont restées prudentes. Elles ont maintenu leurs politiques inchangées, à quelques exceptions près en juin, attendant plus d'évidences en provenance des données macroéconomiques. Cet attentisme a été d'autant plus possible que la croissance économique mondiale a dans l'ensemble plutôt bien résisté aux resserrements monétaires, toujours aux Etats-Unis, après un second semestre 2023 exceptionnel, mais aussi en Europe après une année 2023 atone.

En zone euro le taux annuel d'inflation oscillait sur la période entre 2,4% et 2,8%, pour terminer l'exercice à 2,5% (chiffre provisoire). L'inflation sous-jacente baissait en tendance avant de stabiliser à 2,9% en fin de période. La Banque Centrale Européenne (BCE) a attendu le mois de juin pour procéder à une réduction de 25 points de base de son taux directeur, sans s'engager sur la suite. La croissance du Produit Intérieur Brut (PIB) a rebondi à +0,3% au premier trimestre (T1) par rapport au trimestre précédent (T/T), principalement grâce à la contribution du secteur des services et à la bonne tenue du secteur de la construction qui a bénéficié d'effets ponctuels, avec une bonne météo en Allemagne et des subventions en Italie. Les élections européennes tenues en juin n'ont pas changé la gouvernance de l'union, avec le maintien d'une coalition centriste et de Mme Von der Leyen à la présidence de la Commission, mais la montée du nationalisme a fait événement, surtout en France, où le Président a prononcé la dissolution de l'Assemblée nationale et provoqué des élections législatives dès le 30 juin. Au moment d'écrire ses lignes, alors qu'aucun parti n'a obtenu la majorité à l'Assemblée et les options restent ouvertes pour la formation d'un gouvernement. L'incertitude politique et budgétaire s'est reflétée dans les conditions financières des marchés européens, en particulier sur l'écart de rendement entre les obligations françaises et allemandes qui a atteint un plus haut niveau depuis l'élection présidentielle de 2017.

Le Royaume-Uni a connu une baisse plus tardive de l'inflation, aussi plus régulière. Le niveau de 2% était atteint en mai et en juin, grâce à un effet de base sur le coût de l'énergie mais avec un niveau bien plus élevé pour le seul secteur des services. La Banque d'Angleterre n'a pas modifié sa politique sur la période. Après la récession technique connue au second semestre 2023, le PIB a rebondi fortement au T1 2024 (+0,7 % T/T), notamment grâce à une consommation plus forte. En fin de période les regards étaient tournés vers les élections législatives du 4 juillet, les sondages donnant au Labour une avance confortable.

L'activité a très bien résisté aux Etats-Unis au cours de la période, même si la Réserve Fédérale (FED) a maintenu le taux des Fed Funds à 5,25% depuis sa dernière hausse en juillet 2023. Après la forte croissance du PIB au second semestre 2023, la dynamique restait positive au T1 2024 avec 1,4% de croissance (T/T annualisé). L'activité a été soutenue par la santé financière des consommateurs, en partie due à la relance budgétaire COVID de l'année précédente, par de nouvelles incitations à l'investissement privé et par des améliorations structurelles de l'offre de main-d'œuvre, notamment par l'augmentation de la participation et de l'immigration. Malgré une croissance encore solide, les déséquilibres du marché du travail ont continué à se résorber, ce qui a permis au taux annuel d'inflation de se stabiliser entre 3% et 3,7% sur l'ensemble de la période (3% en juin 2024). L'inflation sous-jacente a décru continument pour atteindre 3.3% en juin. Le contexte politique gagnait en importance en fin de période, à l'approche de l'élection présidentielle qui se tiendra le 5 novembre 2024.

Rapport des Administrateurs

Résumé de la situation macroéconomique mondiale en 2024 (suite)

En Chine, l'activité a repris un certain rythme après la sortie poussive de la période « zéro COVID », alors que la consommation restait atone et que la crise du secteur de l'immobilier s'installait. Ici le sujet n'est pas de calmer les tensions inflationnistes (0,2% en glissement annuel à fin juin) mais de soutenir la croissance. Les interventions répétées des autorités chinoises - assouplissement de la politique monétaire, augmentation des mesures budgétaires, soutien particulier au secteur immobilier - avaient permis au PIB de croître de 5,2% en 2023, mais n'ont pas permis d'éviter la baisse surprise à 4,7% au T2 sur un an. À plus long terme, l'activité chinoise reste en risque et l'environnement extérieur plus difficile renforce la nécessité d'un rééquilibrage intérieur.

Au contraire des autres économies avancées, le thème séculaire d'une inflation particulièrement faible dirige encore l'action de la banque centrale japonaise qui a pris son temps avant de resserrer sa politique monétaire, même si, comme ailleurs, l'inflation s'est stabilisée autour de 3% (2,8% en mai). La croissance n'était pas non plus un argument pour le resserrement, avec un trou d'air pour le PIB au T3 2023 (-0,9%, T/T), une stagnation au T4 et un retour en négatif au T1 (-0,5%), consommation et investissement contribuant à ces faiblesses. Tout de même, après plusieurs ajustements, la Banque du Japon a mis fin à sa politique de contrôle de la courbe des taux, permettant aux taux à long terme d'augmenter. Elle a mis fin à la période de taux directeur négatif en mars 2024, augmentant le taux d'appel au jour le jour à 0 - 0,1%.

Principaux événements concernant la SICAV survenus au cours de la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024

Nous vous informons que la valeur des actifs sous gestion de la SICAV s'élève à EUR 34,591,059,097 au 30 juin 2024.

I. Création et lancement d'un compartiment

- **AXA World Funds – Global Dynamic Allocation.** Ce nouveau compartiment a été lancé le 22 mars 2024. Le compartiment vise une appréciation du capital des investisseurs sur le long terme (en USD), ainsi qu'un revenu stable, en investissant principalement par le biais d'OPCVM et autres OPC ciblant un ensemble diversifié de classes d'actifs à l'échelle mondiale. Le Compartiment sera géré de manière active sans tenir compte d'un quelconque indice de référence.

II. Changement de dénomination d'un compartiment

Le 2 juillet 2024:

Le compartiment **AXA World Funds – Euro 10 + LT** a été renommé **AXA World Funds – Euro Long Duration Bonds**.

Le compartiment **AXA World Funds - Metaverse** a été renommé **AXA World Funds – AI & Metaverse**.

Rapport des Administrateurs

Principaux événements concernant la SICAV survenus au cours de la période du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024 (suite)

III. Liquidation d'un compartiment

- Le compartiment **AXA World Funds – ACT Plastic & Waste Transition Equity QI** a été liquidé le 10 avril 2024. Il avait été lancé le 4 août 2022.

IV. Compartiment dormant

Suppression du compartiment suivant:

- Le compartiment **ACT Global High Yield Bonds Low Carbon** n'a pas été lancé dans les 18 mois suivant sa création. Par conséquent, il a été décidé de le retirer du Prospectus.

V. Fusion de compartiments

- Le compartiment **AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds** a fusionné avec le compartiment **AXA World Funds - Global Responsible Aggregate** le 5 avril 2024.
- Le compartiment **AXA World Funds - Asian High Yield Bonds** a fusionné avec le compartiment **AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds** le 26 avril 2024.

VI. Composition du Conseil d'administration

Nous vous informons que M. Matthias Gardin a démissionné de son poste d'Administrateur de la SICAV le 8 mars 2024 et que M. Emmanuel Dendauw a été coopté en tant qu'Administrateur de la SICAV le 11 mars 2024. L'approbation de l'autorité de tutelle luxembourgeoise (la « CSSF ») a été reçue le 9 avril 2024.

Par conséquent, votre Conseil d'administration se compose des membres suivants au 30 juin 2024:

Geoffroy Reiss, Président

Martin Burke

Emmanuel Dendauw

Jean-Louis Laforge

Matthieu Tonneau

Le Conseil d'administration

30 juin 2024

Note: les chiffres exposés dans ce rapport sont basés sur des données historiques et ne préjugent pas nécessairement des performances futures.

Etat des actifs nets au 30 juin 2024

	Consolidé	AXA World Funds ACT Biodiversity	AXA World Funds ACT Clean Economy
	EUR	USD	USD
ACTIFS			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	32,076,774,499	184,367,210	150,619,407
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	1,589,287,819	29,313,042	30,326,944
Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)	33,666,062,318	213,680,252	180,946,351
Liquidités et instruments assimilés	688,833,802	9,070,534	5,127,964
Montants à recevoir sur cessions de titres	418,265,938	1,930,056	-
Montants à recevoir provenant des souscriptions	70,270,477	24,235	101,513
Revenus des swaps à recevoir	175,512	-	-
Intérêts courus	264,026,254	-	-
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	4,119,418	-	2,574
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	20,098,257	69,575	353,173
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	1,994,552	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	11,584,270	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	9,320,338	-	-
Options à la valeur de marché	36,683,737	-	-
Autres montants à recevoir	445,897	5,310	1,211
Total des actifs	35,191,880,770	224,779,962	186,532,786
PASSIF			
Découvert bancaire	11,891,869	-	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	393,241,026	3,964,440	-
Montants à payer au titre de rachats	92,816,708	14,554	189,688
Revenus des swaps à payer	371,254	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	47,646,763	32,989	712,830
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	405,128	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	12,880,809	-	-
Charges provisionnelles	24,832,652	79,064	206,256
Dividende à payer	11,328,592	-	-
Autres montants à payer	5,406,872	16,998	27,439
Total du passif	600,821,673	4,108,045	1,136,213
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE	34,591,059,097	220,671,917	185,396,573

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets au 30 juin 2024

	AXA World Funds ACT Dynamic Green Bonds USD	AXA World Funds ACT Emerging Markets Bonds USD	AXA World Funds ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon USD
ACTIFS			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	33,191,404	68,591,224	287,634,395
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	(1,497,837)	54,383	(16,929,411)
Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)	31,693,567	68,645,607	270,704,984
Liquidités et instruments assimilés	1,727,211	826,340	1,422,318
Montants à recevoir sur cessions de titres	41,391	-	2,660,600
Montants à recevoir provenant des souscriptions	10,942	-	71,198
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	347,463	830,114	3,851,841
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	832	7,824	103,551
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	232,280	141,965	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	37,077	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Options à la valeur de marché	19,720	-	-
Autres montants à recevoir	36,212	-	-
Total des actifs	34,146,695	70,451,850	278,814,492
PASSIF			
Découvert bancaire	-	-	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	70,145	-	-
Montants à payer au titre de rachats	-	-	294,876
Revenus des swaps à payer	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	-	1,040,995
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Charges provisionnelles	23,534	22,762	210,127
Dividende à payer	-	-	189,736
Autres montants à payer	387	13,481	57,710
Total du passif	94,066	36,243	1,793,444
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE	34,052,629	70,415,607	277,021,048

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets au 30 juin 2024

	AXA World Funds ACT Europe Equity EUR	AXA World Funds ACT European High Yield Bonds Low Carbon EUR	AXA World Funds ACT Eurozone Equity EUR
ACTIFS			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	261,831,227	46,763,942	187,937,116
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	69,640,387	745,794	52,706,190
Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)	331,471,614	47,509,736	240,643,306
Liquidités et instruments assimilés	858,313	1,087,912	8,439,306
Montants à recevoir sur cessions de titres	-	200,324	-
Montants à recevoir provenant des souscriptions	7,453	10,169	417
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	-	519,967	-
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	9,558	-	6,262
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	611,438	-	109,823
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Options à la valeur de marché	-	-	-
Autres montants à recevoir	1,650	389	-
Total des actifs	332,960,026	49,328,497	249,199,114
PASSIF			
Découvert bancaire	57	-	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	516,829	1,641,272	-
Montants à payer au titre de rachats	247,469	150,150	2,933
Revenus des swaps à payer	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	57,553	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Charges provisionnelles	127,615	52,029	259,348
Dividende à payer	-	-	-
Autres montants à payer	10,728	2,796	1,816
Total du passif	902,698	1,903,800	264,097
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE	332,057,328	47,424,697	248,935,017

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets au 30 juin 2024

	AXA World Funds ACT Factors - Climate Equity Fund USD	AXA World Funds ACT Green Bonds EUR	AXA World Funds ACT Human Capital EUR
ACTIFS			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	13,331,579	1,797,185,506	148,438,442
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	1,574,857	(95,925,086)	(3,083,173)
Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)	14,906,436	1,701,260,420	145,355,269
Liquidités et instruments assimilés	212,342	54,390,984	2,183,976
Montants à recevoir sur cessions de titres	-	-	-
Montants à recevoir provenant des souscriptions	-	548,160	27,240
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	-	18,563,002	-
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	662	-	8,610
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	20,993	-	389,219
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	772,705	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Options à la valeur de marché	-	-	-
Autres montants à recevoir	29,699	-	-
Total des actifs	15,170,132	1,775,535,271	147,964,314
PASSIF			
Découvert bancaire	-	-	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	-	-	-
Montants à payer au titre de rachats	1,797	1,028,741	107,741
Revenus des swaps à payer	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	61,865	5,919,814	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Charges provisionnelles	11,073	884,182	270,070
Dividende à payer	-	15,412	-
Autres montants à payer	2,407	640,890	5,488
Total du passif	77,142	8,489,039	383,299
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE	15,092,990	1,767,046,232	147,581,015

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets au 30 juin 2024

	AXA World Funds ACT Multi Asset Optimal Impact EUR	AXA World Funds ACT Social Bonds EUR	AXA World Funds ACT Social Progress USD
ACTIFS			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	282,227,872	66,728,765	158,899,298
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	15,016,304	(3,534,356)	22,720,163
Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)	297,244,176	63,194,409	181,619,461
Liquidités et instruments assimilés	7,471,502	3,254,447	5,427,580
Montants à recevoir sur cessions de titres	1,427,763	-	-
Montants à recevoir provenant des souscriptions	118,671	-	125,063
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	1,373,745	438,015	-
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	-	2,103	3,394
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	268,849	-	106,700
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	72,240	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Options à la valeur de marché	-	-	-
Autres montants à recevoir	-	-	-
Total des actifs	307,976,946	66,888,974	187,282,198
PASSIF			
Découvert bancaire	550,722	-	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	4,242,013	-	-
Montants à payer au titre de rachats	20,926	-	33,896
Revenus des swaps à payer	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	479,169	186,542	222,190
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	31,375	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Charges provisionnelles	244,888	25,553	246,764
Dividende à payer	-	-	-
Autres montants à payer	70,359	28,982	32,234
Total du passif	5,608,077	272,452	535,084
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE	302,368,869	66,616,522	186,747,114

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets au 30 juin 2024

	AXA World Funds ACT US Corporate Bonds Low Carbon USD	AXA World Funds ACT US High Yield Bonds Low Carbon USD	AXA World Funds Asian Short Duration Bonds USD
ACTIFS			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	17,693,186	210,439,139	166,495,780
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	(1,400,311)	(9,337,446)	(2,495,412)
Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)	16,292,875	201,101,693	164,000,368
Liquidités et instruments assimilés	290,630	8,534,616	7,752,148
Montants à recevoir sur cessions de titres	-	1,317,610	391,856
Montants à recevoir provenant des souscriptions	671,303	-	88,346
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	194,485	3,525,376	1,951,770
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	-	64,011	67,518
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Options à la valeur de marché	-	-	-
Autres montants à recevoir	-	-	-
Total des actifs	17,449,293	214,543,306	174,252,006
PASSIF			
Découvert bancaire	-	-	2,800,249
Montants à payer sur acquisitions de titres	234,693	1,012,000	1,499,335
Montants à payer au titre de rachats	1,768	350	3,092,264
Revenus des swaps à payer	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	91,397	1,192,280	158,800
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Charges provisionnelles	4,449	85,646	149,787
Dividende à payer	-	-	261,343
Autres montants à payer	-	22,345	41,790
Total du passif	332,307	2,312,621	8,003,568
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE	17,116,986	212,230,685	166,248,438

Etat des actifs nets au 30 juin 2024

	AXA World Funds Defensive Optimal Income EUR	AXA World Funds Digital Economy USD	AXA World Funds Emerging Markets Responsible Equity QI USD
ACTIFS			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	166,366,137	528,045,607	91,831,670
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	21,221,305	167,965,453	11,990,250
Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)	187,587,442	696,011,060	103,821,920
Liquidités et instruments assimilés	9,318,797	27,589,320	1,418,125
Montants à recevoir sur cessions de titres	5,113,159	-	304,465
Montants à recevoir provenant des souscriptions	24,516	210,791	2,768
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	1,344,825	-	-
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	10,720	26,029	624
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	43,263	452,827	438,175
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	42,286	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	625,286	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Options à la valeur de marché	-	-	-
Autres montants à recevoir	1,049	-	-
Total des actifs	204,111,343	724,290,027	105,986,077
PASSIF			
Découvert bancaire	4,126,770	-	16,725
Montants à payer sur acquisitions de titres	3,841,902	-	292,385
Montants à payer au titre de rachats	257,578	3,037,350	38,527
Revenus des swaps à payer	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	3,400,335	5,334
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Charges provisionnelles	219,707	842,937	99,638
Dividende à payer	-	-	-
Autres montants à payer	11,105	76,235	1,042,721
Total du passif	8,457,062	7,356,857	1,495,330
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE	195,654,281	716,933,170	104,490,747

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets au 30 juin 2024

	AXA World Funds Euro 10 + LT EUR	AXA World Funds Euro 7-10 EUR	AXA World Funds Euro Bonds EUR
ACTIFS			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	83,883,635	218,682,240	405,914,086
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	(5,521,487)	(3,561,432)	(24,288,095)
Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)	78,362,148	215,120,808	381,625,991
Liquidités et instruments assimilés	533,172	5,557,025	4,600,334
Montants à recevoir sur cessions de titres	529,088	82,400	144,630
Montants à recevoir provenant des souscriptions	60,746	164,123	95,890
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	1,061,635	2,574,622	4,343,205
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	1,692	16,101	40,998
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	159,570	-	463,160
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Options à la valeur de marché	14,400	39,200	68,800
Autres montants à recevoir	-	-	-
Total des actifs	80,722,451	223,554,279	391,383,008
PASSIF			
Découvert bancaire	-	-	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	362,214	1,544,805	2,734,231
Montants à payer au titre de rachats	967,163	3,117,139	167,272
Revenus des swaps à payer	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	135,260	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Charges provisionnelles	65,495	121,737	180,301
Dividende à payer	-	-	-
Autres montants à payer	67	7,772	22,857
Total du passif	1,394,939	4,926,713	3,104,661
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE	79,327,512	218,627,566	388,278,347

Etat des actifs nets au 30 juin 2024

	AXA World Funds Euro Buy and Maintain Sustainable Credit EUR	AXA World Funds Euro Credit Plus EUR	AXA World Funds Euro Credit Short Duration EUR
ACTIFS			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	143,363,849	1,151,699,604	2,671,461,466
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	(9,911,817)	(24,301,041)	(2,586,328)
Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)	133,452,032	1,127,398,563	2,668,875,138
Liquidités et instruments assimilés	335,370	2,090,496	49,729,546
Montants à recevoir sur cessions de titres	-	80,020,000	97,955,654
Montants à recevoir provenant des souscriptions	200,000	717,262	8,821,178
Revenus des swaps à recevoir	176	-	-
Intérêts courus	1,137,963	14,816,773	33,242,053
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	17,995	159,578	232,914
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	-	43,484
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	33,045	418,230	2,262,290
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Options à la valeur de marché	-	-	-
Autres montants à recevoir	620	-	-
Total des actifs	135,177,201	1,225,620,902	2,861,162,257
PASSIF			
Découvert bancaire	-	-	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	-	88,883,933	93,479,252
Montants à payer au titre de rachats	2,041	1,160,376	4,310,186
Revenus des swaps à payer	-	20,000	31,042
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	70,381	117,907	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	1,418,652	1,595,984
Charges provisionnelles	31,644	538,942	873,717
Dividende à payer	-	4,472	-
Autres montants à payer	1,362	78,452	122,865
Total du passif	105,428	92,222,734	100,413,046
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE	135,071,773	1,133,398,168	2,760,749,211

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets au 30 juin 2024

	AXA World Funds Euro Credit Total Return EUR	AXA World Funds Euro Government Bonds EUR	AXA World Funds Euro Inflation Bonds EUR
ACTIFS			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	1,493,981,360	1,179,336,210	369,280,772
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	8,103,878	(76,880,444)	(27,635,488)
Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)	1,502,085,238	1,102,455,766	341,645,284
Liquidités et instruments assimilés	88,577,073	2,821,369	1,057,052
Montants à recevoir sur cessions de titres	120,030,000	-	4,645,357
Montants à recevoir provenant des souscriptions	9,093,963	964,393	12,486
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	21,789,043	8,764,179	2,032,356
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	181,952	91,209	26,505
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	48,600	239,780	127,873
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	743,508
Options à la valeur de marché	-	-	-
Autres montants à recevoir	2,557	-	89
Total des actifs	1,741,808,426	1,115,336,696	350,290,510
PASSIF			
Découvert bancaire	-	-	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	132,711,399	5,288,004	1,211,318
Montants à payer au titre de rachats	2,826,831	882,190	245,913
Revenus des swaps à payer	30,278	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	225,154	-	70,147
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	2,127,978	-	-
Charges provisionnelles	1,174,914	306,252	124,086
Dividende à payer	1,099,148	-	-
Autres montants à payer	92,098	50,642	6,179
Total du passif	140,287,800	6,527,088	1,657,643
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE	1,601,520,626	1,108,809,608	348,632,867

Etat des actifs nets au 30 juin 2024

	AXA World Funds Euro Selection EUR	AXA World Funds Euro Short Duration Bonds EUR	AXA World Funds Euro Strategic Bonds EUR
ACTIFS			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	59,845,629	202,181,900	219,752,285
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	14,136,430	(2,877,312)	(285,473)
Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)	73,982,059	199,304,588	219,466,812
Liquidités et instruments assimilés	727,688	2,173,372	1,091,710
Montants à recevoir sur cessions de titres	-	73,990	252,250
Montants à recevoir provenant des souscriptions	65	5,463	747,560
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	-	1,960,909	3,118,313
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	4,126	14,374	25,852
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	46,444	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	317,850	368,210
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Options à la valeur de marché	-	35,200	120,000
Autres montants à recevoir	-	-	-
Total des actifs	74,760,382	203,885,746	225,190,707
PASSIF			
Découvert bancaire	-	-	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	-	2,395,147	7,297,220
Montants à payer au titre de rachats	6,731	2,587	20,343
Revenus des swaps à payer	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Charges provisionnelles	102,362	65,213	95,029
Dividende à payer	-	-	-
Autres montants à payer	4,218	5,072	18,693
Total du passif	113,311	2,468,019	7,431,285
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE	74,647,071	201,417,727	217,759,422

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets au 30 juin 2024

	AXA World Funds Euro Sustainable Bonds EUR	AXA World Funds Euro Sustainable Credit EUR	AXA World Funds Europe ex-UK MicroCap EUR
ACTIFS			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	439,037,320	627,244,383	207,183,004
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	(36,422,364)	(10,432,233)	2,257,342
Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)	402,614,956	616,812,150	209,440,346
Liquidités et instruments assimilés	1,869,092	310,983	1,256,597
Montants à recevoir sur cessions de titres	-	298,595	182,695
Montants à recevoir provenant des souscriptions	72,563	7,818,213	248,336
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	4,175,224	8,414,108	-
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	69,778	86,718	32,058
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	-	-	370,514
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	463,470	57,000	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Options à la valeur de marché	-	-	-
Autres montants à recevoir	-	-	-
Total des actifs	409,265,083	633,797,767	211,530,546
PASSIF			
Découvert bancaire	-	-	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	2,609,573	-	492,045
Montants à payer au titre de rachats	1,159,080	225,568	118,839
Revenus des swaps à payer	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Charges provisionnelles	174,992	211,371	693,434
Dividende à payer	-	-	-
Autres montants à payer	34,339	83,541	29,752
Total du passif	3,977,984	520,480	1,334,070
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE	405,287,099	633,277,287	210,196,476

Etat des actifs nets au 30 juin 2024

	AXA World Funds Europe Real Estate EUR	AXA World Funds Europe Small Cap EUR	AXA World Funds Evolving Trends USD
ACTIFS			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	391,387,755	256,642,882	476,499,937
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	28,050,771	(74,018)	152,030,518
Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)	419,438,526	256,568,864	628,530,455
Liquidités et instruments assimilés	-	-	24,224,366
Montants à recevoir sur cessions de titres	2,044,848	4,662,310	-
Montants à recevoir provenant des souscriptions	47,368	49,465	1,589,925
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	-	-	-
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	26,213	24,425	15,188
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	3,181,564	597,564	743,698
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	346	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Options à la valeur de marché	-	-	-
Autres montants à recevoir	-	1,524	17,481
Total des actifs	424,738,519	261,904,498	655,121,113
PASSIF			
Découvert bancaire	413,462	369,477	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	848,006	2,704,301	-
Montants à payer au titre de rachats	55,396	441,328	407,030
Revenus des swaps à payer	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	238,395	-	1,770,853
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Charges provisionnelles	433,958	227,194	789,874
Dividende à payer	24,535	-	-
Autres montants à payer	232,897	41,540	37,858
Total du passif	2,246,649	3,783,840	3,005,615
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE	422,491,870	258,120,658	652,115,498

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets au 30 juin 2024

	AXA World Funds Framlington Sustainable Europe EUR	AXA World Funds Framlington Sustainable Eurozone EUR	AXA World Funds Global Buy and Maintain Credit USD
ACTIFS			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	1,272,187,063	922,225,171	168,721,060
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	316,653,602	431,776,036	(15,377,797)
Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)	1,588,840,665	1,354,001,207	153,343,263
Liquidités et instruments assimilés	5,783,553	3,007,970	631,021
Montants à recevoir sur cessions de titres	-	4,688,154	179,049
Montants à recevoir provenant des souscriptions	2,637,979	2,063,530	-
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	-	-	1,895,644
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	47,100	41,613	23,347
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	4,152,953	1,561,260	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Options à la valeur de marché	-	-	-
Autres montants à recevoir	22,844	43	376
Total des actifs	1,601,485,094	1,365,363,777	156,072,700
PASSIF			
Découvert bancaire	-	-	198,986
Montants à payer sur acquisitions de titres	7,772,161	-	-
Montants à payer au titre de rachats	9,827,199	1,596,357	-
Revenus des swaps à payer	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	-	711,473
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	93,585
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Charges provisionnelles	1,083,923	1,450,232	44,624
Dividende à payer	-	-	-
Autres montants à payer	38,641	38,591	15,721
Total du passif	18,721,924	3,085,180	1,064,389
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE	1,582,763,170	1,362,278,597	155,008,311

Etat des actifs nets au 30 juin 2024

	AXA World Funds Global Convertibles EUR	AXA World Funds Global Dynamic Allocation (note 1b) USD	AXA World Funds Global Emerging Markets Bonds USD
ACTIFS			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	384,803,044	9,846,797	389,670,148
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	6,777,385	250,213	(26,362,793)
Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)	391,580,429	10,097,010	363,307,355
Liquidités et instruments assimilés	1,060,021	170,040	11,548,424
Montants à recevoir sur cessions de titres	3,785,284	-	-
Montants à recevoir provenant des souscriptions	3,744	-	236,006
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	1,174,626	67	6,702,443
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	325,859	-	185,331
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	845,138	3,579	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	14,055	155,016
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	807,405
Options à la valeur de marché	-	-	-
Autres montants à recevoir	4,599	-	-
Total des actifs	398,779,700	10,284,751	382,941,980
PASSIF			
Découvert bancaire	2,846,107	-	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	-	-	2,175,982
Montants à payer au titre de rachats	98,472	-	235,302
Revenus des swaps à payer	-	-	14,361
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	-	1,735,298
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Charges provisionnelles	273,990	9,251	289,082
Dividende à payer	-	-	19,222
Autres montants à payer	137,172	-	114,738
Total du passif	3,355,741	9,251	4,583,985
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE	395,423,959	10,275,500	378,357,995

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets au 30 juin 2024

	AXA World Funds Global Flexible Property USD	AXA World Funds Global High Yield Bonds USD	AXA World Funds Global Income Generation EUR
ACTIFS			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	150,242,980	1,052,815,180	381,987,160
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	(831,361)	(31,372,282)	3,365,083
Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)	149,411,619	1,021,442,898	385,352,243
Liquidités et instruments assimilés	1,350,713	25,298,382	8,266,752
Montants à recevoir sur cessions de titres	797,087	3,107,452	36
Montants à recevoir provenant des souscriptions	62,066	507,437	113,908
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	687,000	17,618,780	3,462,118
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	14,576	384,221	22,963
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	354,830	-	372,302
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	532,414
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Options à la valeur de marché	-	-	6,440,757
Autres montants à recevoir	-	-	-
Total des actifs	152,677,891	1,068,359,170	404,563,493
PASSIF			
Découvert bancaire	-	-	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	-	5,847,848	1,427,102
Montants à payer au titre de rachats	47,505	4,310,978	278,075
Revenus des swaps à payer	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	292,272	3,198,299	1,144,613
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	64,195	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Charges provisionnelles	183,888	638,146	474,501
Dividende à payer	12,202	175,348	1,597,727
Autres montants à payer	83,076	224,921	137,918
Total du passif	683,138	14,395,540	5,059,936
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE	151,994,753	1,053,963,630	399,503,557

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets au 30 juin 2024

	AXA World Funds Global Inflation Bonds EUR	AXA World Funds Global Inflation Bonds Redex EUR	AXA World Funds Global Inflation Short Duration Bonds USD
ACTIFS			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	1,227,101,543	35,988,877	1,010,714,017
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	(132,764,503)	(1,463,955)	(36,057,745)
Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)	1,094,337,040	34,524,922	974,656,272
Liquidités et instruments assimilés	8,601,825	390,773	4,565,552
Montants à recevoir sur cessions de titres	14,038,448	-	21,488,930
Montants à recevoir provenant des souscriptions	54,442	11,003	177,997
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	3,814,428	223,415	2,836,133
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	335,070	12,013	-
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	-	744,989
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	668,483
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	647,849	-	366,943
Options à la valeur de marché	-	-	-
Autres montants à recevoir	190,225	906	-
Total des actifs	1,122,019,327	35,163,032	1,005,505,299
PASSIF			
Découvert bancaire	-	-	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	-	-	-
Montants à payer au titre de rachats	1,152,703	22,555	10,422,354
Revenus des swaps à payer	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	9,064,344	332,582	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	11,825	32,069	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Charges provisionnelles	563,968	40,196	461,393
Dividende à payer	35,529	-	314,397
Autres montants à payer	-	1,293	5,177
Total du passif	10,828,369	428,695	11,203,321
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE	1,111,190,958	34,734,337	994,301,978

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets au 30 juin 2024

	AXA World Funds Global Optimal Income EUR	AXA World Funds Global Real Estate EUR	AXA World Funds Global Responsible Aggregate EUR
ACTIFS			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	491,706,626	316,710,169	778,549,346
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	148,206,273	13,811,585	(54,823,915)
Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)	639,912,899	330,521,754	723,725,431
Liquidités et instruments assimilés	9,029,890	1,194,403	32,422,512
Montants à recevoir sur cessions de titres	5,231,021	7,358	201,800
Montants à recevoir provenant des souscriptions	98,768	56,093	877,696
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	505,394	-	6,650,240
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	82,324	3,315	168,164
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	558,284	1,280,996	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	1,492,046	-	494,926
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Options à la valeur de marché	21,667,506	-	264,386
Autres montants à recevoir	-	-	27,087
Total des actifs	678,578,132	333,063,919	764,832,242
PASSIF			
Découvert bancaire	741,071	-	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	3,455,368	-	3,090,529
Montants à payer au titre de rachats	594,200	118,153	836,373
Revenus des swaps à payer	17,864	-	4,967
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	707,307	13,205	3,205,339
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	286,435	-	-
Charges provisionnelles	883,145	359,112	342,022
Dividende à payer	-	-	208
Autres montants à payer	116,692	282,758	105,110
Total du passif	6,802,082	773,228	7,584,548
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE	671,776,050	332,290,691	757,247,694

Etat des actifs nets au 30 juin 2024

	AXA World Funds Global Short Duration Bonds EUR	AXA World Funds Global Strategic Bonds USD	AXA World Funds Inflation Plus EUR
ACTIFS			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	91,537,038	657,820,621	60,118,524
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	612,144	(64,154,998)	(307,781)
Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)	92,149,182	593,665,623	59,810,743
Liquidités et instruments assimilés	1,544,147	18,684,360	518,712
Montants à recevoir sur cessions de titres	979,080	2,093,443	110,702
Montants à recevoir provenant des souscriptions	44,111	187,084	3,018
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	989,210	8,165,665	322,462
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	2,427	129,039	5,983
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	17,476	221,984	35,240
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Options à la valeur de marché	-	-	-
Autres montants à recevoir	-	-	-
Total des actifs	95,725,633	623,147,198	60,806,860
PASSIF			
Découvert bancaire	-	-	53
Montants à payer sur acquisitions de titres	-	-	-
Montants à payer au titre de rachats	149,297	1,594,028	116,982
Revenus des swaps à payer	6,875	149,983	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	511,329	1,090,816	251,672
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	333,233	7,619,044	9,578
Charges provisionnelles	54,027	482,354	51,528
Dividende à payer	-	2,586,093	-
Autres montants à payer	112,291	77,778	3,698
Total du passif	1,167,052	13,600,096	433,511
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE	94,558,581	609,547,102	60,373,349

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets au 30 juin 2024

	AXA World Funds Italy Equity EUR	AXA World Funds Longevity Economy USD	AXA World Funds Metaverse USD
ACTIFS			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	33,357,070	121,879,956	49,863,539
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	9,767,878	18,351,220	11,394,346
Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)	43,124,948	140,231,176	61,257,885
Liquidités et instruments assimilés	180,132	794,876	2,768,628
Montants à recevoir sur cessions de titres	148,744	-	-
Montants à recevoir provenant des souscriptions	12,000	55,434	130,438
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	-	-	-
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	3,043	39,681	-
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	-	83,561	33,850
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Options à la valeur de marché	-	-	-
Autres montants à recevoir	-	-	-
Total des actifs	43,468,867	141,204,728	64,190,801
PASSIF			
Découvert bancaire	-	-	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	-	-	-
Montants à payer au titre de rachats	177,105	211,707	226,480
Revenus des swaps à payer	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	500,215	49,446
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Charges provisionnelles	189,634	245,613	88,473
Dividende à payer	3,850	-	-
Autres montants à payer	767	26,125	5,499
Total du passif	371,356	983,660	369,898
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE	43,097,511	140,221,068	63,820,903

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets au 30 juin 2024

	AXA World Funds Next Generation USD	AXA World Funds Optimal Income EUR	AXA World Funds Robotech USD
ACTIFS			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	194,542,512	316,314,661	772,642,737
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	(15,992,701)	94,514,137	332,706,089
Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)	178,549,811	410,828,798	1,105,348,826
Liquidités et instruments assimilés	397,040	5,936,879	14,722,249
Montants à recevoir sur cessions de titres	-	3,967,888	-
Montants à recevoir provenant des souscriptions	25,171	751,644	640,690
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	-	1,320,274	-
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	12,445	34,112	24,696
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	111,447	759,049	584,039
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	15,657	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	1,559,662	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Options à la valeur de marché	-	8,015,088	-
Autres montants à recevoir	-	178	1,787
Total des actifs	179,095,914	433,189,229	1,121,322,287
PASSIF			
Découvert bancaire	-	-	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	508,767	1,275,569	-
Montants à payer au titre de rachats	289,320	673,219	1,119,031
Revenus des swaps à payer	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	88,616	-	1,597,754
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Charges provisionnelles	267,396	813,334	1,265,352
Dividende à payer	-	157,873	-
Autres montants à payer	17,132	44,491	89,641
Total du passif	1,171,231	2,964,486	4,071,778
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE	177,924,683	430,224,743	1,117,250,509

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets au 30 juin 2024

	AXA World Funds Selectiv' Infrastructure EUR	AXA World Funds Sustainable Equity QI USD	AXA World Funds Switzerland Equity CHF
ACTIFS			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	119,460,900	1,535,851,952	262,444,033
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	744,026	342,544,372	33,441,116
Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)	120,204,926	1,878,396,324	295,885,149
Liquidités et instruments assimilés	1,729,981	19,063,530	4,783,066
Montants à recevoir sur cessions de titres	920,506	-	43,167
Montants à recevoir provenant des souscriptions	245,083	2,743,026	716,637
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	548,534	-	-
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	-	28,400	9,875
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	374,034	1,832,380	5,600
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Options à la valeur de marché	-	-	-
Autres montants à recevoir	2,465	-	-
Total des actifs	124,025,529	1,902,063,660	301,443,494
PASSIF			
Découvert bancaire	-	32,269	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	153,262	-	-
Montants à payer au titre de rachats	88,201	1,677,660	597,039
Revenus des swaps à payer	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	373,146	912,246	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	47,382	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Charges provisionnelles	134,536	664,966	394,797
Dividende à payer	-	-	-
Autres montants à payer	82,599	335,069	25,366
Total du passif	879,126	3,622,210	1,017,202
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE	123,146,403	1,898,441,450	300,426,292

Etat des actifs nets au 30 juin 2024

	AXA World Funds UK Equity GBP	AXA World Funds US Credit Short Duration IG USD	AXA World Funds US Dynamic High Yield Bonds USD
ACTIFS			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	126,753,867	410,849,523	1,222,553,278
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	13,474,672	(1,025,439)	(40,214,763)
Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)	140,228,539	409,824,084	1,182,338,515
Liquidités et instruments assimilés	2,169,711	11,711,388	73,244,183
Montants à recevoir sur cessions de titres	-	-	20,876,160
Montants à recevoir provenant des souscriptions	28,447	918,073	17,508,437
Revenus des swaps à recevoir	-	-	187,917
Intérêts courus	-	4,677,476	26,144,091
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	-	2,175	414,844
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	363,068	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	7,279,190
Options à la valeur de marché	-	-	-
Autres montants à recevoir	47,482	-	-
Total des actifs	142,837,247	427,133,196	1,327,993,337
PASSIF			
Découvert bancaire	-	-	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	-	6,843,283	-
Montants à payer au titre de rachats	708,241	658,064	11,353,260
Revenus des swaps à payer	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	747,200	351,263
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Charges provisionnelles	85,943	179,462	985,042
Dividende à payer	-	-	882,897
Autres montants à payer	67	1,751	196,512
Total du passif	794,251	8,429,760	13,768,974
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE	142,042,996	418,703,436	1,314,224,363

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets au 30 juin 2024

	AXA World Funds US Enhanced High Yield Bonds USD	AXA World Funds US High Yield Bonds USD	AXA World Funds US Responsible Growth USD
ACTIFS			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	108,088,875	2,023,302,353	346,460,257
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	(1,446,971)	(66,083,092)	91,009,541
Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)	106,641,904	1,957,219,261	437,469,798
Liquidités et instruments assimilés	593,037	77,936,159	16,515,358
Montants à recevoir sur cessions de titres	2,506,621	11,722,604	-
Montants à recevoir provenant des souscriptions	-	2,590,382	2,203,419
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	1,712,332	36,504,028	-
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	-	471,377	6,558
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	51,250	-	107,973
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	44,379	-	-
Options à la valeur de marché	-	-	-
Autres montants à recevoir	51,184	-	-
Total des actifs	111,600,707	2,086,443,811	456,303,106
PASSIF			
Découvert bancaire	-	-	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	2,483,946	-	-
Montants à payer au titre de rachats	127,942	22,053,767	494,825
Revenus des swaps à payer	114,556	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	103,929	5,058,835	8,292
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Charges provisionnelles	155,483	1,425,434	390,443
Dividende à payer	5,041	3,845,939	-
Autres montants à payer	-	252,939	24,535
Total du passif	2,990,897	32,636,914	918,095
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE	108,609,810	2,053,806,897	455,385,011

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des actifs nets au 30 juin 2024

AXA World Funds
US Short Duration High
Yield Bonds
USD

ACTIFS	
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	402,261,379
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	(5,765,120)
Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)	396,496,259
Liquidités et instruments assimilés	3,536,679
Montants à recevoir sur cessions de titres	1,831,840
Montants à recevoir provenant des souscriptions	4,126,126
Revenus des swaps à recevoir	-
Intérêts courus	5,977,409
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	45,416
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-
Options à la valeur de marché	-
Autres montants à recevoir	-
Total des actifs	412,013,729
PASSIF	
Découvert bancaire	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	-
Montants à payer au titre de rachats	343,173
Revenus des swaps à payer	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	1,313,097
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-
Charges provisionnelles	279,799
Dividende à payer	699,624
Autres montants à payer	23,571
Total du passif	2,659,264
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE	409,354,465

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2024

	Consolidé	AXA World Funds ACT Biodiversity	AXA World Funds ACT Clean Economy
	EUR	USD	USD
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE	33,621,519,594 *	203,829,100	158,452,467
REVENUS			
Dividendes (note 2k)	166,440,693	945,602	1,266,836
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	457,690,962	-	-
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	4,117,496	-	2,398
Revenus découlant de contrats de swap	3,005,883	-	-
Autres revenus	251,898	18	123
Total des revenus	631,506,932	945,620	1,269,357
CHARGES			
Frais sur les swaps	9,281,515	-	-
Frais de distribution (note 4)	3,206,435	236	3,287
Commissions de gestion (note 5)	99,784,760	273,146	810,996
Commissions de surperformance (note 6)	823,612	-	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	42,077	-	-
Commissions Redex (note 7)	10,655	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	29,010,793	167,060	194,683
Frais de transaction (note 11)	1,113,728	4,155	10,240
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	1,441,121	-	839
Autres charges	121,838	-	-
Total des charges	144,836,534	444,597	1,020,045
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PÉRIODE	486,670,398	501,023	249,312
Plus/(moins)-value nette réalisée			
- sur cessions de titres (note 2f)	(52,636,381)	(3,585,070)	3,793,069
- sur contrats de change au comptant	(61,402,508)	(71,962)	40,681
- sur contrats de change à terme	(138,828,375)	(159,124)	(2,753,792)
- sur contrats futures	86,819,372	-	-
- sur contrats de swap	(51,875,064)	-	-
- sur contrats d'option	(12,778,985)	-	-
Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période	(230,701,941)	(3,816,156)	1,079,958
Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée			
- sur investissements (note 2f)	632,490,503	18,259,751	9,562,392
- sur contrats de change à terme	(96,946,613)	(49,897)	(1,062,178)
- sur contrats futures	7,652,611	-	-
- sur contrats de swap	29,522,904	-	-
- sur contrats d'option	6,800,461	-	-
Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations	835,488,323	14,894,721	9,829,484
Produits nets des souscriptions/(rachats)	165,315,285	1,948,096	17,114,622
Dividendes payés et à payer (note 15)	(31,264,105)	-	-
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE	34,591,059,097	220,671,917	185,396,573

*Le solde d'ouverture a été calculé au taux de change en vigueur au 30 juin 2024. En appliquant les taux de change en vigueur au 31 décembre 2023, ce montant était égal à 33,227,246,527 EUR. Voir note 2b) pour plus d'information.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2024

	AXA World Funds ACT Dynamic Green Bonds USD	AXA World Funds ACT Emerging Markets Bonds USD	AXA World Funds ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon USD
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE	32,821,324	64,302,089	373,684,162
REVENUS			
Dividendes (note 2k)	-	-	-
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	591,330	1,843,602	8,915,968
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	752	7,674	103,363
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	6,393	58	983
Total des revenus	598,475	1,851,334	9,020,314
CHARGES			
Frais sur les swaps	11,456	-	-
Frais de distribution (note 4)	-	27	50,151
Commissions de gestion (note 5)	82,177	68,084	993,285
Commissions de surperformance (note 6)	-	-	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	-	-	-
Commissions Redex (note 7)	-	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	20,355	32,295	349,817
Frais de transaction (note 11)	6,856	2,007	6,988
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	263	2,686	36,177
Autres charges	72	-	251
Total des charges	121,179	105,099	1,436,669
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE	477,296	1,746,235	7,583,645
Plus/(moins)-value nette réalisée			
- sur cessions de titres (note 2f)	538,946	(28,696)	(8,828,538)
- sur contrats de change au comptant	811,852	438,387	1,077,857
- sur contrats de change à terme	(905,656)	(405,940)	(8,092,336)
- sur contrats futures	(407,882)	-	-
- sur contrats de swap	(181,581)	-	-
- sur contrats d'option	42,428	-	-
Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période	(101,893)	3,751	(15,843,017)
Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée			
- sur investissements (note 2f)	(1,060,181)	(1,495,734)	9,662,866
- sur contrats de change à terme	631,768	415,875	(1,189,724)
- sur contrats futures	277,440	-	-
- sur contrats de swap	121,738	-	-
- sur contrats d'option	(9,034)	-	-
Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations	337,134	670,127	213,770
Produits nets des souscriptions/(rachats)	894,171	5,443,391	(96,509,927)
Dividendes payés et à payer (note 15)	-	-	(366,957)
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE	34,052,629	70,415,607	277,021,048

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2024

	AXA World Funds ACT Europe Equity EUR	AXA World Funds ACT European High Yield Bonds Low Carbon EUR	AXA World Funds ACT Eurozone Equity EUR
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE	305,162,577	41,351,021	235,384,102
REVENUS			
Dividendes (note 2k)	7,612,909	-	5,522,022
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	-	1,308,569	-
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	9,409	-	5,680
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	8,167	138	742
Total des revenus	7,630,485	1,308,707	5,528,444
CHARGES			
Frais sur les swaps	-	-	-
Frais de distribution (note 4)	3,318	2,931	-
Commissions de gestion (note 5)	273,195	212,581	953,209
Commissions de surperformance (note 6)	-	-	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	1,366	-	2,041
Commissions Redex (note 7)	-	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	286,030	49,449	307,881
Frais de transaction (note 11)	10,651	2,146	6,847
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	3,293	-	1,988
Autres charges	-	392	141
Total des charges	577,853	267,499	1,272,107
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE	7,052,632	1,041,208	4,256,337
Plus/(moins)-value nette réalisée			
- sur cessions de titres (note 2f)	2,385,418	287,515	(251,450)
- sur contrats de change au comptant	92,591	15,533	105,705
- sur contrats de change à terme	(9)	(120,210)	-
- sur contrats futures	-	-	-
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période	2,478,000	182,838	(145,745)
Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée			
- sur investissements (note 2f)	18,894,179	(287,162)	13,917,437
- sur contrats de change à terme	-	(41,564)	-
- sur contrats futures	-	-	-
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations	28,424,811	895,320	18,028,029
Produits nets des souscriptions/(rachats)	(1,530,060)	5,178,356	(4,477,114)
Dividendes payés et à payer (note 15)	-	-	-
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE	332,057,328	47,424,697	248,935,017

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2024

	AXA World Funds ACT Factors - Climate Equity Fund USD	AXA World Funds ACT Green Bonds EUR	AXA World Funds ACT Human Capital EUR
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE	14,778,479	1,603,126,139	154,928,330
REVENUS			
Dividendes (note 2k)	114,373	-	3,061,809
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	-	25,433,154	-
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	665	-	9,774
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	-	91,262	9
Total des revenus	115,038	25,524,416	3,071,592
CHARGES			
Frais sur les swaps	-	-	-
Frais de distribution (note 4)	-	33,064	38,822
Commissions de gestion (note 5)	10,881	3,800,702	1,239,842
Commissions de surperformance (note 6)	-	-	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	-	-	683
Commissions Redex (note 7)	-	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	13,602	1,315,207	181,657
Frais de transaction (note 11)	13,199	20,938	5,105
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	233	-	3,421
Autres charges	-	2,264	-
Total des charges	37,915	5,172,175	1,469,530
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE	77,123	20,352,241	1,602,062
Plus/(moins)-value nette réalisée			
- sur cessions de titres (note 2f)	405,485	608,252	323,404
- sur contrats de change au comptant	(12,398)	(16,203,296)	(11,372)
- sur contrats de change à terme	(289,137)	14,211,803	1
- sur contrats futures	-	(2,129,469)	-
- sur contrats de swap	-	(129,022)	-
- sur contrats d'option	-	-	-
Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période	103,950	(3,641,732)	312,033
Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée			
- sur investissements (note 2f)	838,751	(20,499,036)	32,355
- sur contrats de change à terme	(106,948)	(13,088,432)	-
- sur contrats futures	-	2,342,126	-
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations	912,876	(14,534,833)	1,946,450
Produits nets des souscriptions/(rachats)	(598,365)	178,484,795	(9,293,765)
Dividendes payés et à payer (note 15)	-	(29,869)	-
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE	15,092,990	1,767,046,232	147,581,015

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2024

	AXA World Funds ACT Multi Asset Optimal Impact EUR	AXA World Funds ACT Plastic & Waste Transition Equity QI (note 1b) USD	AXA World Funds ACT Social Bonds EUR
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE	297,905,821	21,147,032	68,475,102
REVENUS			
Dividendes (note 2k)	1,227,240	77,380	-
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	2,325,921	-	988,401
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	-	-	2,543
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	457	-	275
Total des revenus	3,553,618	77,380	991,219
CHARGES			
Frais sur les swaps	-	-	-
Frais de distribution (note 4)	1,650	11	51
Commissions de gestion (note 5)	1,135,484	14,445	57,848
Commissions de surperformance (note 6)	-	-	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	-	-	-
Commissions Redex (note 7)	-	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	245,740	9,228	43,695
Frais de transaction (note 11)	7,892	538	10,665
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	-	-	890
Autres charges	168	8,788	-
Total des charges	1,390,934	33,010	113,149
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE	2,162,684	44,370	878,070
Plus/(moins)-value nette réalisée			
- sur cessions de titres (note 2f)	(8,242,735)	1,064,558	(349,647)
- sur contrats de change au comptant	(1,453,454)	63,545	(478,762)
- sur contrats de change à terme	977,725	(359)	436,792
- sur contrats futures	2,522,581	-	238,334
- sur contrats de swap	-	-	(6,451)
- sur contrats d'option	544,203	-	-
Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période	(5,651,680)	1,127,744	(159,734)
Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée			
- sur investissements (note 2f)	19,699,067	(1,072,654)	(743,419)
- sur contrats de change à terme	(1,232,524)	(89)	(471,797)
- sur contrats futures	291,237	-	174,292
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations	15,268,784	99,371	(322,588)
Produits nets des souscriptions/(rachats)	(10,805,736)	(21,246,403)	(1,535,992)
Dividendes payés et à payer (note 15)	-	-	-
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE	302,368,869	-	66,616,522

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2024

	AXA World Funds ACT Social Progress USD	AXA World Funds ACT US Corporate Bonds Low Carbon USD	AXA World Funds ACT US High Yield Bonds Low Carbon USD
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE	171,613,426	17,346,586	209,036,501
REVENUS			
Dividendes (note 2k)	922,745	-	-
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	-	370,941	6,751,552
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	3,789	17	63,429
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	-	-	-
Total des revenus	926,534	370,958	6,814,981
CHARGES			
Frais sur les swaps	-	-	-
Frais de distribution (note 4)	25,632	105	-
Commissions de gestion (note 5)	975,504	3,520	259,575
Commissions de surperformance (note 6)	-	-	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	-	-	-
Commissions Redex (note 7)	-	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	212,243	13,606	213,892
Frais de transaction (note 11)	8,165	1,119	4,291
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	1,326	6	22,200
Autres charges	7,916	-	-
Total des charges	1,230,786	18,356	499,958
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE	(304,252)	352,602	6,315,023
Plus/(moins)-value nette réalisée			
- sur cessions de titres (note 2f)	(24,030,284)	(192,822)	(1,981,416)
- sur contrats de change au comptant	(3,796,904)	6,648	202,606
- sur contrats de change à terme	(997,152)	(464,615)	(5,834,688)
- sur contrats futures	-	-	-
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période	(28,824,340)	(650,789)	(7,613,498)
Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée			
- sur investissements (note 2f)	39,846,783	(222,491)	473,887
- sur contrats de change à terme	(347,314)	(158,235)	(1,999,571)
- sur contrats futures	-	-	-
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations	10,370,877	(678,913)	(2,824,159)
Produits nets des souscriptions/(rachats)	4,762,811	449,313	6,018,343
Dividendes payés et à payer (note 15)	-	-	-
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE	186,747,114	17,116,986	212,230,685

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2024

	AXA World Funds Asian High Yield Bonds (note 1b) USD	AXA World Funds Asian Short Duration Bonds USD	AXA World Funds Defensive Optimal Income EUR
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE	34,147,506	178,329,987	206,806,966
REVENUS			
Dividendes (note 2k)	-	-	1,034,210
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	606,440	3,788,199	1,933,583
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	702	61,960	11,368
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	197	832	1,564
Total des revenus	607,339	3,850,991	2,980,725
CHARGES			
Frais sur les swaps	-	-	140,139
Frais de distribution (note 4)	-	421	27,129
Commissions de gestion (note 5)	56,604	632,639	975,857
Commissions de surperformance (note 6)	-	-	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	-	-	-
Commissions Redex (note 7)	-	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	18,564	174,669	226,951
Frais de transaction (note 11)	5,004	4,084	34,083
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	246	21,686	3,979
Autres charges	13,288	915	1,137
Total des charges	93,706	834,414	1,409,275
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE	513,633	3,016,577	1,571,450
Plus/(moins)-value nette réalisée			
- sur cessions de titres (note 2f)	(5,114,762)	(1,720,877)	(9,470,406)
- sur contrats de change au comptant	29,996	(30,287)	35,378
- sur contrats de change à terme	(36,876)	(876,048)	(96,523)
- sur contrats futures	-	-	9,143,381
- sur contrats de swap	-	132,095	(1,612,679)
- sur contrats d'option	-	-	1,028,007
Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période	(5,121,642)	(2,495,117)	(972,842)
Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée			
- sur investissements (note 2f)	4,959,601	2,707,736	5,276,192
- sur contrats de change à terme	(3,527)	(343,631)	103,636
- sur contrats futures	-	-	(1,391,635)
- sur contrats de swap	-	-	1,059,184
- sur contrats d'option	-	-	-
Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations	348,065	2,885,565	5,645,985
Produits nets des souscriptions/(rachats)	(34,343,499)	(13,415,026)	(16,798,670)
Dividendes payés et à payer (note 15)	(152,072)	(1,552,088)	-
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE	-	166,248,438	195,654,281

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2024

	AXA World Funds Digital Economy USD	AXA World Funds Emerging Markets Responsible Equity QI USD	AXA World Funds Euro 10 + LT EUR
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE	949,074,385	101,840,842	61,537,766
REVENUS			
Dividendes (note 2k)	2,654,366	1,378,303	-
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	-	-	1,247,180
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	26,071	-	1,592
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	42	5,184	344
Total des revenus	2,680,479	1,383,487	1,249,116
CHARGES			
Frais sur les swaps	-	-	-
Frais de distribution (note 4)	46,931	3,716	18,989
Commissions de gestion (note 5)	4,496,913	207,954	206,405
Commissions de surperformance (note 6)	-	-	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	-	-	-
Commissions Redex (note 7)	-	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	1,042,781	156,539	79,733
Frais de transaction (note 11)	20,415	44,229	15,356
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	9,125	-	557
Autres charges	-	-	2,161
Total des charges	5,616,165	412,438	323,201
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE	(2,935,686)	971,049	925,915
Plus/(moins)-value nette réalisée			
- sur cessions de titres (note 2f)	9,539,626	(412,409)	(1,666,177)
- sur contrats de change au comptant	(1,916,978)	(408,688)	26,283
- sur contrats de change à terme	(20,322,954)	(27,569)	-
- sur contrats futures	-	-	79,332
- sur contrats de swap	-	-	(5,160)
- sur contrats d'option	-	-	(40,820)
Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période	(12,700,306)	(848,666)	(1,606,542)
Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée			
- sur investissements (note 2f)	18,420,076	5,832,527	(2,327,050)
- sur contrats de change à terme	(6,974,861)	(9,007)	-
- sur contrats futures	-	-	(103,705)
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	30,670
Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations	(4,190,777)	5,945,903	(3,080,712)
Produits nets des souscriptions/(rachats)	(227,950,438)	(3,295,998)	20,870,458
Dividendes payés et à payer (note 15)	-	-	-
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE	716,933,170	104,490,747	79,327,512

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2024

	AXA World Funds Euro 7-10 EUR	AXA World Funds Euro Bonds EUR	AXA World Funds Euro Buy and Maintain Sustainable Credit EUR
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE	172,939,610	427,172,649	148,808,175
REVENUS			
Dividendes (note 2k)	-	-	-
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	3,022,569	5,292,845	1,507,104
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	17,697	41,300	18,928
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	651	2,251	765
Total des revenus	3,040,917	5,336,396	1,526,797
CHARGES			
Frais sur les swaps	-	-	-
Frais de distribution (note 4)	15,527	4,947	-
Commissions de gestion (note 5)	379,493	808,023	70,222
Commissions de surperformance (note 6)	-	-	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	-	-	-
Commissions Redex (note 7)	-	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	171,686	311,870	70,256
Frais de transaction (note 11)	5,130	7,524	5,511
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	6,194	14,455	6,625
Autres charges	6,245	10,191	-
Total des charges	584,275	1,157,010	152,614
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE	2,456,642	4,179,386	1,374,183
Plus/(moins)-value nette réalisée			
- sur cessions de titres (note 2f)	(1,592,267)	(4,440,522)	(1,805,498)
- sur contrats de change au comptant	93,761	163,974	(86,312)
- sur contrats de change à terme	-	-	261,937
- sur contrats futures	(348,372)	(584,440)	(740,993)
- sur contrats de swap	(14,623)	(36,556)	-
- sur contrats d'option	(141,670)	(391,240)	-
Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période	(2,003,171)	(5,288,784)	(2,370,866)
Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée			
- sur investissements (note 2f)	(2,643,767)	(3,080,694)	958,419
- sur contrats de change à terme	-	-	(350,219)
- sur contrats futures	(543,340)	208,815	415,861
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur contrats d'option	103,850	228,730	-
Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations	(2,629,786)	(3,752,547)	27,378
Produits nets des souscriptions/(rachats)	48,317,742	(35,141,755)	(13,763,780)
Dividendes payés et à payer (note 15)	-	-	-
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE	218,627,566	388,278,347	135,071,773

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2024

	AXA World Funds Euro Credit Plus EUR	AXA World Funds Euro Credit Short Duration EUR	AXA World Funds Euro Credit Total Return EUR
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE	1,081,222,427	2,560,898,997	907,462,561
REVENUS			
Dividendes (note 2k)	-	-	-
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	18,292,094	41,005,421	27,149,078
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	156,768	235,098	185,111
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	2,187	5,274	3,370
Total des revenus	18,451,049	41,245,793	27,337,559
CHARGES			
Frais sur les swaps	1,569,097	1,231,944	2,370,139
Frais de distribution (note 4)	165,240	68,606	249,931
Commissions de gestion (note 5)	2,347,899	3,359,971	4,192,903
Commissions de surperformance (note 6)	-	-	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	-	-	-
Commissions Redex (note 7)	-	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	656,638	1,683,113	1,055,960
Frais de transaction (note 11)	18,054	39,520	25,854
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	54,869	82,284	64,789
Autres charges	4,115	13,899	2,419
Total des charges	4,815,912	6,479,337	7,961,995
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE	13,635,137	34,766,456	19,375,564
Plus/(moins)-value nette réalisée			
- sur cessions de titres (note 2f)	(3,098,450)	2,003,313	24,706,688
- sur contrats de change au comptant	34,568	606,604	909,331
- sur contrats de change à terme	(578,615)	(191,982)	(403,062)
- sur contrats futures	(1,521,557)	(6,565,431)	(10,908,929)
- sur contrats de swap	(15,524,664)	(11,629,947)	(18,725,246)
- sur contrats d'option	-	-	-
Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période	(20,688,718)	(15,777,443)	(4,421,218)
Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée			
- sur investissements (note 2f)	6,403,280	7,916,989	1,481,611
- sur contrats de change à terme	(106,926)	(342,301)	(196,335)
- sur contrats futures	89,830	1,314,850	1,197,890
- sur contrats de swap	10,389,057	7,850,183	12,041,273
- sur contrats d'option	-	-	-
Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations	9,721,660	35,728,734	29,478,785
Produits nets des souscriptions/(rachats)	42,459,947	164,121,564	666,321,600
Dividendes payés et à payer (note 15)	(5,866)	(84)	(1,742,320)
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE	1,133,398,168	2,760,749,211	1,601,520,626

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2024

	AXA World Funds Euro Government Bonds EUR	AXA World Funds Euro Inflation Bonds EUR	AXA World Funds Euro Selection EUR
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE	1,049,370,613	366,554,461	69,893,215
REVENUS			
Dividendes (note 2k)	-	-	809,206
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	10,334,859	4,816,716	-
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	90,832	27,352	3,405
Revenus découlant de contrats de swap	-	737	-
Autres revenus	809	719	-
Total des revenus	10,426,500	4,845,524	812,611
CHARGES			
Frais sur les swaps	-	-	-
Frais de distribution (note 4)	29,593	31,197	2,268
Commissions de gestion (note 5)	897,974	458,350	365,016
Commissions de surperformance (note 6)	-	-	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	-	-	444
Commissions Redex (note 7)	-	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	683,050	238,359	91,089
Frais de transaction (note 11)	13,968	10,649	2,528
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	31,791	9,573	1,192
Autres charges	1,422	264	-
Total des charges	1,657,798	748,392	462,537
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE	8,768,702	4,097,132	350,074
Plus/(moins)-value nette réalisée			
- sur cessions de titres (note 2f)	(2,060,829)	(2,233,770)	679,826
- sur contrats de change au comptant	9,730	(41,827)	84,747
- sur contrats de change à terme	-	20,356	-
- sur contrats futures	(5,630,963)	(36,784)	-
- sur contrats de swap	142,000	(207,195)	-
- sur contrats d'option	(538,000)	-	-
Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période	(8,078,062)	(2,499,220)	764,573
Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée			
- sur investissements (note 2f)	(19,535,801)	(10,525,162)	4,316,324
- sur contrats de change à terme	-	(116,590)	-
- sur contrats futures	(701,210)	26,556	-
- sur contrats de swap	-	88,277	-
- sur contrats d'option	476,000	-	-
Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations	(19,070,371)	(8,929,007)	5,430,971
Produits nets des souscriptions/(rachats)	78,509,366	(8,992,587)	(677,115)
Dividendes payés et à payer (note 15)	-	-	-
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE	1,108,809,608	348,632,867	74,647,071

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2024

	AXA World Funds Euro Short Duration Bonds EUR	AXA World Funds Euro Strategic Bonds EUR	AXA World Funds Euro Sustainable Bonds EUR
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE	200,440,689	192,120,010	437,624,861
REVENUS			
Dividendes (note 2k)	-	-	-
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	2,464,393	3,843,288	4,601,748
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	14,874	25,478	66,932
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	662	1,130	1,285
Total des revenus	2,479,929	3,869,896	4,669,965
CHARGES			
Frais sur les swaps	-	68,250	-
Frais de distribution (note 4)	2,525	40,084	-
Commissions de gestion (note 5)	254,617	255,829	827,405
Commissions de surperformance (note 6)	-	-	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	-	-	-
Commissions Redex (note 7)	-	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	117,747	164,275	251,870
Frais de transaction (note 11)	3,460	3,565	6,101
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	5,206	8,917	23,426
Autres charges	5,147	1,548	242
Total des charges	388,702	542,468	1,109,044
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE	2,091,227	3,327,428	3,560,921
Plus/(moins)-value nette réalisée			
- sur cessions de titres (note 2f)	(355,819)	3,746,074	(5,097,330)
- sur contrats de change au comptant	79,085	76,767	169,778
- sur contrats de change à terme	-	-	-
- sur contrats futures	(931,196)	(3,710,573)	(160,094)
- sur contrats de swap	(17,203)	(1,026,396)	(38,707)
- sur contrats d'option	(188,910)	(566,030)	55,630
Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période	(1,414,043)	(1,480,158)	(5,070,723)
Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée			
- sur investissements (note 2f)	(97,979)	274,249	(4,179,875)
- sur contrats de change à terme	-	-	-
- sur contrats futures	277,660	495,150	1,087,060
- sur contrats de swap	-	735,178	-
- sur contrats d'option	115,790	385,340	-
Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations	972,655	3,737,187	(4,602,617)
Produits nets des souscriptions/(rachats)	4,383	21,902,225	(27,735,145)
Dividendes payés et à payer (note 15)	-	-	-
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE	201,417,727	217,759,422	405,287,099

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2024

	AXA World Funds Euro Sustainable Credit EUR	AXA World Funds Europe ex-UK MicroCap EUR	AXA World Funds Europe Real Estate EUR
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE	587,846,382	192,098,145	455,980,220
REVENUS			
Dividendes (note 2k)	-	2,551,909	9,252,948
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	9,080,263	-	-
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	89,060	45,683	26,122
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	1,595	291	317
Total des revenus	9,170,918	2,597,883	9,279,387
CHARGES			
Frais sur les swaps	-	-	-
Frais de distribution (note 4)	21,925	-	7,948
Commissions de gestion (note 5)	674,179	1,397,980	1,820,315
Commissions de surperformance (note 6)	-	499,435	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	-	-	2,727
Commissions Redex (note 7)	-	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	352,866	246,763	389,404
Frais de transaction (note 11)	8,805	12,911	12,721
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	31,171	15,989	9,143
Autres charges	1,501	25	-
Total des charges	1,090,447	2,173,103	2,242,258
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE	8,080,471	424,780	7,037,129
Plus/(moins)-value nette réalisée			
- sur cessions de titres (note 2f)	(855,777)	5,085,091	(7,397,935)
- sur contrats de change au comptant	4,925	(407,499)	1,338,637
- sur contrats de change à terme	-	(894)	292,091
- sur contrats futures	450,354	-	-
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période	(400,498)	4,676,698	(5,767,207)
Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée			
- sur investissements (note 2f)	(4,305,420)	2,313,102	(11,624,225)
- sur contrats de change à terme	-	-	(154,918)
- sur contrats futures	57,000	-	-
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations	3,431,553	7,414,580	(10,509,221)
Produits nets des souscriptions/(rachats)	41,999,352	10,683,751	(22,929,821)
Dividendes payés et à payer (note 15)	-	-	(49,308)
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE	633,277,287	210,196,476	422,491,870

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2024

	AXA World Funds Europe Small Cap EUR	AXA World Funds Evolving Trends USD	AXA World Funds Framlington Sustainable Europe EUR
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE	293,356,635	523,525,017	1,399,698,266
REVENUS			
Dividendes (note 2k)	4,235,552	3,476,545	32,761,281
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	-	-	-
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	22,775	14,975	48,525
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	352	15,594	2,475
Total des revenus	4,258,679	3,507,114	32,812,281
CHARGES			
Frais sur les swaps	-	-	-
Frais de distribution (note 4)	3,104	190,130	308,530
Commissions de gestion (note 5)	508,204	3,486,379	3,895,174
Commissions de surperformance (note 6)	-	-	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	2,424	919	10,163
Commissions Redex (note 7)	-	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	236,004	685,779	1,334,729
Frais de transaction (note 11)	8,465	8,967	26,079
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	7,971	5,241	16,984
Autres charges	-	350	-
Total des charges	766,172	4,377,765	5,591,659
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE	3,492,507	(870,651)	27,220,622
Plus/(moins)-value nette réalisée			
- sur cessions de titres (note 2f)	(7,474,956)	(3,919,872)	1,940,723
- sur contrats de change au comptant	213,884	(466,186)	2,905,751
- sur contrats de change à terme	1,493	(6,655,270)	(10)
- sur contrats futures	-	-	-
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période	(7,259,579)	(11,041,328)	4,846,464
Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée			
- sur investissements (note 2f)	1,678,549	73,382,485	85,809,815
- sur contrats de change à terme	540	(2,658,822)	-
- sur contrats futures	-	-	-
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations	(2,087,983)	58,811,684	117,876,901
Produits nets des souscriptions/(rachats)	(33,147,994)	69,778,797	65,188,003
Dividendes payés et à payer (note 15)	-	-	-
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE	258,120,658	652,115,498	1,582,763,170

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2024

	AXA World Funds Framlington Sustainable Eurozone EUR	AXA World Funds Global Buy and Maintain Credit USD	AXA World Funds Global Convertibles EUR
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE	1,253,999,104	197,124,807	500,185,377
REVENUS			
Dividendes (note 2k)	29,787,867	-	-
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	-	3,227,571	1,961,296
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	45,129	22,652	308,269
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	1,158	601	38,665
Total des revenus	29,834,154	3,250,824	2,308,230
CHARGES			
Frais sur les swaps	-	-	-
Frais de distribution (note 4)	39,343	-	6,272
Commissions de gestion (note 5)	6,147,469	126,796	1,150,726
Commissions de surperformance (note 6)	-	-	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	12,766	-	-
Commissions Redex (note 7)	-	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	1,285,125	109,881	359,943
Frais de transaction (note 11)	21,208	5,816	10,977
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	15,795	7,928	107,894
Autres charges	662	51	3,715
Total des charges	7,522,368	250,472	1,639,527
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE	22,311,786	3,000,352	668,703
Plus/(moins)-value nette réalisée			
- sur cessions de titres (note 2f)	21,262,945	(6,202,706)	(3,214,895)
- sur contrats de change au comptant	65,646	809,353	(310,968)
- sur contrats de change à terme	-	(7,698,845)	(13,683,194)
- sur contrats futures	-	(704,305)	-
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période	21,328,591	(13,796,503)	(17,209,057)
Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée			
- sur investissements (note 2f)	43,994,415	3,369,323	15,237,170
- sur contrats de change à terme	-	(1,363,563)	1,933,603
- sur contrats futures	-	209,111	-
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations	87,634,792	(8,581,280)	630,419
Produits nets des souscriptions/(rachats)	20,644,701	(33,441,451)	(105,391,837)
Dividendes payés et à payer (note 15)	-	(93,765)	-
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE	1,362,278,597	155,008,311	395,423,959

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2024

	AXA World Funds Global Dynamic Allocation (note 1b) USD	AXA World Funds Global Emerging Markets Bonds USD	AXA World Funds Global Flexible Property USD
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE	-	403,258,297	160,927,707
REVENUS			
Dividendes (note 2k)	-	-	1,456,575
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	3,047	19,468,057	1,311,905
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	-	175,249	11,008
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	50	1,441	653
Total des revenus	3,097	19,644,747	2,780,141
CHARGES			
Frais sur les swaps	-	280,639	-
Frais de distribution (note 4)	-	41,427	9,820
Commissions de gestion (note 5)	11,806	1,173,613	792,673
Commissions de surperformance (note 6)	-	-	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	-	-	-
Commissions Redex (note 7)	-	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	5,248	382,932	166,442
Frais de transaction (note 11)	248	14,448	36,712
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	-	61,337	3,853
Autres charges	52	1,185	249
Total des charges	17,354	1,955,581	1,009,749
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE	(14,257)	17,689,166	1,770,392
Plus/(moins)-value nette réalisée			
- sur cessions de titres (note 2f)	(26,341)	(7,018,748)	(1,252,189)
- sur contrats de change au comptant	861	(1,088,921)	707,520
- sur contrats de change à terme	(3,579)	(10,711,101)	(5,384,406)
- sur contrats futures	50,969	(1,001,719)	(974,710)
- sur contrats de swap	-	1,783,000	-
- sur contrats d'option	-	-	-
Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période	21,910	(18,037,489)	(6,903,785)
Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée			
- sur investissements (note 2f)	250,213	(1,575,937)	(1,457,239)
- sur contrats de change à terme	3,579	(1,772,935)	785,713
- sur contrats futures	14,055	157,038	320,436
- sur contrats de swap	-	146,576	-
- sur contrats d'option	-	-	-
Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations	275,500	(3,393,581)	(5,484,483)
Produits nets des souscriptions/(rachats)	10,000,000	(21,471,034)	(3,425,328)
Dividendes payés et à payer (note 15)	-	(35,687)	(23,143)
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE	10,275,500	378,357,995	151,994,753

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2024

	AXA World Funds Global High Yield Bonds USD	AXA World Funds Global Income Generation EUR	AXA World Funds Global Inflation Bonds EUR
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE	1,017,556,319	416,521,101	1,248,701,538
REVENUS			
Dividendes (note 2k)	-	2,789,058	-
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	35,385,702	7,346,731	22,711,802
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	384,818	23,766	342,175
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	3,135
Autres revenus	682	1,897	590
Total des revenus	35,771,202	10,161,452	23,057,702
CHARGES			
Frais sur les swaps	-	-	-
Frais de distribution (note 4)	72,174	23,068	66,567
Commissions de gestion (note 5)	2,798,407	2,361,064	2,075,608
Commissions de surperformance (note 6)	-	-	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	-	-	-
Commissions Redex (note 7)	-	-	10,655
Frais de service appliqués (note 9)	944,343	443,637	916,832
Frais de transaction (note 11)	18,326	11,341	23,979
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	134,686	8,318	119,761
Autres charges	136	362	99
Total des charges	3,968,072	2,847,790	3,213,501
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE	31,803,130	7,313,662	19,844,201
Plus/(moins)-value nette réalisée			
- sur cessions de titres (note 2f)	(9,061,571)	(2,520,284)	(26,240,540)
- sur contrats de change au comptant	5,065,728	(2,824,360)	(19,711,061)
- sur contrats de change à terme	(26,825,901)	1,265,990	15,700,994
- sur contrats futures	-	8,762,749	(2,351,304)
- sur contrats de swap	-	-	(1,181,977)
- sur contrats d'option	-	(289,454)	-
Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période	(30,821,744)	4,394,641	(33,783,888)
Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée			
- sur investissements (note 2f)	1,862,463	2,883,164	14,726,393
- sur contrats de change à terme	(1,517,793)	(3,243,491)	(26,981,032)
- sur contrats futures	-	356,092	1,072,509
- sur contrats de swap	-	-	1,213,142
- sur contrats d'option	-	1,149,917	-
Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations	1,326,056	12,853,985	(23,908,675)
Produits nets des souscriptions/(rachats)	35,587,824	(26,630,605)	(113,566,376)
Dividendes payés et à payer (note 15)	(506,569)	(3,240,924)	(35,529)
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE	1,053,963,630	399,503,557	1,111,190,958

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2024

	AXA World Funds Global Inflation Bonds Redex EUR	AXA World Funds Global Inflation Short Duration Bonds USD	AXA World Funds Global Optimal Income EUR
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE	48,309,233	1,301,100,153	727,444,631
REVENUS			
Dividendes (note 2k)	-	-	4,558,892
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	1,055,583	20,819,690	1,842,817
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	10,934	-	85,189
Revenus découlant de contrats de swap	-	2,988	-
Autres revenus	220	450	12,430
Total des revenus	1,066,737	20,823,128	6,499,328
CHARGES			
Frais sur les swaps	-	-	18,400
Frais de distribution (note 4)	-	157,734	154,658
Commissions de gestion (note 5)	114,345	1,740,117	3,819,063
Commissions de surperformance (note 6)	-	-	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	-	-	3,004
Commissions Redex (note 7)	-	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	42,136	972,936	746,142
Frais de transaction (note 11)	23,139	20,772	76,895
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	3,827	-	29,816
Autres charges	-	41	2,095
Total des charges	183,447	2,891,600	4,850,073
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE	883,290	17,931,528	1,649,255
Plus/(moins)-value nette réalisée			
- sur cessions de titres (note 2f)	5,873,363	(18,120,774)	(15,060,944)
- sur contrats de change au comptant	(111,486)	202,781	(1,194,103)
- sur contrats de change à terme	881,230	(37,368,663)	1,165,550
- sur contrats futures	(9,497,789)	2,906,126	60,057,099
- sur contrats de swap	-	(2,062,131)	3,285,110
- sur contrats d'option	-	-	(5,656,539)
Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période	(2,854,682)	(54,442,661)	42,596,173
Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée			
- sur investissements (note 2f)	2,579,156	4,668,096	23,882,013
- sur contrats de change à terme	(947,866)	4,633,705	(3,690,692)
- sur contrats futures	2,035,744	7,628	(4,757,503)
- sur contrats de swap	-	625,468	(318,129)
- sur contrats d'option	-	-	2,270,487
Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations	1,695,642	(26,576,236)	61,631,604
Produits nets des souscriptions/(rachats)	(15,270,538)	(279,907,542)	(117,300,185)
Dividendes payés et à payer (note 15)	-	(314,397)	-
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE	34,734,337	994,301,978	671,776,050

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2024

	AXA World Funds Global Real Estate EUR	AXA World Funds Global Responsible Aggregate EUR	AXA World Funds Global Short Duration Bonds EUR
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE	324,509,700	713,502,207	78,639,553
REVENUS			
Dividendes (note 2k)	5,416,658	-	-
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	-	10,650,078	1,916,469
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	3,034	173,080	2,872
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	398	751	123
Total des revenus	5,420,090	10,823,909	1,919,464
CHARGES			
Frais sur les swaps	-	13,889	95,153
Frais de distribution (note 4)	29,677	19,817	17,211
Commissions de gestion (note 5)	1,663,807	1,385,139	136,210
Commissions de surperformance (note 6)	-	-	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	294	-	-
Commissions Redex (note 7)	-	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	318,599	438,461	79,549
Frais de transaction (note 11)	7,377	13,671	16,724
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	1,062	60,578	1,005
Autres charges	-	390	140
Total des charges	2,020,816	1,931,945	345,992
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE	3,399,274	8,891,964	1,573,472
Plus/(moins)-value nette réalisée			
- sur cessions de titres (note 2f)	(1,222,928)	(13,136,130)	(410,326)
- sur contrats de change au comptant	(118,428)	(20,885,328)	(181,417)
- sur contrats de change à terme	85,942	22,102,463	(197,198)
- sur contrats futures	-	5,382,948	116,056
- sur contrats de swap	-	(1,904,957)	(369,057)
- sur contrats d'option	-	(142,845)	-
Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période	(1,255,414)	(8,583,849)	(1,041,942)
Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée			
- sur investissements (note 2f)	(947,686)	1,523,807	1,146,716
- sur contrats de change à terme	3,727	(14,894,114)	(493,353)
- sur contrats futures	-	859,488	289,656
- sur contrats de swap	-	1,644,721	178,434
- sur contrats d'option	-	336,636	-
Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations	1,199,901	(10,221,347)	1,652,983
Produits nets des souscriptions/(rachats)	6,581,220	53,968,049	14,266,045
Dividendes payés et à payer (note 15)	(130)	(1,215)	-
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE	332,290,691	757,247,694	94,558,581

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2024

	AXA World Funds Global Strategic Bonds USD	AXA World Funds Global Sustainable Credit Bonds (note 1b) USD	AXA World Funds Inflation Plus EUR
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE	675,535,954	15,145,566	149,837,169
REVENUS			
Dividendes (note 2k)	-	-	-
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	17,241,984	159,713	1,225,810
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	129,760	146	4,054
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	737
Autres revenus	315	186	512
Total des revenus	17,372,059	160,045	1,231,113
CHARGES			
Frais sur les swaps	350,700	-	-
Frais de distribution (note 4)	123,005	2,841	1,008
Commissions de gestion (note 5)	2,250,315	26,438	119,481
Commissions de surperformance (note 6)	-	-	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	-	-	-
Commissions Redex (note 7)	-	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	629,294	7,288	63,755
Frais de transaction (note 11)	12,444	3,309	26,411
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	45,416	51	1,419
Autres charges	154	14,609	38
Total des charges	3,411,328	54,536	212,112
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE	13,960,731	105,509	1,019,001
Plus/(moins)-value nette réalisée			
- sur cessions de titres (note 2f)	(41,764,158)	(709,102)	(84,432)
- sur contrats de change au comptant	2,209,603	(72,437)	243,988
- sur contrats de change à terme	(18,780,386)	(311,026)	(7,498)
- sur contrats futures	27,614,534	52,682	1,924,067
- sur contrats de swap	8,343,244	-	(448,132)
- sur contrats d'option	-	-	(31,380)
Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période	(22,377,163)	(1,039,883)	1,596,613
Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée			
- sur investissements (note 2f)	2,617,473	365,941	(732,412)
- sur contrats de change à terme	(2,219,983)	(147,745)	(722,686)
- sur contrats futures	2,357,528	(2,538)	31,813
- sur contrats de swap	(7,619,044)	-	54,033
- sur contrats d'option	-	-	-
Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations	(13,280,458)	(718,716)	1,246,362
Produits nets des souscriptions/(rachats)	(46,965,690)	(14,426,850)	(90,710,182)
Dividendes payés et à payer (note 15)	(5,742,704)	-	-
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE	609,547,102	-	60,373,349

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2024

	AXA World Funds Italy Equity EUR	AXA World Funds Longevity Economy USD	AXA World Funds Metaverse USD
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE	51,237,380	324,862,921	52,829,275
REVENUS			
Dividendes (note 2k)	1,478,824	1,446,720	174,657
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	-	-	-
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	3,297	36,618	-
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	-	11,761	-
Total des revenus	1,482,121	1,495,099	174,657
CHARGES			
Frais sur les swaps	-	-	-
Frais de distribution (note 4)	12,037	19,425	25,278
Commissions de gestion (note 5)	243,724	1,679,226	194,228
Commissions de surperformance (note 6)	-	-	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	1,384	336	-
Commissions Redex (note 7)	-	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	47,666	272,433	53,235
Frais de transaction (note 11)	16,398	37,216	2,313
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	1,154	12,816	-
Autres charges	-	-	-
Total des charges	322,363	2,021,452	275,054
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE	1,159,758	(526,353)	(100,397)
Plus/(moins)-value nette réalisée			
- sur cessions de titres (note 2f)	2,911,843	17,867,998	411,726
- sur contrats de change au comptant	13,391	(1,507,068)	(225,527)
- sur contrats de change à terme	-	(5,029,929)	(246,594)
- sur contrats futures	-	-	-
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période	2,925,234	11,331,001	(60,395)
Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée			
- sur investissements (note 2f)	(889,760)	(7,767,440)	7,796,233
- sur contrats de change à terme	-	(1,460,341)	(81,697)
- sur contrats futures	-	-	-
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations	3,195,232	1,576,867	7,553,744
Produits nets des souscriptions/(rachats)	(11,335,101)	(186,218,720)	3,437,884
Dividendes payés et à payer (note 15)	-	-	-
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE	43,097,511	140,221,068	63,820,903

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2024

	AXA World Funds Next Generation USD	AXA World Funds Optimal Income EUR	AXA World Funds Robotech USD
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE	241,299,315	457,184,108	1,104,632,463
REVENUS			
Dividendes (note 2k)	936,680	6,800,020	3,926,689
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	151,141	1,600,354	-
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	13,354	34,022	22,275
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	305	1,222	64
Total des revenus	1,101,480	8,435,618	3,949,028
CHARGES			
Frais sur les swaps	-	-	-
Frais de distribution (note 4)	1,505	121,909	121,159
Commissions de gestion (note 5)	1,443,204	2,177,954	6,306,423
Commissions de surperformance (note 6)	-	324,177	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	-	2,582	547
Commissions Redex (note 7)	-	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	228,638	431,212	1,268,182
Frais de transaction (note 11)	16,673	9,199	23,915
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	4,674	11,908	7,796
Autres charges	-	461	-
Total des charges	1,694,694	3,079,402	7,728,022
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE	(593,214)	5,356,216	(3,778,994)
Plus/(moins)-value nette réalisée			
- sur cessions de titres (note 2f)	(4,089,729)	(8,080,095)	69,569,065
- sur contrats de change au comptant	(1,681,405)	789,614	(3,165,505)
- sur contrats de change à terme	(412,878)	405,508	(7,497,544)
- sur contrats futures	-	18,411,815	-
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur contrats d'option	-	(6,459,524)	-
Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période	(6,184,012)	5,067,318	58,906,016
Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée			
- sur investissements (note 2f)	(10,750,772)	9,635,340	72,094,369
- sur contrats de change à terme	(139,943)	197,581	(3,203,208)
- sur contrats futures	-	(1,245,256)	-
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur contrats d'option	-	1,711,470	-
Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations	(17,667,941)	20,722,669	124,018,183
Produits nets des souscriptions/(rachats)	(45,706,691)	(47,095,092)	(111,400,137)
Dividendes payés et à payer (note 15)	-	(586,942)	-
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE	177,924,683	430,224,743	1,117,250,509

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2024

	AXA World Funds Selectiv' Infrastructure EUR	AXA World Funds Sustainable Equity QI USD	AXA World Funds Switzerland Equity CHF
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE	127,558,325	1,782,295,797	310,743,406
REVENUS			
Dividendes (note 2k)	1,333,980	17,898,393	4,278,445
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	861,358	-	-
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	-	27,934	9,003
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	76	18,586	78
Total des revenus	2,195,414	17,944,913	4,287,526
CHARGES			
Frais sur les swaps	-	-	-
Frais de distribution (note 4)	-	-	-
Commissions de gestion (note 5)	665,125	2,570,963	1,935,459
Commissions de surperformance (note 6)	-	-	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	-	555	-
Commissions Redex (note 7)	-	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	99,064	1,135,536	371,097
Frais de transaction (note 11)	5,395	76,902	26,143
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	-	9,777	3,151
Autres charges	28	-	-
Total des charges	769,612	3,793,733	2,335,850
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE	1,425,802	14,151,180	1,951,676
Plus/(moins)-value nette réalisée			
- sur cessions de titres (note 2f)	303,072	65,560,947	2,823,930
- sur contrats de change au comptant	(1,130,652)	(6,014,618)	(668)
- sur contrats de change à terme	929,066	(1,132,480)	(89)
- sur contrats futures	(843,630)	-	-
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période	(742,144)	58,413,849	2,823,173
Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée			
- sur investissements (note 2f)	511,066	89,331,504	19,683,020
- sur contrats de change à terme	(1,330,477)	(1,054,676)	-
- sur contrats futures	654,593	-	-
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations	518,840	160,841,857	24,457,869
Produits nets des souscriptions/(rachats)	(4,930,762)	(44,696,204)	(34,774,983)
Dividendes payés et à payer (note 15)	-	-	-
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE	123,146,403	1,898,441,450	300,426,292

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2024

	AXA World Funds UK Equity GBP	AXA World Funds US Credit Short Duration IG USD	AXA World Funds US Dynamic High Yield Bonds USD
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE	174,612,698	427,708,685	964,193,675
REVENUS			
Dividendes (note 2k)	3,400,528	-	-
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	-	10,219,637	43,675,840
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	155	2,620	413,783
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	3,213,639
Autres revenus	-	-	-
Total des revenus	3,400,683	10,222,257	47,303,262
CHARGES			
Frais sur les swaps	-	-	-
Frais de distribution (note 4)	-	45,745	330,281
Commissions de gestion (note 5)	356,170	720,422	3,876,112
Commissions de surperformance (note 6)	-	-	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	-	-	-
Commissions Redex (note 7)	-	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	186,273	314,467	901,180
Frais de transaction (note 11)	3,326	4,162	22,376
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	54	917	144,824
Autres charges	13,336	-	-
Total des charges	559,159	1,085,713	5,274,773
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE	2,841,524	9,136,544	42,028,489
Plus/(moins)-value nette réalisée			
- sur cessions de titres (note 2f)	2,786,728	(296,359)	(28,380,674)
- sur contrats de change au comptant	13,136	137,164	1,686,993
- sur contrats de change à terme	(156)	(3,525,615)	(1,650,689)
- sur contrats futures	-	-	-
- sur contrats de swap	-	-	(3,683,883)
- sur contrats d'option	-	-	-
Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période	2,799,708	(3,684,810)	(32,028,253)
Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée			
- sur investissements (note 2f)	4,506,842	39,371	39,998,036
- sur contrats de change à terme	-	(1,237,160)	(814,814)
- sur contrats futures	-	-	-
- sur contrats de swap	-	-	1,035,116
- sur contrats d'option	-	-	-
Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations	10,148,074	4,253,945	50,218,574
Produits nets des souscriptions/(rachats)	(42,717,776)	(13,259,194)	301,586,997
Dividendes payés et à payer (note 15)	-	-	(1,774,883)
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE	142,042,996	418,703,436	1,314,224,363

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2024

	AXA World Funds US Enhanced High Yield Bonds USD	AXA World Funds US High Yield Bonds USD	AXA World Funds US Responsible Growth USD
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE	139,128,123	1,876,108,151	226,971,272
REVENUS			
Dividendes (note 2k)	3,130,487	-	655,582
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	4,507,906	65,850,980	-
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	-	470,837	6,692
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	-	-	6,951
Total des revenus	7,638,393	66,321,817	669,225
CHARGES			
Frais sur les swaps	3,402,545	-	-
Frais de distribution (note 4)	1,228	92,268	303,903
Commissions de gestion (note 5)	395,561	6,023,807	1,441,362
Commissions de surperformance (note 6)	-	-	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	-	-	-
Commissions Redex (note 7)	-	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	120,659	1,686,029	325,935
Frais de transaction (note 11)	43,109	33,289	11,815
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	-	164,793	2,342
Autres charges	-	-	-
Total des charges	3,963,102	8,000,186	2,085,357
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE	3,675,291	58,321,631	(1,416,132)
Plus/(moins)-value nette réalisée			
- sur cessions de titres (note 2f)	4,902,854	(13,197,377)	3,648,871
- sur contrats de change au comptant	88,445	1,739,935	258,937
- sur contrats de change à terme	(72,637)	(16,430,733)	(43,232)
- sur contrats futures	-	-	-
- sur contrats de swap	(6,928,892)	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période	(2,010,230)	(27,888,175)	3,864,576
Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée			
- sur investissements (note 2f)	418,827	10,890,948	41,108,880
- sur contrats de change à terme	(44,097)	(7,585,959)	(13,850)
- sur contrats futures	-	-	-
- sur contrats de swap	(110,667)	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations	1,929,124	33,738,445	43,543,474
Produits nets des souscriptions/(rachats)	(32,421,743)	159,143,384	184,870,265
Dividendes payés et à payer (note 15)	(25,694)	(15,183,083)	-
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE	108,609,810	2,053,806,897	455,385,011

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2024

AXA World Funds
US Short Duration High
Yield Bonds
USD

VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE	479,545,321
REVENUS	
Dividendes (note 2k)	-
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	14,335,501
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	49,766
Revenus découlant de contrats de swap	-
Autres revenus	-
Total des revenus	14,385,267
CHARGES	
Frais sur les swaps	-
Frais de distribution (note 4)	86,545
Commissions de gestion (note 5)	1,134,943
Commissions de surperformance (note 6)	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	-
Commissions Redex (note 7)	-
Frais de service appliqués (note 9)	397,410
Frais de transaction (note 11)	6,864
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	17,418
Autres charges	-
Total des charges	1,643,180
PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE	12,742,087
Plus/(moins)-value nette réalisée	
- sur cessions de titres (note 2f)	(2,308,200)
- sur contrats de change au comptant	221,449
- sur contrats de change à terme	(4,419,959)
- sur contrats futures	-
- sur contrats de swap	-
- sur contrats d'option	-
Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période	(6,506,710)
Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée	
- sur investissements (note 2f)	(296,986)
- sur contrats de change à terme	(1,898,068)
- sur contrats futures	-
- sur contrats de swap	-
- sur contrats d'option	-
Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations	4,040,323
Produits nets des souscriptions/(rachats)	(72,595,418)
Dividendes payés et à payer (note 15)	(1,635,761)
VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE	409,354,465

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Statistiques - Total des actifs nets

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

Statistiques - Total des actifs nets

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

Statistiques - Nombre d'actions et Valeur nette d'inventaire par action

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

Statistiques - Nombre d'actions et Valeur nette d'inventaire par action

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

Statistiques - Nombre d'actions et Valeur nette d'inventaire par action

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

Statistiques - Nombre d'actions et Valeur nette d'inventaire par action

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

Statistiques - Nombre d'actions et Valeur nette d'inventaire par action

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

Statistiques - Nombre d'actions et Valeur nette d'inventaire par action

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

Statistiques - Nombre d'actions et Valeur nette d'inventaire par action

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

Statistiques - Nombre d'actions et Valeur nette d'inventaire par action

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

Statistiques - Nombre d'actions et Valeur nette d'inventaire par action

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

Statistiques - Nombre d'actions et Valeur nette d'inventaire par action

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

Statistiques - Nombre d'actions et Valeur nette d'inventaire par action

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

Statistiques - Nombre d'actions et Valeur nette d'inventaire par action

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

Statistiques - Nombre d'actions et Valeur nette d'inventaire par action

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

Statistiques - Nombre d'actions et Valeur nette d'inventaire par action

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

Statistiques - Nombre d'actions et Valeur nette d'inventaire par action

	Nombre d'actions au 30 juin 2024	Valeur nette d'inventaire en devise locale par action 30 juin 2024	Valeur nette d'inventaire en devise locale par action 31 décembre 2023	Valeur nette d'inventaire en devise locale par action 31 décembre 2022
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds				
A Capitalisation EUR	206,663.440	102.72	101.53	96.04
BE Capitalisation EUR	200.000	103.53	102.84	-
E Capitalisation EUR	35,870.808	99.84	98.89	93.92
F Capitalisation EUR	195,134.895	105.01	103.67	97.82
F Capitalisation USD Hedged	500.001	99.95	102.56	-
G Capitalisation EUR	1,812.242	107.20	105.75	99.64
I Capitalisation CHF Hedged	-	-	100.47	96.70
I Capitalisation EUR	46,397.729	106.43	104.98	98.89
I Capitalisation USD	29,023.735	122.75	120.20	110.90
I Distribution GBP Hedged	161,304.165	104.58	102.58	98.30
M Capitalisation EUR	163,217.848	108.47	106.88	100.45
N Capitalisation USD Hedged	11,343.516	106.17	104.80	98.34
U Capitalisation USD Hedged	20,496.167	105.03	103.29	-
AXA World Funds - Global Strategic Bonds				
A Capitalisation CHF Hedged	1,755.000	89.50	90.38	90.70
A Capitalisation EUR	10,564.784	103.88	99.71	99.31
A Capitalisation EUR Hedged	1,169,552.086	110.59	110.34	108.65
A Capitalisation GBP Hedged	9,321.138	124.11	123.00	119.21
A Capitalisation HKD Hedged	1,804.453	91.33	90.88	88.45
A Capitalisation USD	202,559.621	132.94	131.53	126.57
A Distribution EUR	32,852.787	95.47	91.64	94.86
A Distribution mensuelle GBP Hedged	212.779	79.76	81.60	83.49
A Distribution mensuelle HKD Hedged	191,367.614	79.07	81.25	83.50
A Distribution mensuelle SGD Hedged	61,810.752	78.80	81.21	83.86
A Distribution mensuelle USD	149,205.329	82.13	83.83	85.05
A Distribution trimestrielle EUR Hedged	535,863.458	82.39	83.82	85.72
A Distribution USD	70,365.840	91.17	90.20	90.17
BE Capitalisation EUR Hedged	200.000	98.84	99.06	-
E Capitalisation EUR Hedged	250,291.898	104.07	104.05	102.94
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	36,171.455	79.10	80.47	82.34
F Capitalisation CHF Hedged	13,572.302	92.28	92.90	92.86
F Capitalisation EUR Hedged	236,865.038	116.25	115.70	113.44
F Capitalisation GBP Hedged	4,679.793	130.77	129.28	124.71
F Capitalisation USD	48,556.579	140.01	138.21	132.40
F Distribution EUR Hedged	211.000	82.15	81.74	83.57
I Capitalisation CHF Hedged	86,018.941	94.07	94.62	94.46
I Capitalisation EUR Hedged	537,265.884	118.71	118.02	115.48
I Capitalisation GBP Hedged	295.436	114.74	113.33	109.15
I Capitalisation USD	182,398.285	142.64	140.69	134.55
I Capitalisation SGD Hedged	239,460.000	103.04	102.53	99.65
I Distribution trimestrielle EUR Hedged	1,196,549.102	78.35	79.72	81.60
I Distribution trimestrielle GBP Hedged	4,879.660	91.71	92.68	93.37
I Distribution USD	-	-	86.37	86.33
M Capitalisation EUR Hedged	12,374.987	101.59	100.75	98.09
M Distribution trimestrielle EUR Hedged	628,850.000	80.56	82.04	84.07
N Capitalisation USD	500.000	97.49	96.94	94.22
U Capitalisation USD	119,857.845	107.11	105.98	101.98

Statistiques - Nombre d'actions et Valeur nette d'inventaire par action

	Nombre d'actions au 30 juin 2024	Valeur nette d'inventaire en devise locale par action 30 juin 2024	Valeur nette d'inventaire en devise locale par action 31 décembre 2023	Valeur nette d'inventaire en devise locale par action 31 décembre 2022
AXA World Funds - Global Strategic Bonds (suite)				
U Distribution trimestrielle USD	42,454.143	93.91	94.80	94.81
ZF Capitalisation EUR Hedged	9,526.989	106.55	105.98	103.76
ZF Capitalisation USD	4,387.853	110.78	109.31	104.61
AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds (note 1b)				
A Capitalisation EUR Hedged	-	-	94.83	89.66
A Capitalisation USD	-	-	128.94	119.18
E Capitalisation EUR Hedged	-	-	97.12	92.29
I Capitalisation CHF Hedged	-	-	108.30	103.90
I Capitalisation EUR Hedged	-	-	131.53	123.63
I Capitalisation USD	-	-	156.47	143.81
AXA World Funds - Inflation Plus				
A Capitalisation EUR	102,908.956	108.07	106.83	105.73
BE Capitalisation EUR	200.000	99.65	99.00	-
E Capitalisation EUR	5,146.127	103.28	102.27	101.58
F Capitalisation EUR	48,131.227	108.96	107.55	106.12
F Capitalisation USD Hedged	1,487.225	106.62	104.46	100.90
G Capitalisation USD Hedged	37,500.000	106.23	103.94	100.21
I Capitalisation CHF Hedged	115.000	100.41	100.32	-
I Capitalisation EUR	313,341.044	109.46	107.95	106.34
M Capitalisation EUR	50,493.386	104.60	102.99	101.13
AXA World Funds - Italy Equity				
A Capitalisation EUR	69,565.347	272.39	254.97	223.20
A Distribution EUR	1,230.542	229.66	214.97	191.55
E Capitalisation EUR	13,546.544	234.30	220.14	194.16
F Capitalisation EUR	516.455	331.14	308.81	268.30
I Capitalisation EUR	142,281.906	144.23	134.34	116.44
AXA World Funds - Longevity Economy				
A Capitalisation EUR	62,030.314	340.81	320.33	312.09
A Capitalisation EUR Hedged	630,623.187	102.18	99.92	96.52
A Capitalisation USD	40,735.448	285.83	276.90	260.64
E Capitalisation EUR	22,132.002	312.63	294.57	288.43
F Capitalisation EUR	11,570.222	395.98	370.62	358.02
F Capitalisation EUR Hedged	123,369.706	130.46	127.02	121.75
F Capitalisation GBP Hedged	665.767	132.58	126.82	125.44
F Capitalisation USD	942.382	328.95	317.33	296.19
I Capitalisation USD	53,049.488	129.37	124.62	115.97
M Capitalisation EUR	-	-	231.34	221.27
AXA World Funds - Metaverse				
A Capitalisation EUR Hedged	12,029.201	104.08	91.95	65.49
A Capitalisation USD	9,576.877	111.56	97.65	67.83
BE Capitalisation EUR Hedged	905.759	137.03	121.67	-
E Capitalisation EUR Hedged	59,107.449	102.41	90.82	65.16
F Capitalisation GBP	11,274.625	117.26	101.41	74.08
F Capitalisation USD	218.390	113.45	98.94	68.21
G Capitalisation EUR Hedged	843.730	131.42	115.36	81.14
G Capitalisation USD	38,306.558	138.85	120.79	82.85

Statistiques - Nombre d'actions et Valeur nette d'inventaire par action

	Nombre d'actions au 30 juin 2024	Valeur nette d'inventaire en devise locale par action 30 juin 2024	Valeur nette d'inventaire en devise locale par action 31 décembre 2023	Valeur nette d'inventaire en devise locale par action 31 décembre 2022
AXA World Funds - Metaverse (suite)				
I Capitalisation EUR Hedged	652.000	106.43	93.57	65.98
I Capitalisation USD	299,022.961	114.06	99.35	68.32
M Capitalisation EUR Hedged	114,794.596	109.53	-	-
ZF Capitalisation EUR Hedged	-	-	115.75	81.63
ZF Capitalisation USD	-	-	121.15	83.30
AXA World Funds - Next Generation				
A Capitalisation EUR	662,530.469	177.38	187.55	192.23
A Capitalisation EUR Hedged	167,785.653	83.72	92.13	93.87
A Capitalisation USD	5,513.239	145.71	158.79	157.25
A Distribution EUR	91,180.042	91.67	96.92	99.34
E Capitalisation EUR	2,988.821	167.50	177.53	182.88
F Capitalisation EUR	237.118	195.56	205.89	209.25
F Capitalisation EUR Hedged	22.466	98.34	107.78	108.88
F Capitalisation USD	1,962.297	160.63	174.31	171.15
I Capitalisation USD	107.368	165.65	179.49	175.73
M Capitalisation USD	146,016.128	179.65	193.99	188.60
U Capitalisation USD	-	-	89.63	88.76
AXA World Funds - Optimal Income				
A Capitalisation EUR PF	1,205,118.371	214.74	204.92	191.45
A Distribution EUR PF	200,085.510	118.97	113.53	108.67
A Distribution mensuelle USD Hedged PF	58,220.296	94.75	94.15	94.63
BL Distribution mensuelle USD Hedged PF	190,604.134	85.04	85.17	86.66
E Capitalisation EUR PF	107,497.151	191.24	183.19	172.43
F Capitalisation EUR PF	3,503.471	237.80	227.16	211.03
F Distribution EUR PF	35,393.015	132.52	126.07	119.95
I Capitalisation EUR PF	592,199.970	171.02	162.95	150.96
AXA World Funds - Robotech				
A Capitalisation CHF	16,872.156	193.67	161.17	140.94
A Capitalisation CHF Hedged	26,630.030	159.10	144.32	120.41
A Capitalisation EUR	1,409,943.352	232.91	200.78	165.33
A Capitalisation EUR Hedged	700,825.685	166.26	149.16	121.97
A Capitalisation USD	717,793.699	232.00	206.13	163.98
A Distribution EUR	174,308.650	219.95	189.60	156.12
A Distribution trimestrielle USD	37,635.989	201.52	179.06	142.44
BR Capitalisation USD Hedged	128,622.964	135.77	135.26	93.41
E Capitalisation EUR	107,718.182	220.33	190.63	158.15
E Capitalisation EUR Hedged	21,433.008	157.70	142.01	117.09
F Capitalisation CHF	7,951.806	186.16	154.36	133.98
F Capitalisation CHF Hedged	18,846.291	139.10	125.72	104.03
F Capitalisation EUR	113,037.566	224.31	192.66	157.45
F Capitalisation EUR Hedged	87,287.221	159.00	142.13	115.42
F Capitalisation GBP	41,671.768	240.80	211.38	176.88
F Capitalisation USD	176,623.919	260.27	230.41	181.93
F Distribution EUR	9,543.806	229.53	197.15	161.12
F Distribution GBP	6,332.441	234.62	205.96	172.35
G Capitalisation CHF Hedged	9,948.302	177.22	159.81	131.64

Statistiques - Nombre d'actions et Valeur nette d'inventaire par action

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

Statistiques - Nombre d'actions et Valeur nette d'inventaire par action

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

Statistiques - Nombre d'actions et Valeur nette d'inventaire par action

	Nombre d'actions au 30 juin 2024	Valeur nette d'inventaire en devise locale par action 30 juin 2024	Valeur nette d'inventaire en devise locale par action 31 décembre 2023	Valeur nette d'inventaire en devise locale par action 31 décembre 2022
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds (suite)				
U Capitalisation USD	161,837.846	138.97	133.02	113.59
U Distribution trimestrielle USD	558,787.954	89.92	89.27	82.51
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds				
A Capitalisation EUR Hedged	178.711	106.34	106.00	94.90
A Capitalisation USD	69,091.166	113.26	111.98	97.82
A Distribution mensuelle USD	12,924.409	81.01	81.88	74.00
F Capitalisation EUR Hedged	-	-	108.00	96.31
F Capitalisation USD	4,897.805	115.22	113.69	98.92
G Capitalisation USD	795,088.251	117.79	115.67	99.66
G Distribution GBP Hedged	1,422.500	82.86	81.53	73.94
I Capitalisation EUR Hedged	-	-	110.76	98.16
I Capitalisation USD	2,963.870	126.11	124.10	107.40
L Distribution GBP Hedged	44,009.357	83.04	81.76	74.31
N Capitalisation USD	3,008.639	109.76	108.65	-
UI Capitalisation USD	215.001	110.19	108.25	91.26
AXA World Funds - US High Yield Bonds				
A Capitalisation CHF Hedged	17,024.000	132.99	132.13	123.68
A Capitalisation EUR Hedged	141,480.032	210.83	206.98	189.97
A Capitalisation USD	393,983.321	205.48	200.13	179.52
A Distribution CHF Hedged	10,579.000	67.14	66.71	65.74
A Distribution EUR Hedged	74,625.180	77.23	75.84	73.26
A Distribution mensuelle AUD Hedged	68,557.757	74.93	76.99	77.16
A Distribution mensuelle USD	1,238,351.541	77.96	79.49	78.16
A Distribution USD	76,103.849	83.07	80.90	76.42
BL Distribution mensuelle USD	367,415.930	87.96	90.57	88.50
BR Capitalisation USD Hedged	54,058.157	103.65	113.12	87.84
E Capitalisation EUR Hedged	27,483.627	199.31	196.22	180.93
F Capitalisation CHF Hedged	11,324.000	143.06	141.72	131.89
F Capitalisation EUR Hedged	437,035.387	239.92	234.82	214.24
F Capitalisation USD	71,600.937	290.18	281.78	251.25
F Distribution trimestrielle GBP Hedged	16,846.062	78.94	79.13	75.44
I Capitalisation CHF Hedged	169,822.758	120.66	119.41	110.91
I Capitalisation EUR	113,585.658	102.31	-	-
I Capitalisation EUR Hedged	743,347.437	248.53	243.07	221.57
I Capitalisation GBP Hedged	14,756.905	152.63	148.28	133.06
I Capitalisation USD	2,104,593.019	300.56	291.58	259.50
I Distribution EUR Hedged	1,678,671.969	84.00	82.15	79.31
I Distribution GBP Hedged	1,442,167.047	90.91	88.34	84.01
I Distribution mensuelle USD	1,360,168.228	92.39	92.47	87.46
I Distribution trimestrielle EUR Hedged	427,878.533	71.38	72.01	69.72
I Distribution trimestrielle USD	756,444.891	90.87	90.95	86.03
I Distribution USD	273,401.360	90.95	88.23	83.32
M Capitalisation EUR Hedged	41,559.988	129.66	126.51	114.68
M Capitalisation USD	424,391.966	157.22	152.15	134.73
T Distribution mensuelle USD	1,734,335.186	76.63	76.47	72.14
U Capitalisation USD	-	-	113.40	101.72

Statistiques - Nombre d'actions et Valeur nette d'inventaire par action

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

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				ACTIONS (SUITE)			
ACTIONS				Japon			
Allemagne							
GEA Group AG	148,386	6,186,375	2.80	Keyence Corp	12,700	5,569,968	2.52
SAP AG	35,457	7,201,960	3.26	Kurita Water Industries Ltd	132,500	5,616,794	2.55
Symrise AG	44,459	5,446,276	2.47			11,186,762	5.07
		18,834,611	8.53	Pays-Bas			
Danemark							
Novozymes AS	106,165	6,501,237	2.95	Arcadis NV	123,804	7,848,436	3.56
		6,501,237	2.95	Nxp Semiconductor NV	21,107	5,679,683	2.57
Etats-Unis							
Advanced Drainage System Inc	30,578	4,904,405	2.22			13,528,119	6.13
Aecom Inc	72,291	6,371,729	2.89	Royaume-Uni			
AGCO Corp	27,167	2,659,106	1.21	Croda International Plc	67,604	3,373,889	1.53
Agilent Technologies Inc	34,708	4,499,198	2.04	Halma Plc	201,249	6,884,030	3.12
American Water Works Co Inc	51,092	6,599,043	2.99	Intertek Group Plc	71,305	4,321,149	1.96
Applied Materials Inc	25,706	6,066,359	2.75	Spirax Sarco Engineering Plc	36,143	3,874,372	1.76
Autodesk Inc	25,415	6,288,942	2.85			18,453,440	8.37
Ball Corp	99,627	5,979,613	2.71	Suède			
Bentley Systems Inc Class B	100,576	4,964,431	2.25	Hexagon AB	462,692	5,227,578	2.37
Clean Harbors Inc	25,602	5,789,892	2.62			5,227,578	2.37
Danaher Corp	21,388	5,343,792	2.42	Suisse			
Deere Co	10,208	3,814,015	1.73	Sig Combibloc Group AG	196,286	3,593,261	1.63
Ecolab Inc	38,449	9,150,862	4.14			3,593,261	1.63
Idex Corp	20,311	4,086,573	1.85	TOTAL DES ACTIONS			
Kadant Inc	20,364	5,982,536	2.71			213,680,252	96.83
Nvidia Corp	72,574	8,965,792	4.06	TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
PTC Inc	29,462	5,352,362	2.43			213,680,252	96.83
Republic Services Inc	48,494	9,424,323	4.26	Total du portefeuille-titres			
Silicon Laboratories Inc	30,413	3,364,590	1.52	Liquidités et instruments assimilés		9,070,534	4.11
Thermo Fisher Scientific Inc	10,441	5,773,873	2.62	Autres éléments de passif, nets		(2,078,869)	(0.94)
Trimble Navigation Ltd	109,848	6,142,700	2.78	TOTAL DES ACTIFS NETS			
Waste Management Inc	27,157	5,793,674	2.63			220,671,917	100.00
Xylem Inc	66,633	9,037,434	4.10				
		136,355,244	61.78				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- valeur non réalisée dans la devise du Compartiment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	USD	142,781	EUR	133,044	17/07/2024	93
State Street	EUR	8,194,963	USD	8,822,176	17/07/2024	(33,082)
				Total		(32,989)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Technologie	14.88
Machines	11.60
Internet, logiciels et services informatiques	10.79
Fouritures et services commerciaux	8.84
Produits chimiques	8.14
Ingénierie et construction	7.20
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	6.81
Approvisionnement en eau et en énergie	5.21
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	4.99
Emballage et conditionnement	4.34
Services financiers	3.56
Sociétés holding	2.80
Contrôle de l'environnement	2.63
Soins de santé	2.62
Industrie manufacturière - divers	2.42
Total	96.83

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				ACTIONS (SUITE)			
ACTIONS				France			
Allemagne				Cap Gemini SA			
Aixtron SE	66,807	1,312,794	0.71		18,757	3,733,094	2.01
Infineon Technologies AG	147,647	5,428,449	2.93	Dassault Systemes SA	75,046	2,839,200	1.53
Siemens AG	25,749	4,794,065	2.59	Schneider Electric SA	27,400	6,586,786	3.55
		11,535,308	6.23			13,159,080	7.09
Espagne				Italie			
EDP Renovaveis SA	234,314	3,277,196	1.77	Prismian SpA	55,318	3,427,980	1.85
Iberdrola SA	315,214	4,092,820	2.21			3,427,980	1.85
		7,370,016	3.98	Japon			
Etats-Unis				Keyence Corp			
Aecom Inc	58,707	5,174,435	2.79		8,500	3,727,931	2.01
Ansys Inc	17,558	5,644,897	3.04	Mitsubishi Electric Corp	186,400	2,975,146	1.60
Applied Materials Inc	31,367	7,402,299	3.99	Toyota Motor Corp	205,800	4,209,138	2.27
Autodesk Inc	21,596	5,343,930	2.88			10,912,215	5.88
Bentley Systems Inc Class B	76,287	3,765,526	2.03	Pays-Bas			
Brookfield Renewable Cor A	148,148	4,204,440	2.27	Arcadis NV	78,690	4,988,477	2.69
Cadence Design Sys Inc	20,510	6,311,952	3.40	ASML Holding NV	7,090	7,326,678	3.95
Eaton Corp Plc	19,633	6,155,927	3.32	Nxp Semiconductor NV	15,039	4,046,845	2.18
Ecolab Inc	16,955	4,035,290	2.18			16,362,000	8.82
Equinix Inc	5,927	4,484,368	2.42	Royaume-Uni			
Hubbell Inc	9,746	3,561,968	1.92	National Grid Plc	408,669	4,559,496	2.46
Linde Plc	13,800	6,055,578	3.27	Spirax Sarco Engineering Plc	24,996	2,679,462	1.45
Nextera Energy Inc	83,610	5,920,424	3.19			7,238,958	3.91
Nvidia Corp	72,199	8,919,465	4.82				
Quanta Services Inc	15,091	3,834,472	2.07				
Republic Services Inc	23,519	4,570,682	2.47				
Silicon Laboratories Inc	20,853	2,306,967	1.24				
Synopsys Inc	7,051	4,195,768	2.26				
Trimble Navigation Ltd	57,427	3,211,318	1.73				
Waste Management Inc	27,210	5,804,981	3.13				
Xylem Inc	35,086	4,758,714	2.57				
		105,663,401	56.99				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Taiwan			
Taiwan Semiconductor Sp ADR	30,363	5,277,393	2.85
		5,277,393	2.85
TOTAL DES ACTIONS		180,946,351	97.60
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
		180,946,351	97.60
Total du portefeuille-titres		180,946,351	97.60
Liquidités et instruments assimilés		5,127,964	2.77
Autres éléments de passif, nets		(677,742)	(0.37)
TOTAL DES ACTIFS NETS		185,396,573	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- valeur non réalisée dans la devise du Compartiment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	USD	2,840,678	EUR	2,645,547	17/07/2024	3,329
State Street	USD	111,702	GBP	88,400	17/07/2024	(56)
State Street	EUR	112,273,361	USD	121,106,147	17/07/2024	(693,026)
State Street	GBP	1,821,467	USD	2,325,797	17/07/2024	(23,077)
				Total		(712,830)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Technologie	16.28
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	15.69
Internet, logiciels et services informatiques	15.14
Appareils et composants électriques	8.85
Ingénierie et construction	6.31
Produits chimiques	5.45
Services financiers	5.28
Services publics	4.73
Industrie	3.32
Contrôle de l'environnement	3.13
Machines	2.57
Fouritures et services commerciaux	2.47
Immobilier	2.42
Industrie automobile	2.27
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	1.92
Approvisionnement en eau et en énergie	1.77
Total	97.60

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				OBLIGATIONS (SUITE)			
OBLIGATIONS				Danemark			
Allemagne							
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	500,000	507,956	1.49	Orsted A/S FRN Perp.	400,000	435,512	1.28
Vonovia SE 4.25% 10/04/2034	100,000	105,411	0.31	Orsted A/S FRN Perp.	300,000	289,002	0.85
		613,367	1.80	Orsted A/S FRN Perp.	400,000	364,145	1.07
Autriche				1,088,659 3.20			
Raiffeisen Bank International FRN 17/06/2033	100,000	89,676	0.26	Espagne			
Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	400,000	362,942	1.07	Caixabank FRN 09/02/2029	300,000	286,077	0.84
		452,618	1.33	Caixabank FRN 10/07/2026	200,000	207,932	0.61
Brésil				Caixabank FRN 18/06/2031	400,000	404,622	1.19
Suzano Austria GmbH 5.75% 14/07/2026	200,000	200,120	0.59	Merlin Properties Socimi 1.75% 26/05/2025	500,000	526,031	1.54
		200,120	0.59	Red Electrica Corporacion SA FRN Perp.	400,000	434,599	1.28
Canada						1,859,261	5.46
Manulife Financial Corp 3.703% 16/03/2032	500,000	456,430	1.34	Etats-Unis			
		456,430	1.34	AES Corp 5.45% 01/06/2028	300,000	299,433	0.88
Chili				Alexandria Real Estate E 2% 18/05/2032	400,000	313,208	0.92
Inversiones CMPC SA 4.375% 04/04/2027	400,000	387,736	1.14	Alexandria Real Estate E 3.8% 15/04/2026	300,000	291,657	0.86
		387,736	1.14	Bank of America Corp FRN 25/09/2025	500,000	494,432	1.45
Corée (République de)				Boston Properties Ltd 4.5% 01/12/2028	400,000	377,517	1.11
Shinhan Bank Co Ltd 5.75% 15/04/2034	270,000	268,042	0.79	General Motors Co 5.4% 15/10/2029	400,000	398,103	1.17
Sk Hynix Inc 2.375% 19/01/2031	400,000	331,180	0.97	Morgan Stanley FRN 21/10/2025	400,000	393,861	1.16
		599,222	1.76	Niagara Mohawk Power 1.96% 27/06/2030	400,000	332,829	0.98
				Public Service Electric 5.125% 15/03/2053	500,000	474,703	1.39
				Verizon Communications Inc 3.875% 01/03/2052	500,000	379,603	1.11
				Xylem Inc 2.25% 30/01/2031	300,000	251,904	0.74
						4,007,250	11.77

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Finlande				Italie			
SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	300,000	286,890	0.84	A2A SpA FRN Perp.	102,000	108,433	0.32
		286,890	0.84	Acea SpA 0.01% 28/09/2025	500,000	511,857	1.50
France				Assicurazioni Generali SpA 2.429% 14/07/2031			
AXA SA FRN 07/10/2041	300,000	263,776	0.77	Assicurazioni Generali SpA 2.124% 01/10/2030	100,000	95,188	0.28
BNP Paribas FRN 30/06/2027	500,000	462,121	1.36	Assicurazioni Generali SpA 5.399% 20/04/2033	200,000	226,240	0.66
BPCE SA FRN 19/10/2027	300,000	275,519	0.81	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15/07/2033	100,000	108,358	0.32
CNP Assurances SA FRN 18/07/2053	200,000	219,790	0.65	Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 06/09/2027	215,000	236,982	0.70
CNP Assurances SA FRN 27/07/2050	400,000	371,494	1.09	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 13/09/2027	150,000	164,204	0.48
Compagnie de St Gobain SA 3.375% 08/04/2030	200,000	211,546	0.62	Tema SpA FRN Perp.	150,000	158,850	0.47
Covivio Hotels Saca 4.125% 23/05/2033	100,000	104,489	0.31	Tema SpA FRN Perp.	400,000	396,475	1.16
Crédit Agricole SA 4.375% 27/11/2033	100,000	110,792	0.33	Unicredit SpA FRN 05/07/2029	300,000	286,524	0.84
Electricité de France SA 3.625% 13/10/2025	258,000	251,616	0.74			2,670,172	7.84
Engie SA 3.875% 06/12/2033	100,000	107,119	0.31	Mexique			
Icade SA 1.5% 13/09/2027	500,000	499,489	1.47	Coca Cola FEMSA SAB Cv 1.85% 01/09/2032	600,000	465,480	1.37
Icade Sante SAS 1.375% 17/09/2030	200,000	179,720	0.53			465,480	1.37
Régie Autonome Des Transports 0.35% 20/06/2029	500,000	464,684	1.36	Pays-Bas			
Société Générale SA FRN 06/09/2032	200,000	219,411	0.64	De Volksbank NV FRN 22/10/2030	400,000	413,288	1.21
Société Générale SA FRN 28/09/2029	200,000	219,977	0.65	Iberdrola International BV FRN Perp.	400,000	399,626	1.17
Valeo SE 5.875% 12/04/2029	400,000	450,165	1.32	Iberdrola International BV FRN Perp.	400,000	426,064	1.25
		4,411,708	12.96	ING Groep NV 2.5% 15/11/2030	300,000	301,108	0.88
Irlande				ING Groep NV FRN 01/07/2026	500,000	479,005	1.41
AIB Group Plc FRN 30/05/2031	400,000	415,917	1.22	NN Group NV FRN 03/11/2043	400,000	462,640	1.36
		415,917	1.22	Telefonica Europe BV FRN Perp.	400,000	382,906	1.12

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
Pays-Bas (suite)				Brésil			
Telefonica Europe BV FRN Perp.	400,000	407,272	1.20	Brazil (Federal Republic of) 6.25% 18/03/2031	600,000	596,820	1.75
Tennet Holding BV FRN Perp.	100,000	106,731	0.31			596,820	1.75
		3,378,640	9.91	Chili			
Portugal				Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031			
Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	200,000	203,654	0.60		400,000	355,307	1.04
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	200,000	208,835	0.61	Chile (Republic of) 2.55% 27/01/2032	300,000	252,759	0.74
Fidelidade - Companhia de Seguros S.A. FRN Perp.	200,000	211,574	0.62	Chile (Republic of) 3.5% 25/01/2050	800,000	577,888	1.70
		624,063	1.83			1,185,954	3.48
Royaume-Uni				Colombie			
Anglian Water Osprey FIN 6% 20/06/2039	400,000	510,034	1.50	Colombia (Republic of) 8% 14/11/2035	200,000	205,848	0.60
Northern Powergrid North 1.875% 16/06/2062	200,000	117,956	0.35			205,848	0.60
Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	300,000	346,313	1.02	Côte d'Ivoire			
Whitbread Group Plc 3% 31/05/2031	300,000	325,879	0.96	Côte d'Ivoire (Republic of) 7.625% 30/01/2033			
		1,300,182	3.83		200,000	194,430	0.57
Suède						194,430	0.57
Skandinaviska Enskilda Banken 4.375% 06/11/2028	100,000	110,211	0.32	Espagne			
		110,211	0.32	Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042			
TOTAL DES OBLIGATIONS					625,000	429,430	1.26
		23,327,926	68.51	Spain (Kingdom of) 3.05% 31/10/2029			
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX					120,000	128,085	0.38
Autriche						557,515	1.64
Austria (Republic of) 1.85% 23/05/2049	600,000	487,676	1.43	Hong Kong			
Austria (Republic of) 2.9% 23/05/2029	2,000,000	2,146,932	6.30	Hong Kong 0.625% 02/02/2026			
		2,634,608	7.73		200,000	187,352	0.55
						187,352	0.55
				Indonésie			
				Perusahaan Penerbit Sbsn 4.7% 06/06/2032			
					700,000	676,530	1.99
						676,530	1.99

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
Mexique			
United Mexican States 4.4899% 25/05/2032	149,000	158,048	0.46
		158,048	0.46
Pays-Bas			
The Netherlands (Kingdom of) 0.5% 15/01/2040	1,100,000	825,838	2.43
		825,838	2.43
Pérou			
Peru (Republic of) 3% 15/01/2034	600,000	489,564	1.44
		489,564	1.44
Serbia			
Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028	500,000	456,164	1.34
Serbia (Republic of) 6% 12/06/2034	200,000	196,970	0.58
		653,134	1.92
TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX		8,365,641	24.56
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE		31,693,567	93.07
Total du portefeuille-titres		31,693,567	93.07
Liquidités et instruments assimilés		1,727,211	5.07
Autres actifs nets		631,851	1.86
TOTAL DES ACTIFS NETS		34,052,629	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartiment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	USD	26,769	EUR	24,848	17/07/2024	120
State Street	EUR	7,779,131	USD	8,390,389	17/07/2024	(47,274)
State Street	GBP	17,089	USD	21,821	17/07/2024	(216)
Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique						
Barclays Bank	USD	38,815	JPY	6,000,000	05/07/2024	1,499
Ireland Plc						
Citigroup Global Markets Europe AG	USD	20,668,001	EUR	19,000,000	05/07/2024	301,949
Citigroup Global Markets Europe AG	USD	1,820,805	GBP	1,426,500	05/07/2024	17,534
Citigroup Global Markets Europe AG	USD	1,829,448	GBP	1,446,500	07/08/2024	516
Credit Agricole CIB	USD	20,527,769	EUR	19,160,000	07/08/2024	(41,831)
Credit Agricole CIB	USD	37,487	JPY	6,000,000	07/08/2024	(17)
Total						232,280

Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
Non alloué à une classe d'actions spécifique					
EURO-BUND FUTURE SEP24	EUR	(18)	(2,539,148)	06/09/2024	7,063
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	29	3,619,044	06/09/2024	14,447
EURO-OAT FUTURE SEP24	EUR	(16)	(2,111,263)	06/09/2024	15,712
LONG GILT FUTURE SEP24	GBP	3	370,015	26/09/2024	1,024
US 5YR NOTE (CBT) SEP24	USD	3	319,734	30/09/2024	1,875
US 10YR ULTRA FUT SEP24	USD	(16)	(1,816,500)	19/09/2024	(14,250)
EURO-BUXL 30Y BND SEP24	EUR	(3)	(418,754)	06/09/2024	(5,402)
EURO-SCHATZ FUT SEP24	EUR	56	6,343,905	06/09/2024	27,608
US ULTRA BOND CBT SEP24	USD	(11)	(1,378,781)	19/09/2024	(11,000)
Total					37,077

Options

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

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Emprunts d'Etat et supranationaux	20.56
Services financiers	16.65
Banques	14.25
Appareils et composants électriques	12.14
Assurance	5.73
Services publics	3.13
Communications	2.43
Industrie	2.27
Immobilier	2.09
Hôtels, restaurants et loisirs	1.98
Médias	1.75
Approvisionnement en eau et en énergie	1.50
Alimentation et boissons	1.37
MBS et ABS	1.36
Industrie automobile	1.17
Internet, logiciels et services informatiques	0.97
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	0.97
Ingénierie et construction	0.84
Machines	0.74
Matériaux et produits de construction	0.62
Pétrole et gaz	0.55
Total	93.07

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				OBLIGATIONS (SUITE)			
OBLIGATIONS				Corée (République de)			
Argentine							
Adecoagro SA 6% 21/09/2027	400,000	387,180	0.55	KB Kookmin Card Co Ltd 4% 09/06/2025	898,000	884,108	1.26
		387,180	0.55	Shinhan Card Co Ltd 2.5% 27/01/2027	1,000,000	930,010	1.32
Bermudes							
Ooredoo International Finance Company 3.875% 31/01/2028	1,900,000	1,826,926	2.59	Sk Broadband Co Ltd 4.875% 28/06/2028	1,200,000	1,187,700	1.69
		1,826,926	2.59	Sk Hynix Inc 2.375% 19/01/2031	800,000	662,360	0.94
Brésil				3,664,178 5.21			
Nexa Resources SA 6.5% 18/01/2028	300,000	302,442	0.43	Etats-Unis			
		302,442	0.43	Bimbo Bakeries USA Inc 5.375% 09/01/2036	900,000	877,635	1.25
Chili							
Banc Credito Inversiones 2.875% 14/10/2031	900,000	768,726	1.09	Tsmc Arizona Corp 3.875% 22/04/2027	1,400,000	1,355,774	1.93
Banc Credito Inversiones 3.5% 12/10/2027	500,000	470,895	0.67			2,233,409	3.18
Banco De Chile ADR 2.99% 09/12/2031	1,417,000	1,216,594	1.73	Guatemala			
Colbun SA 3.15% 19/01/2032	800,000	673,320	0.96	CT Trust 5.125% 03/02/2032	600,000	529,404	0.75
Entel Chile SA 3.05% 14/09/2032	1,300,000	1,047,397	1.49			529,404	0.75
Falabella SA 3.375% 15/01/2032	800,000	648,024	0.92	Hong Kong			
Inversiones CMPC SA 4.375% 04/04/2027	1,300,000	1,260,142	1.79	MTR Corp Ltd 1.625% 19/08/2030	1,400,000	1,170,988	1.66
Sociedad De Transmision 4% 27/01/2032	400,000	358,128	0.51	Swire Properties MTN Financing 3.5% 10/01/2028	1,100,000	1,040,105	1.48
		6,443,226	9.16			2,211,093	3.14
Chine				Ile Maurice			
Lenovo Group Ltd 6.536% 27/07/2032	1,100,000	1,158,784	1.65	Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/07/2026	600,000	586,506	0.83
		1,158,784	1.65			586,506	0.83
				Iles Cayman			
				DP World Crescent Ltd 5.5% 13/09/2033	1,300,000	1,300,962	1.85
						1,300,962	1.85

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Inde				Pérou			
Bharti Airtel Ltd 3.25% 03/06/2031	1,400,000	1,236,592	1.76	InRetail Consumer 3.25% 22/03/2028	1,300,000	1,178,775	1.67
HDFC Bank Ltd 5.196% 15/02/2027	1,200,000	1,192,500	1.69	Orazul Energy Peru SA 5.625% 28/04/2027	200,000	189,366	0.27
		2,429,092	3.45			1,368,141	1.94
Lituanie				République Tchèque			
Ignitis Group UAB 2% 14/07/2027	200,000	202,089	0.29	Ceske Drahy 5.625% 12/10/2027	200,000	224,309	0.32
		202,089	0.29			224,309	0.32
Luxembourg				Roumanie			
GTC Aurora Luxem 2.25% 23/06/2026	300,000	283,852	0.40	Globalworth Real Estate Investment Ltd 6.25% 31/03/2030	1,128,004	1,130,998	1.61
Rede D'Or Finance Sarl 4.5% 22/01/2030	600,000	542,232	0.77			1,130,998	1.61
		826,084	1.17	Royaume-Uni			
Malaisie				The Bidvest Group (UK) Plc 3.625% 23/09/2026	600,000	560,232	0.80
Axiata SPV2 Berhad-Anleihe 2.163% 19/08/2030	1,400,000	1,175,804	1.67	WE Soda Investments Holding PLC 9.5% 06/10/2028	600,000	616,056	0.87
		1,175,804	1.67			1,176,288	1.67
Mexique				Togo			
America Movil SAB de CV 2.875% 07/05/2030	300,000	264,549	0.38	Banque Ouest Africaine de Developpement 2.75% 22/01/2033	1,400,000	1,210,188	1.72
America Movil SAB de CV 6.375% 01/03/2035	1,600,000	1,718,768	2.44			1,210,188	1.72
Coca Cola FEMSA SAB Cv 1.85% 01/09/2032	2,300,000	1,784,340	2.53	Turquie			
		3,767,657	5.35	Arcelik AS 3% 27/05/2026	300,000	310,442	0.44
Panama						310,442	0.44
Cable Onda SA 4.5% 30/01/2030	600,000	533,982	0.76	TOTAL DES OBLIGATIONS			
		533,982	0.76			36,178,988	51.41
Pays-Bas				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX			
Sigma Finance NL 4.875% 27/03/2028	1,200,000	1,179,804	1.68	Brésil			
		1,179,804	1.68	Brazil (Federal Republic of) 6.25% 18/03/2031	1,700,000	1,690,990	2.40
						1,690,990	2.40

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

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

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
Uruguay			
Uruguay (Republic of) 5.75% 28/10/2034	3,300,000	3,447,642	4.89
		3,447,642	4.89
TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX		32,466,619	46.08
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE		68,645,607	97.49
Total du portefeuille-titres		68,645,607	97.49
Liquidités et instruments assimilés		826,340	1.17
Autres actifs nets		943,660	1.34
TOTAL DES ACTIFS NETS		70,415,607	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	USD	131	EUR	120	17/07/2024	-
State Street	EUR	4,984,690	USD	5,348,719	17/07/2024	(2,641)
Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique						
Barclays Bank	USD	323,461	EUR	300,000	10/09/2024	863
Ireland Plc						
BNP Paribas SA	USD	11,284,124	EUR	10,360,000	10/09/2024	143,743
				Total		141,965

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Emprunts d'Etat et supranationaux	37.54
Banques	9.48
Communications	8.50
Services financiers	7.33
Médias	6.26
Trafic et transports	4.34
Alimentation et boissons	4.21
Vente au détail	3.84
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	2.63
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	2.59
Pétrole et gaz	2.28
Technologie	2.09
Industrie	1.93
Immobilier	1.61
Appareils et composants électriques	1.23
Fournitures et services commerciaux	0.80
Mines et métaux	0.43
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	0.40
Total	97.49

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				OBLIGATIONS (SUITE)			
OBLIGATIONS				Chili			
Australie				Antofagasta Plc 2.375% 14/10/2030			
Perenti Finance Pty Ltd 6.5% 07/10/2025	1,218,469	1,218,647	0.44	2,400,000	1,999,200	0.72	
		1,218,647	0.44				
Autriche				Celulosa Arauco y Constitucion 3.875% 02/11/2027			
Klabn Austria Gmbh 3.2% 12/01/2031	2,000,000	1,696,060	0.61	4,356,000	4,083,706	1.47	
		1,696,060	0.61				
Bermudes				Inversiones CMPC SA 4.75% 15/09/2024			
Invest Energy Res Ltd 6.25% 26/04/2029	1,000,000	944,250	0.34	5,961,000	5,944,071	2.15	
					12,026,977	4.34	
Ooredoo International Finance Company 3.875% 31/01/2028	3,000,000	2,884,320	1.04				
		3,828,570	1.38				
Brésil				Chine			
Nexa Resources SA 6.5% 18/01/2028	2,032,000	2,048,540	0.74	ICBCIL Finance Co Ltd 2.25% 02/11/2026			
Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	1,800,000	1,802,034	0.65	1,500,000	1,398,225	0.50	
		3,850,574	1.39				
				Sunny Optical Tech 5.95% 17/07/2026			
				1,714,000	1,719,759	0.62	
					3,117,984	1.12	
Burundi				Colombie			
Eastern and Southern Afric Trade and Development Bank 4.125% 30/06/2028				Banco de Bogota SA 4.375% 03/08/2027			
2,500,000	2,216,700	0.80		3,000,000	2,838,630	1.02	
	2,216,700	0.80					
Canada				Bancolombia SA FRN 24/12/2034			
Canacol Energy Ltd 5.75% 24/11/2028	650,000	347,139	0.13	2,000,000	2,040,600	0.74	
		347,139	0.13				
				Colombia Telecomunicacio 4.95% 17/07/2030			
				1,750,000	1,366,785	0.49	
				Grupo de Inversiones Suramericana SA 5.5% 29/04/2026			
				2,000,000	1,960,420	0.71	
					8,206,435	2.96	
				Corée (République de)			
				KB Kookmin Card Co Ltd 4% 09/06/2025			
				3,903,000	3,842,621	1.39	
				Kia Corp 1.75% 16/10/2026			
				1,000,000	921,580	0.33	
					4,764,201	1.72	
				Costa Rica			
				Instituto Costarricense de Electricidad 6.75% 07/10/2031			
				1,500,000	1,497,345	0.54	
					1,497,345	0.54	
				Croatie			
				Erste & Steiermärkische Bank DD FRN 31/01/2029			
				400,000	436,211	0.16	
					436,211	0.16	

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Egypte				Inde			
African Export Import Bank 3.994% 21/09/2029	1,500,000	1,344,510	0.49	Bharti Airtel Ltd 4.375% 10/06/2025	2,000,000	1,978,400	0.71
		1,344,510	0.49	Continuum Grn Spv Co Iss 7.5% 26/06/2033	2,000,000	1,986,720	0.72
Etats-Unis				Kazakhstan			
BBVA Banco Continental 1.875% 18/09/2025	3,000,000	2,859,000	1.03	Shriram Finance Ltd 6.625% 22/04/2027	983,000	983,236	0.35
BBVA Banco Continental FRN 13/09/2034	2,000,000	1,848,980	0.67			4,948,356	1.78
Kosmos Energy Ltd 7.125% 04/04/2026	2,000,000	1,972,580	0.71	Lituanie			
Tsmc Arizona Corp 3.875% 22/04/2027	4,000,000	3,873,640	1.40	Ignitis Group UAB 2% 14/07/2027	2,000,000	2,020,893	0.73
		10,554,200	3.81			2,020,893	0.73
Hong Kong				Luxembourg			
Melco Resorts Finance 5.25% 26/04/2026	3,000,000	2,900,640	1.05	Cosan Luxembourg S.A. 7.25% 27/06/2031	1,177,000	1,191,818	0.43
		2,900,640	1.05	GTC Aurora Luxem 2.25% 23/06/2026	1,710,000	1,617,957	0.58
Ile Maurice				Macao			
Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/01/2025	1,000,000	990,740	0.36	MGM China Holdings Ltd 7.125% 26/06/2031	200,000	201,396	0.07
Greenko Wind Projects Mu 5.5% 06/04/2025	1,398,000	1,378,973	0.50	Sands China Ltd 4.05% 08/01/2026	3,000,000	2,906,100	1.05
India Green Power Holding 4% 22/02/2027	2,205,388	2,054,297	0.74			3,107,496	1.12
		4,424,010	1.60	Malaisie			
Iles Cayman				Serba Dynamic International Sukuk 6.3% 09/05/2022			
Arabian Centres Sukuk II 5.625% 07/10/2026	2,000,000	1,890,800	0.68	6,000,000	120,000	0.04	
Banco do Brasil 4.875% 11/01/2029	2,800,000	2,677,080	0.97			120,000	0.04
QNB Finance Ltd 1.625% 22/09/2025	7,247,000	6,906,681	2.49				
		11,474,561	4.14				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Mexique				Roumanie			
Grupo Kuo de CV 5.75% 07/07/2027	3,000,000	2,900,220	1.05	Banca Comerciala Romana FRN 19/05/2027	1,000,000	1,125,960	0.41
Nemak SAB de CV 2.25% 20/07/2028	3,861,000	3,650,238	1.32	Banca Transilvania FRN 07/12/2028	1,500,000	1,675,612	0.60
Orbia Advance Corp SAB 4% 04/10/2027	3,000,000	2,841,240	1.03	Banca Transilvania FRN 27/04/2027	1,130,000	1,279,359	0.46
Trust F-1401 5.25% 30/01/2026	2,540,000	2,479,751	0.90	Raiffeisen Bank SA Romania FRN 12/10/2027	2,000,000	2,251,919	0.81
		11,871,449	4.30			6,332,850	2.28
Oman				Royaume-Uni			
Bank Muscat Saog 4.75% 17/03/2026	2,018,000	1,969,588	0.71	Anglogold Holdings Plc 3.375% 01/11/2028	2,491,000	2,242,224	0.81
		1,969,588	0.71	Endeavour Mining Plc 5% 14/10/2026	2,578,000	2,447,089	0.88
Pays-Bas				Singapour			
CTP NV 0.875% 20/01/2026	2,645,000	2,702,679	0.98	IHS Holdings Ltd 5.625% 29/11/2026	624,000	593,748	0.21
Ne Property BV 1.875% 09/10/2026	3,700,000	3,734,171	1.35	Standard Chartered Plc FRN 12/01/2028	2,000,000	1,854,860	0.67
Prosus NV 1.288% 13/07/2029	3,245,000	2,985,196	1.08	The Bidvest Group (UK) Plc 3.625% 23/09/2026	1,956,000	1,826,356	0.66
		9,422,046	3.41			8,964,277	3.23
Pérou				Togo			
Credicorp Ltd 2.75% 17/06/2025	3,426,000	3,326,852	1.20	Banque Ouest Africaine de Developpement 5% 27/07/2027	2,000,000	1,910,560	0.69
InRetail Consumer 3.25% 22/03/2028	4,200,000	3,808,350	1.37			1,910,560	0.69
Minsur SA 4.5% 28/10/2031	2,000,000	1,767,400	0.64	Turquie			
		8,902,602	3.21	Akbank T.A.S. 7.498% 20/01/2030	2,250,000	2,235,758	0.81
République Tchèque				Turquie			
Energo Pro As 8.5% 04/02/2027	1,128,000	1,129,748	0.41	Akbank T.A.S. FRN 22/06/2031	2,000,000	1,954,640	0.71
		1,129,748	0.41	Arcelik AS 8.5% 25/09/2028	1,800,000	1,883,034	0.68

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
Turquie (suite)				Corée (République de)			
Coca Cola Icecek As 4.5% 20/01/2029	1,200,000	1,107,012	0.40	Export Import Bank Korea 4% 15/09/2024	1,600,000	1,594,752	0.58
Ford Otomotiv Sanayi AS 7.125% 25/04/2029	1,000,000	1,010,340	0.36	Industrial Bank of Korea 5.125% 25/10/2024	2,000,000	1,997,000	0.72
Turk Ekonomi Bankasi AS FRN 17/01/2034	1,000,000	1,030,270	0.37			3,591,752	1.30
Turk Telekomunikasyon AS 7.375% 20/05/2029	1,290,000	1,295,612	0.47	Costa Rica			
Türkiye Garanti Bankasi FRN 28/02/2034	2,000,000	1,997,000	0.72	Costa Rica (Republic of) 4.375% 30/04/2025	5,950,000	5,884,193	2.12
Ülker Bisküvi Sanayi AS 6.95% 30/10/2025	2,000,000	2,022,300	0.73			5,884,193	2.12
Ziraat Katilim Bankasi 9.375% 12/11/2026	2,000,000	2,106,740	0.76	Côte d'Ivoire			
		16,642,706	6.01	Côte d'Ivoire (Republic of) 6.375% 03/03/2028	6,500,000	6,316,115	2.28
Ukraine						6,316,115	2.28
State Road Agency of Ukraine 6.25% 24/06/2030	6,639,000	1,852,812	0.67	Egypte			
Vodafone Ukraine 6.2% 11/02/2025	3,300,000	2,944,458	1.06	Egypt (Republic of) 4.75% 16/04/2026	1,000,000	1,012,408	0.37
		4,797,270	1.73			1,012,408	0.37
TOTAL DES OBLIGATIONS		170,860,207	61.67	Équateur			
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX				Ecuador (Republic of) FRN 31/07/2030	4,000,000	2,538,080	0.92
Argentine						2,538,080	0.92
Argentina (Republic of) FRN 09/07/2030	5,100,000	2,869,464	1.04	Gabon			
		2,869,464	1.04	Gabon (Republic of) 6.95% 16/06/2025	3,307,000	3,040,753	1.10
Arménie						3,040,753	1.10
Argentina (Republic of) 3.95% 26/09/2029	2,000,000	1,734,580	0.63	Ghana			
		1,734,580	0.63	Ghana Government International 7.75% 07/04/2029	500,000	254,910	0.09
Bénin				Republic Of Ghana 6.375% 11/02/2027	3,500,000	1,782,095	0.64
Benin (Republic of) 4.875% 19/01/2032	1,000,000	899,488	0.32			2,037,005	0.73
		899,488	0.32				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
Guatemala				Pakistan			
Guatemala (Republic of) 4.5% 03/05/2026	2,000,000	1,947,820	0.70	Pakistan (Islamic Republic of) 6% 08/04/2026	900,000	812,250	0.29
Guatemala (Republic of) 5.25% 10/08/2029	2,436,000	2,343,724	0.85	Pakistan (Islamic Republic of) 8.25% 30/09/2025	900,000	859,122	0.31
		4,291,544	1.55			1,671,372	0.60
Honduras				Panama			
Honduras (Republic of) 6.25% 19/01/2027	2,000,000	1,903,760	0.69	Panama (Republic of) 7.5% 01/03/2031	1,000,000	1,047,280	0.38
		1,903,760	0.69			1,047,280	0.38
Jordan				Paraguay			
Jordan (Kingdom of) 7.5% 13/01/2029	2,000,000	1,961,120	0.71	Paraguay (Republic of) 4.7% 27/03/2027	6,456,000	6,296,085	2.27
		1,961,120	0.71			6,296,085	2.27
Kenya				République dominicaine			
Kenya (Republic of) 7% 22/05/2027	1,850,000	1,764,419	0.64	Dominican Republic 5.5% 27/01/2025	9,251,000	9,258,124	3.34
		1,764,419	0.64			9,258,124	3.34
Macédoine				Roumanie			
Macedonia (Republic of) 2.75% 18/01/2025	3,000,000	3,167,183	1.14	Romania (Government of) 5% 27/09/2026	3,200,000	3,506,562	1.27
North Macedonia 1.625% 10/03/2028	2,500,000	2,335,773	0.84			3,506,562	1.27
		5,502,956	1.98				
Maroc				Salvador			
Morocco (Kingdom of) 2.375% 15/12/2027	4,000,000	3,570,760	1.29	El Salvador (Republic of) 0.25% 17/04/2030	2,190,000	68,766	0.02
Morocco (Kingdom of) 5.95% 08/03/2028	3,500,000	3,514,595	1.27	El Salvador (Republic of) 6.375% 18/01/2027	1,772,000	1,579,029	0.57
		7,085,355	2.56	El Salvador (Republic of) 9.25% 17/04/2030	1,690,000	1,498,286	0.54
						3,146,081	1.13
Mexique				Sénégal			
United Mexican States 3.9% 27/04/2025	2,040,000	2,020,130	0.73	Senegal (Republic of) 4.75% 13/03/2028	2,000,000	1,983,017	0.72
United Mexican States 5% 07/05/2029	2,000,000	1,955,120	0.71			1,983,017	0.72
United Mexican States 5.4% 09/02/2028	2,000,000	1,995,760	0.72				
		5,971,010	2.16				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
Serbia			
Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028	3,290,000	3,001,558	1.08
		3,001,558	1.08
Ukraine			
Ukraine (Republic of) 6.876% 21/05/2031	7,500,000	2,164,125	0.78
Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2026	2,500,000	776,675	0.28
		2,940,800	1.06
TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX		91,254,881	32.95
FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT			
Luxembourg			
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds M Capitalisation USD	64,450	8,589,896	3.10
		8,589,896	3.10
TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT		8,589,896	3.10
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE		270,704,984	97.72
Total du portefeuille-titres		270,704,984	97.72
Liquidités et instruments assimilés		1,422,318	0.51
Autres actifs nets		4,893,746	1.77
TOTAL DES ACTIFS NETS		277,021,048	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartiment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	HKD	1,617,565	USD	207,293	17/07/2024	(24)
State Street	USD	10,118	HKD	78,957	17/07/2024	1
State Street	USD	22,138,349	EUR	20,610,781	17/07/2024	33,298
State Street	USD	250	SGD	338	17/07/2024	-
State Street	USD	13,175	GBP	10,423	17/07/2024	-
State Street	USD	53,326	CHF	47,538	17/07/2024	329
State Street	EUR	194,315,659	USD	209,605,207	17/07/2024	(1,201,756)
State Street	SGD	83,438	USD	61,910	17/07/2024	(299)
State Street	GBP	948,020	USD	1,210,327	17/07/2024	(11,828)
State Street	CHF	7,597,728	USD	8,525,478	17/07/2024	(55,177)
Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique						
Royal Bank of Canada	EUR	4,000,000	USD	4,310,714	20/09/2024	(7,327)
Société Générale	USD	44,194,506	EUR	40,891,257	20/09/2024	201,788
Total						(1,040,995)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Emprunts d'Etat et supranationaux	30.44
Banques	16.11
Services financiers	13.83
Mines et métaux	4.30
Communications	3.98
Matériaux et produits de construction	3.62
Approvisionnement en eau et en énergie	3.40
Fonds de placement de type ouvert	3.10
Industrie	2.55
Ingénierie et construction	2.33
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	1.84
Internet, logiciels et services informatiques	1.75
Appareils et composants électriques	1.38
Vente au détail	1.37
Logement	1.05
Emballage et conditionnement	1.01
Immobilier	0.90
Alimentation et boissons	0.73
Industrie automobile	0.69
Technologie	0.68
Services diversifiés	0.67
Fournitures et services commerciaux	0.66
Biens de consommation non cycliques	0.62
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	0.58
Pétrole et gaz	0.13
Total	97.72

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

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

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Suisse			
Julius Baer Group Ltd	81,060	4,225,229	1.27
Lonza Group AG Reg	11,553	5,882,814	1.77
Roche Holding AG	26,297	6,812,659	2.05
SGS SA	57,641	4,788,080	1.44
UBS Group AG	56,453	1,550,432	0.47
		23,259,214	7.00
TOTAL DES ACTIONS		316,040,732	95.17
FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT			
France			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	330	15,430,882	4.65
		15,430,882	4.65
TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT		15,430,882	4.65
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE		331,471,614	99.82
Total du portefeuille-titres		331,471,614	99.82
Liquidités et instruments assimilés		858,313	0.26
Découvert bancaire		(57)	0.00
Autres éléments de passif, nets		(272,542)	(0.08)
TOTAL DES ACTIFS NETS		332,057,328	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	14.76
Banques	12.60
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	8.13
Médias	7.98
Alimentation et boissons	6.92
Appareils et composants électriques	6.69
Fonds de placement de type ouvert	4.65
Industrie automobile	4.06
Soins de santé	4.03
Assurance	3.89
Produits chimiques	3.64
Technologie	3.51
Internet, logiciels et services informatiques	3.46
Communications	3.34
Services publics	2.30
Approvisionnement en eau et en énergie	2.03
Mines et métaux	1.66
Services diversifiés	1.44
Textiles, vêtements et articles en cuir	1.32
Services financiers	1.22
Ingénierie et construction	1.18
Fabrications métalliques et matériel informatique	1.01
Total	99.82

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				OBLIGATIONS (SUITE)			
OBLIGATIONS				Etats-Unis (suite)			
Allemagne							
Ceconomy AG 6.25% 15/07/2029	321,000	319,419	0.67	Iqvia Inc 2.25% 15/01/2028	909,000	847,956	1.79
Deutsche Bank AG FRN 19/05/2031	800,000	812,192	1.71	Primo Water Holdings Inc 3.875% 31/10/2028	450,000	427,381	0.90
Schaeffler AG 4.75% 14/08/2029	200,000	201,696	0.43	WMG Acquisition Corp 2.75% 15/07/2028	300,000	283,714	0.60
Techem Verwaltungsgesell 5.375% 15/07/2029	365,000	368,650	0.78			5,473,704	11.54
Techem Verwaltungsgesell 6% 30/07/2026	439,599	440,105	0.93	France			
		2,142,062	4.52	Altice France SA 2.5% 15/01/2025	331,000	304,837	0.64
Belgique				BNP Paribas SA FRN Perp.	600,000	612,750	1.29
Azelis Finance Nv 5.75% 15/03/2028	880,000	906,136	1.91	CAB Selas 3.375% 01/02/2028	369,000	330,282	0.70
		906,136	1.91	Crown European Holdings SA 5% 15/05/2028	518,000	531,856	1.12
Espagne				Fnac Darty SA 6% 01/04/2029	500,000	508,911	1.07
Aedas Homes Opco 4% 15/08/2026	960,000	950,694	2.00	Forvia SE 5.125% 15/06/2029	566,000	567,667	1.20
eDreams ODIGEO SA 5.5% 15/07/2027	830,000	830,519	1.75	Iliad Holding SAS 6.875% 15/04/2031	963,000	979,203	2.06
Grifols SA 2.25% 15/11/2027	200,000	179,622	0.38	Nexans SA 5.5% 05/04/2028	800,000	832,360	1.76
Grifols SA 3.875% 15/10/2028	920,000	756,102	1.59	Paprec Holding SA 6.5% 17/11/2027	569,000	595,541	1.26
Mapfre SA FRN 31/03/2047	900,000	897,723	1.89	RCI Banque SA FRN 09/10/2034	400,000	399,296	0.84
		3,614,660	7.61	Renault SA 2.375% 25/05/2026	900,000	872,154	1.84
Etats-Unis				Seche Environnement SA 2.25% 15/11/2028	990,000	910,048	1.92
Ball Corp 1.5% 15/03/2027	496,000	464,398	0.98	Spie SA 2.625% 18/06/2026	700,000	681,911	1.44
Boxer Parent Co Inc 6.5% 02/10/2025	849,000	850,645	1.79			8,126,816	17.14
Catalent Pharma Solution 2.375% 01/03/2028	950,000	911,280	1.92	Gibraltar			
Coty Inc 3.875% 15/04/2026	400,000	398,275	0.84	888 Acquisitions Ltd 10.75% 15/05/2030	360,000	440,647	0.93
Encore Capital Group Inc 4.25% 01/06/2028	500,000	513,291	1.08			440,647	0.93
International Game Tech 3.5% 15/06/2026	786,000	776,764	1.64	Ile de Man			
				Playtech Plc 4.25% 07/03/2026	940,000	928,217	1.96
						928,217	1.96

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

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

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)			
Royaume-Uni (suite)			
Rolls Royce Plc 5.75% 15/10/2027	570,000	678,762	1.43
Vodafone Group Plc FRN 27/08/2080	890,000	857,766	1.81
		6,243,144	13.15
TOTAL DES OBLIGATIONS		47,509,736	100.18
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
		47,509,736	100.18
Total du portefeuille-titres			
		47,509,736	100.18
Liquidités et instruments assimilés		1,087,912	2.29
Autres éléments de passif, nets		(1,172,951)	(2.47)
TOTAL DES ACTIFS NETS		47,424,697	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartiment
Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique						
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	2,671,502	GBP	2,300,000	31/07/2024	(38,055)
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	2,413,970	GBP	2,050,000	30/09/2024	4,848
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	3,510,205	GBP	3,000,000	30/08/2024	(19,674)
Barclays Bank Ireland Plc	GBP	1,150,000	EUR	1,357,792	30/08/2024	(4,672)
				Total		(57,553)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Services financiers	19.18
Communications	15.88
Banques	10.96
Industrie	6.33
Assurance	5.77
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	4.97
Industrie automobile	4.85
Immobilier	3.71
Internet, logiciels et services informatiques	3.71
Emballage et conditionnement	2.99
Soins de santé	2.63
Divertissements	2.57
Ingénierie et construction	2.45
Fournitures et services commerciaux	2.32
Approvisionnement en eau et en énergie	1.92
Ingénierie mécanique et équipements industriels	1.76
Vente au détail	1.43
Médias	1.35
Trafic et transports	1.26
Technologie	1.20
Emprunts d'Etat et supranationaux	1.20
Biens de consommation non cycliques	1.07
Matériaux et produits de construction	0.67
Total	100.18

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

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

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT			
France			
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	38	96,673	0.04
		96,673	0.04
TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT		96,673	0.04
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
		240,643,306	96.67
Total du portefeuille-titres		240,643,306	96.67
Liquidités et instruments assimilés		8,439,306	3.39
Autres éléments de passif, nets		(147,595)	(0.06)
TOTAL DES ACTIFS NETS		248,935,017	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Banques	15.24
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	11.05
Appareils et composants électriques	9.63
Soins de santé	7.21
Produits chimiques	6.70
Technologie	6.41
Médias	5.84
Approvisionnement en eau et en énergie	4.85
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	4.06
Industrie automobile	3.75
Assurance	3.60
Ingénierie et construction	3.51
Internet, logiciels et services informatiques	3.26
Textiles, vêtements et articles en cuir	3.23
Communications	2.45
Fouritures et services commerciaux	2.36
Alimentation et boissons	1.30
Services financiers	1.21
Papier et industrie du bois	0.97
Fonds de placement de type ouvert	0.04
Total	96.67

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				ACTIONS (SUITE)			
ACTIONS				Espagne			
Allemagne				Corporacion Acciona Energias Renova SA			
Allianz AG	198	55,068	0.36		6,866	141,507	0.94
Deutsche Bank AG Registered	3,091	49,387	0.33		15,769	220,551	1.46
Merck KgaA	160	26,537	0.18		8,620	111,924	0.74
Münchener Rückversicherungs AG	212	106,108	0.70		1,422	70,654	0.47
SAP AG	197	40,014	0.27			544,636	3.61
Sma Solar Technology AG	2,041	57,661	0.38				
		334,775	2.22	Etats-Unis			
Australie				Abbott Laboratories			
Brambles Ltd	5,475	53,129	0.35		1,139	118,353	0.78
Coles Group Ltd	2,262	25,727	0.17		488	83,702	0.55
		78,856	0.52		192	106,664	0.71
Canada					289	25,472	0.17
BCE Inc	1,669	54,046	0.36		512	66,371	0.44
Canadian National Railway Co	599	70,767	0.47				
CGI Inc	951	94,902	0.63		460	69,750	0.46
Lululemon Athletica Inc	83	24,792	0.16		270	24,322	0.16
Stantec Inc	904	75,664	0.50		243	47,234	0.31
Thomson Reuters Corp	676	113,927	0.75		291	90,923	0.60
WSP Global Inc	462	71,926	0.48		128	29,217	0.19
		506,024	3.35		226	122,460	0.81
Danemark					386	113,322	0.75
Novo Nordisk AS B	1,079	155,937	1.03		3,998	842,058	5.59
Orsted A/S	1,566	83,407	0.55		371	87,552	0.58
Rockwool Intl A/S B Shs	361	146,616	0.97		3,625	69,274	0.46
Vestas Wind Systems AS	7,042	163,192	1.08		243	60,130	0.40
		549,152	3.63		200	41,378	0.27
					393	33,126	0.22
					160	37,091	0.25
					6	23,769	0.16
					1,484	114,283	0.76
					400	123,100	0.82
					730	46,048	0.31
					826	85,640	0.57
					346	114,377	0.76
					1,977	93,927	0.62
					125	17,059	0.11
					721	49,028	0.32

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)			
Colgate-Palmolive Co	722	70,063	0.46
CVS Caremark Corp	1,459	86,169	0.57
Danaher Corp	372	92,944	0.62
Davita Inc	280	38,800	0.26
Deckers Outdoor Corp	70	67,756	0.45
Deere Co	184	68,748	0.46
Eaton Corp Plc	358	112,251	0.74
Ebay Inc	685	36,798	0.24
Ecolab Inc	317	75,446	0.50
Edwards Lifesciences Corp	830	76,667	0.51
Equinix Inc	56	42,370	0.28
Equity Residential Inc	404	28,013	0.19
Eversource Energy Corp	898	50,926	0.34
First Solar Inc	694	156,469	1.04
Gartner Inc	149	66,910	0.44
General Mills Inc	1,075	68,004	0.45
Gilead Sciences Inc	1,532	105,111	0.70
HP Inc	1,366	47,837	0.32
Humana Inc	96	35,870	0.24
Interpublic Group of Companies Inc	1,224	35,606	0.24
Intuit Inc	42	27,603	0.18
Iqvia Holdings Inc	201	42,499	0.28
Iron Mountain Inc	402	36,027	0.24
Itron Inc	2,344	231,962	1.54
Johnson & Johnson Inc	1,378	201,408	1.33
Johnson Controls International Plc	701	46,595	0.31
Keurig Dr Pepper Inc	817	27,288	0.18
Keysight Technologies Inc	115	15,726	0.10
Kimberly Clark Corp	470	64,954	0.43
Lam Research Corp	18	19,167	0.13
Lennox International Inc	73	39,054	0.26
Linde Plc	168	73,720	0.49
Mastercard Inc	286	126,172	0.84
McKesson Corp	136	79,429	0.53
Merck & Co Inc	589	72,918	0.48

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)			
Mettler Toledo International Inc	41	57,301	0.38
Microsoft Corp	2,034	909,095	6.03
Moody's Corp	148	62,298	0.41
MSCI Inc	123	59,255	0.39
Nasdaq Inc	978	58,934	0.39
Netflix Inc	36	24,296	0.16
Nextera Energy Inc	905	64,083	0.42
Nike Inc	589	44,393	0.29
Nvidia Corp	8,190	1,011,792	6.71
Omnicom Group Inc	763	68,441	0.45
Owens Corning Inc	509	88,423	0.59
Paccar Inc	599	61,661	0.41
Palo Alto Networks Inc	203	68,819	0.46
Paypal Holdings Inc	573	33,251	0.22
Pepsico Inc	838	138,211	0.92
Pfizer Inc	1,097	30,694	0.20
Procter & Gamble Co	1,205	198,729	1.32
Prologis Trust Inc	338	37,961	0.25
Qualcomm Inc	210	41,828	0.28
S&P Global Inc	140	62,440	0.41
Salesforce.com Inc	255	65,560	0.43
Servicenow Inc	80	62,934	0.42
State Street Corp	361	26,714	0.18
Synopsys Inc	232	138,054	0.91
T Mobile USA Inc	559	98,485	0.65
Target Corp	136	20,133	0.13
Tesla Inc	2,478	490,347	3.26
Thermo Fisher Scientific Inc	118	65,254	0.43
Tradeweb Markets Inc	667	70,702	0.47
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	33	12,734	0.08
Union Pacific Corp	189	42,763	0.28
Unitedhealth Group Inc	402	204,723	1.36
Verizon Communications Inc	2,619	108,008	0.72
Visa Inc	551	144,621	0.96
Waste Management Inc	332	70,829	0.47

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)				ACTIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Japon			
Waters Corp	125	36,265	0.24	Ajinomoto Co Inc	500	17,534	0.12
Williams Sonoma Inc	135	38,120	0.25	Azbil Corp	1,000	27,857	0.18
Workday Inc Class A	64	14,308	0.09	Canon Inc	600	16,240	0.11
Zimmer Holdings Inc	135	14,652	0.10	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	1,300	46,194	0.31
		10,050,021	66.62	Fast Retailing Co Ltd	100	25,214	0.17
Finlande				Fujifilm Holdings Corp	900	21,048	0.14
Elisa OYJ	428	19,651	0.13	Hitachi Ltd	2,000	44,772	0.30
Kone Corp	334	16,499	0.11	KDDI Corp	2,200	58,180	0.39
Nordea Bank ABP	3,744	44,600	0.30	Kyowa Hakko Kirin Co Ltd	1,000	17,080	0.11
		80,750	0.54	NEC Corp	200	16,468	0.11
France				Nippon Telegraph & Telephone Corp	49,700	46,901	0.31
Dassault Systemes SA	399	15,095	0.10	Nissin Foods Holdings Co Ltd	600	15,226	0.10
Edenred SE	513	21,668	0.14	Nomura Research Institute Ltd	1,000	28,105	0.19
Hermes International SCA	20	45,871	0.30	Ono Pharmaceutical Co Ltd	1,800	24,579	0.16
La Française des Jeux SAEM	1,231	41,955	0.28	Otsuka Corp	1,200	23,059	0.15
Legrand SA	341	33,857	0.22	Recruit Holdings Co Ltd	400	21,402	0.14
L'Oréal SA	97	42,629	0.28	SCSK Corp	1,300	25,966	0.17
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	56	42,829	0.28	Secom Co Ltd	600	35,423	0.23
Neoen SA	6,464	260,901	1.74	Softbank Corp	5,000	61,062	0.40
Sanofi-Aventis SA	388	37,401	0.25	TIS Inc	1,500	29,075	0.19
Schneider Electric SA	419	100,725	0.67	Toyota Motor Corp	1,200	24,543	0.16
		642,931	4.26	Unicharm Corp	1,000	32,121	0.21
Hong Kong						658,049	4.35
AIA Group Ltd	2,800	19,008	0.13	Norvège			
		19,008	0.13	Kongsberg Gruppen ASA	830	67,819	0.45
Irlande						67,819	0.45
Accenture Plc	380	115,296	0.76	Nouvelle-Zélande			
		115,296	0.76	Fisher & Paykel Healthcare	996	18,256	0.12
Italie				Mercury NZ Ltd	4,962	19,850	0.13
Assicurazioni Generali SpA	2,052	51,220	0.34	Spark New Zealand Ltd	21,292	53,973	0.36
ERG Spa	1,654	41,552	0.28			92,079	0.61
		92,772	0.62				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)				ACTIONS (SUITE)			
Pays-Bas				Suisse (suite)			
ASML Holding NV	130	134,340	0.89	Swiss Reinsurance Ltd	358	44,421	0.29
Euronext NV	247	22,898	0.15	Zurich Insurance Group AG	104	55,449	0.37
Koninklijke KPN NV	6,915	26,532	0.18			332,416	2.20
Nxp Semiconductor NV	310	83,418	0.55				
		267,188	1.77	TOTAL DES ACTIONS		14,906,436	98.76
Portugal				TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
EDP Energias de Portugal SA	4,588	17,205	0.11			14,906,436	98.76
		17,205	0.11	Total du portefeuille-titres		14,906,436	98.76
Royaume-Uni				Liquidités et instruments assimilés			
Aptiv Plc	208	14,647	0.10			212,342	1.41
GSK Plc	1,564	30,239	0.20	Autres éléments de passif, nets			
Reckitt Benckiser Group Plc	460	24,899	0.16			(25,788)	(0.17)
Relx Plc	928	42,689	0.28	TOTAL DES ACTIFS NETS		15,092,990	100.00
Unilever Plc	1,304	71,622	0.47				
		184,096	1.21				
Singapour							
Oversea-Chinese Banking Corp	7,700	81,986	0.54				
Singapore Exchange Ltd	13,800	96,531	0.64				
Singapore Telecommunications Ltd	24,800	50,323	0.33				
		228,840	1.51				
Suède							
Atlas Copco AB	2,367	44,523	0.29				
		44,523	0.29				
Suisse							
ABB Ltd	1,059	58,831	0.39				
Novartis AG	780	83,477	0.55				
Roche Holding AG	325	90,238	0.60				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- valeur non réalisée dans la devise du Compartiment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	USD	25,199	EUR	23,361	17/07/2024	144
State Street	EUR	9,992,633	USD	10,779,103	17/07/2024	(62,009)
Total						(61,865)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Internet, logiciels et services informatiques	13.93
Technologie	12.61
Soins de santé	9.94
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	8.31
Approvisionnement en eau et en énergie	6.01
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	6.01
Communications	5.19
Industrie automobile	3.52
Appareils et composants électriques	3.42
Services financiers	2.99
Assurance	2.94
Industrie	2.73
Matériaux et produits de construction	2.44
Biens de consommation cycliques	1.77
Fouritures et services commerciaux	1.76
Alimentation et boissons	1.49
Hôtels, restaurants et loisirs	1.49
Biens de consommation non cycliques	1.32
Immobilier	1.30
Vente au détail	1.17
Machines	1.16
Textiles, vêtements et articles en cuir	1.06
Ingénierie et construction	1.04
Produits chimiques	0.99
Médias	0.97
Banques	0.81
Trafic et transports	0.75
Industrie manufacturière - divers	0.62
Contrôle de l'environnement	0.47
Sociétés holding	0.28
Produits et articles ménagers	0.16
Equipements de bureau et commerciaux	0.11
Total	98.76

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
OBLIGATIONS			
Allemagne			
Berlin Hyp AG 1.125% 25/10/2027	1,300,000	1,181,531	0.07
Commerzbank AG FRN 14/09/2027	5,000,000	4,904,400	0.28
Commerzbank AG FRN 24/03/2026	5,000,000	4,888,050	0.28
Commerzbank AG FRN 25/03/2029	2,300,000	2,394,208	0.14
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	10,000,000	9,479,000	0.54
E.ON SE 0.35% 28/02/2030	8,000,000	6,766,480	0.38
E.ON SE 1.625% 29/03/2031	2,365,000	2,104,684	0.12
E.ON SE 3.875% 12/01/2035	6,000,000	5,994,780	0.34
Eurogrid GmbH 1.113% 15/05/2032	6,000,000	4,936,920	0.28
Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031	4,100,000	3,987,865	0.23
Evonik Industries AG FRN 02/09/2081	3,200,000	2,951,592	0.17
KfW Group 1.75% 14/09/2029	5,000,000	4,092,023	0.23
Kreditanstalt für Wiederaufbau 1.375% 02/02/2028	4,500,000	377,501	0.02
Kreditanstalt für Wiederaufbau 1.375% 07/06/2032	10,000,000	8,950,000	0.51
LB Baden Wuerttemberg 1.125% 08/12/2025	3,000,000	3,315,637	0.19
NRW Bank 0.25% 26/01/2032	5,053,000	4,127,846	0.23
Vonovia SE 0.625% 24/03/2031	8,000,000	6,401,920	0.36
Vonovia SE 5% 23/11/2030	5,000,000	5,226,900	0.30
		82,081,337	4.67

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)			
Australie			
Australia and New Zealand Banking Group FRN 05/05/2031	9,000,000	8,403,660	0.48
Westpac Banking Corp FRN 13/05/2031	5,541,000	5,176,458	0.29
		13,580,118	0.77
Autriche			
Raiffeisen Bank International FRN 17/06/2033	8,000,000	6,693,760	0.38
Uniq Insurance Group AG FRN 09/12/2041	2,000,000	1,693,220	0.10
		8,386,980	0.48
Brésil			
Suzano Austria GmbH 5.75% 14/07/2026	10,000,000	9,336,128	0.53
		9,336,128	0.53
Canada			
Manulife Financial Corp 3.703% 16/03/2032	7,000,000	5,962,229	0.34
		5,962,229	0.34
Chili			
Inversiones CMPC SA 4.375% 04/04/2027	10,000,000	9,044,456	0.51
Inversiones CMPC SA 6.125% 23/06/2033	5,000,000	4,761,230	0.27
Sociedad De Transmision 4% 27/01/2032	5,000,000	4,172,613	0.24
		17,978,299	1.02
Danemark			
Orsted A/S 1.5% 26/11/2029	7,000,000	6,291,110	0.36
Orsted A/S 3.75% 01/03/2030	7,000,000	7,012,250	0.40
Orsted A/S 5.375% 13/09/2042	5,000,000	5,685,054	0.32
Orsted A/S FRN Perp.	1,325,000	1,346,054	0.08
Orsted A/S FRN Perp.	6,000,000	5,393,085	0.31
		25,727,553	1.47

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Espagne				Etats-Unis (suite)			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4.375% 14/10/2029	8,000,000	8,331,600	0.47	Healthpeak Properties 1.35% 01/02/2027	10,000,000	8,462,023	0.48
Banco de Sabadell SA FRN 10/11/2028	18,000,000	18,772,020	1.06	Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	5,500,000	4,533,259	0.26
Banco de Sabadell SA FRN 11/03/2027	6,000,000	5,758,020	0.33	Intel Corp 4.15% 05/08/2032	5,000,000	4,371,471	0.25
Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	7,000,000	6,938,680	0.39	Johnson Controls International Plc/Tyco Fire & Security Finance SCA 1.75% 15/09/2030	9,000,000	6,941,774	0.39
Banco Santander SA 1.125% 23/06/2027	6,000,000	5,607,120	0.32	Niagara Mohawk Power 1.96% 27/06/2030	12,000,000	9,316,400	0.53
Caixabank FRN 03/12/2026	5,000,000	5,563,981	0.31	Niagara Mohawk Power 1.96% 27/06/2030	9,000,000	6,987,300	0.40
Caixabank FRN 09/02/2029	7,000,000	6,228,250	0.35	Niagara Mohawk Power 5.783% 16/09/2052	5,000,000	4,571,079	0.26
Caixabank FRN 18/06/2031	8,100,000	7,645,051	0.43	Pepsico Inc 2.875% 15/10/2049	9,000,000	5,579,795	0.32
Caixabank FRN 18/11/2026	6,000,000	5,723,460	0.32	Principal Life Global Funding II 1.25% 16/08/2026	6,000,000	5,138,751	0.29
Caixabank SA 3.75% 07/09/2029	9,000,000	9,132,750	0.52	Public Service Electric 5.125% 15/03/2053	9,000,000	7,972,620	0.45
Merlin Properties Socimi 1.375% 01/06/2030	6,000,000	5,154,960	0.29	Verizon Communications Inc 1.5% 18/09/2030	8,000,000	6,093,537	0.34
Red Electrica Corporacion SA FRN Perp.	7,000,000	7,096,320	0.40	Verizon Communications Inc 2.85% 03/09/2041	10,000,000	6,541,595	0.37
Telefonica Emisiones SAU 3.698% 24/01/2032	8,300,000	8,259,081	0.47	Verizon Communications Inc 3.875% 01/03/2052	8,000,000	5,667,032	0.32
Telefonica Emisiones SAU 4.183% 21/11/2033	5,000,000	5,100,650	0.29	Verizon Communications Inc 3.875% 08/02/2029	6,000,000	5,322,827	0.30
		105,311,943	5.95	VF Corp 0.25% 25/02/2028	10,000,000	8,445,502	0.48
				VF Corp 4.25% 07/03/2029	4,776,000	4,600,299	0.26
						164,297,358	9.31
Etats-Unis				Finlande			
Alexandria Real Estate E 2.95% 15/03/2034	8,000,000	6,048,633	0.34	Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	6,000,000	5,108,880	0.29
Alexandria Real Estate E 3.8% 15/04/2026	14,000,000	12,699,479	0.72			5,108,880	0.29
Boston Properties Ltd 2.55% 01/04/2032	10,000,000	7,280,298	0.41				
Boston Properties Ltd 3.4% 21/06/2029	8,000,000	6,637,183	0.38				
Dominion Energy Inc 2.25% 15/08/2031	12,000,000	9,125,362	0.52				
Fedex Corp 0.45% 04/05/2029	6,000,000	5,199,528	0.29				
General Motors Co 5.4% 15/10/2029	9,000,000	8,357,642	0.47				
General Motors Co 5.6% 15/10/2032	9,000,000	8,403,969	0.48				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
France				France (suite)			
BNP Paribas FRN 30/06/2027	8,000,000	6,898,927	0.39	SNCF Réseau 0.75% 25/05/2036	8,000,000	5,767,840	0.33
BNP Paribas SA FRN 14/10/2027	6,000,000	5,551,560	0.31	SNCF Réseau 1% 09/11/2031	2,600,000	2,196,246	0.12
BPCE SA FRN 14/01/2028	6,600,000	6,062,232	0.34	SNCF Réseau 1.875% 30/03/2034	2,200,000	1,898,402	0.11
Bpifrance SACA 3.125% 25/05/2033	5,800,000	5,693,454	0.32	SNCF Réseau 2.25% 20/12/2047	2,200,000	1,613,766	0.09
CNP Assurances SA FRN 27/07/2050	5,000,000	4,332,800	0.25	Société Générale SA FRN 22/09/2028	8,000,000	7,258,880	0.41
Compagnie de St Gobain SA 3.375% 08/04/2030	7,400,000	7,303,208	0.41	Société Générale SA FRN 28/09/2029	8,300,000	8,517,875	0.48
Covivio Hotels Saca 4.125% 23/05/2033	5,200,000	5,069,688	0.29			166,984,406	9.45
Covivio SA 1.125% 17/09/2031	10,000,000	8,234,500	0.47	Hong Kong			
Crédit Agricole SA 4.375% 27/11/2033	4,700,000	4,858,625	0.27	Agricultural Bk China/Hk 2% 01/03/2025	8,522,000	7,773,444	0.44
Credit Mutuel Arkea 4.25% 01/12/2032	4,100,000	4,225,624	0.24	MTR Corp 2.5% 02/11/2026	1,800,000	1,589,575	0.09
Electricité de France SA 1% 29/11/2033	10,600,000	8,115,254	0.46	MTR Corp Ltd 1.625% 19/08/2030	5,000,000	3,902,121	0.22
Electricité de France SA 3.625% 13/10/2025	1,800,000	1,637,938	0.09	Swire Properties MTN Financing 3.5% 10/01/2028	1,700,000	1,499,822	0.08
Electricité de France SA 3.625% 13/10/2025	3,500,000	3,184,879	0.18			14,764,962	0.83
Electricité de France SA 4.75% 12/10/2034	7,500,000	7,873,500	0.45	Irlande			
Engie SA 3.875% 06/12/2033	9,000,000	8,995,320	0.51	AIB Group Plc FRN 16/02/2029	8,000,000	8,514,320	0.48
Engie SA 4.25% 06/03/2044	4,500,000	4,366,260	0.25	AIB Group Plc FRN 17/11/2027	6,488,000	5,997,896	0.34
Engie SA 4.5% 06/09/2042	4,000,000	4,046,240	0.23	AIB Group Plc FRN 23/10/2031	7,000,000	7,485,030	0.42
Gecina SA 0.875% 30/06/2036	6,600,000	4,596,108	0.26	AIB Group Plc FRN 30/05/2031	10,000,000	9,701,825	0.55
Icade SA 0.625% 18/01/2031	2,000,000	1,585,140	0.09	Bank of Ireland FRN 10/05/2027	8,000,000	7,527,200	0.43
Icade SA 1% 19/01/2030	10,000,000	8,481,600	0.48	ESB Finance Dac 1% 19/07/2034	5,000,000	3,912,900	0.22
La Banque Postale 1.375% 24/04/2029	7,000,000	6,239,450	0.35	ESB Finance Dac 1.125% 11/06/2030	5,647,000	4,938,613	0.28
RCI Banque SA 4.75% 06/07/2027	8,000,000	8,218,800	0.47	ESB Finance Dac 4.25% 03/03/2036	4,000,000	4,131,920	0.23
RCI Banque SA 4.875% 14/06/2028	7,000,000	7,223,090	0.41			52,209,704	2.95
Régie Autonome Des Transports 0.35% 20/06/2029	8,000,000	6,937,200	0.39				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Italie				Japon			
A2A SpA 1% 02/11/2033	9,000,000	6,876,540	0.39	East Japan Railway Co 4.11% 22/02/2043	3,815,000	3,839,950	0.22
A2A SpA 1% 16/07/2029	9,000,000	7,909,740	0.45	East Japan Railway Co 4.389% 05/09/2043	10,000,000	10,425,900	0.59
A2A SpA FRN Perp.	4,443,000	4,407,012	0.25			14,265,850	0.81
Acea SpA 3.875% 24/01/2031	6,300,000	6,292,377	0.36	Luxembourg			
Assicurazioni Generali SpA 2.429% 14/07/2031	7,000,000	6,156,815	0.35	European Investment Bank 2.75% 16/01/2034	10,000,000	9,740,200	0.55
Assicurazioni Generali SpA 5.272% 12/09/2033	8,221,000	8,622,842	0.49	SEGRO Capital Sarl 0.5% 22/09/2031	6,000,000	4,778,760	0.27
Assicurazioni Generali SpA 5.399% 20/04/2033	2,407,000	2,540,516	0.14	SEGRO Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	5,500,000	5,278,625	0.30
Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15/07/2033	8,000,000	8,088,320	0.46	SEGRO Capital Sarl 1.875% 23/03/2030	4,000,000	3,617,920	0.20
Ferrovie Dello Stato 0.375% 25/03/2028	12,000,000	10,713,600	0.61	Selp Finance Sarl 0.875% 27/05/2029	3,000,000	2,577,180	0.15
Ferrovie Dello Stato 4.5% 23/05/2033	11,616,000	12,086,913	0.68			25,992,685	1.47
Hera SpA 0.875% 05/07/2027	3,595,000	3,315,992	0.19	Mexique			
Hera SpA 2.5% 25/05/2029	10,000,000	9,523,900	0.54	Coca Cola FEMSA SAB Cv 1.85% 01/09/2032	11,160,000	8,078,306	0.46
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 16/03/2028	7,000,000	6,299,650	0.36			8,078,306	0.46
Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 06/09/2027	9,000,000	9,256,050	0.52	Pays-Bas			
Intesa Sanpaolo SpA 5.625% 08/03/2033	6,000,000	6,565,920	0.37	ABN Amro Bank NV 0.5% 23/09/2029	6,000,000	5,096,760	0.29
Iren SpA 1.5% 24/10/2027	8,000,000	7,516,160	0.43	ABN Amro Bank NV 5.125% 22/02/2028	5,800,000	6,824,997	0.39
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 13/09/2027	7,035,000	7,185,619	0.41	ABN Amro Bank NV FRN 13/12/2029	7,000,000	5,748,392	0.33
Terna SpA 0.75% 24/07/2032	8,000,000	6,396,560	0.36	Cooperatieve Rabobank UA 3.296% 22/11/2028	9,900,000	10,021,275	0.57
Terna SpA FRN Perp.	6,004,000	5,932,552	0.34	Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/02/2027	5,040,000	4,369,523	0.25
Terna SpA FRN Perp.	7,000,000	6,473,810	0.37	Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/09/2026	7,000,000	6,177,354	0.35
Unicredit SpA FRN 05/07/2029	9,160,000	8,162,842	0.46	De Volksbank NV 0.25% 22/06/2026	5,000,000	4,670,600	0.26
Unicredit SpA FRN 15/11/2027	7,000,000	7,309,750	0.41	De Volksbank NV 0.375% 03/03/2028	9,000,000	7,955,640	0.45
		157,633,480	8.94	De Volksbank NV FRN 22/10/2030	7,000,000	6,748,350	0.38
				EDP Finance 1.71% 24/01/2028	10,500,000	8,660,178	0.49

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Pays-Bas (suite)				Royaume-Uni			
Iberdrola International BV FRN Perp.	5,000,000	4,343,850	0.25	Anglian Water Osprey FIN 2.75% 26/10/2029	375,000	392,344	0.02
Iberdrola International BV FRN Perp.	4,000,000	3,975,400	0.22	Anglian Water Osprey FIN 6% 20/06/2039	2,870,000	3,414,500	0.19
ING Groep NV 4.625% 06/01/2026	1,800,000	1,660,692	0.09	DS Smith Plc 4.375% 27/07/2027	8,000,000	8,160,080	0.46
ING Groep NV FRN 01/07/2026	9,500,000	8,491,796	0.48	National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	8,000,000	6,968,320	0.39
ING Groep NV FRN 09/06/2032	8,000,000	7,267,200	0.41	Natwest Group Plc FRN 06/09/2028	6,136,000	6,197,728	0.35
ING Groep NV FRN 23/05/2026	6,500,000	6,401,070	0.36	Natwest Group Plc FRN 09/11/2028	4,000,000	4,252,137	0.24
ING Groep NV FRN 24/08/2033	5,000,000	4,961,200	0.28	Northern Powergrid North 1.875% 16/06/2062	5,000,000	2,751,472	0.16
Koninklijke KPN NV FRN Perp.	5,000,000	5,236,850	0.30	Scottish Hydro Electric 2.125% 24/03/2036	5,000,000	4,245,627	0.24
LeasePlan Corporation NV 0.25% 23/02/2026	3,766,000	3,564,406	0.20	The Berkeley Group Holdings Plc 2.5% 11/08/2031	2,500,000	2,283,782	0.13
Mondelez International Holding 0.625% 09/09/2032	2,000,000	1,592,960	0.09	Tritax Big Box Reit Plc 1.5% 27/11/2033	4,000,000	3,349,417	0.19
NN Group NV FRN 03/11/2043	6,578,000	7,098,780	0.40	Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	7,600,000	8,185,912	0.46
REN Finance BV 0.5% 16/04/2029	9,850,000	8,581,911	0.49			50,201,319	2.83
Stellantis NV 4.375% 14/03/2030	8,000,000	8,223,840	0.47	Suède			
Telefonica Europe BV FRN Perp.	8,000,000	7,600,120	0.43	Skandinaviska Enskilda Banken 4.375% 06/11/2028	2,597,000	2,670,573	0.15
Tennet Holding BV 4.5% 28/10/2034	5,000,000	5,338,500	0.30	Telia company AB FRN 11/05/2081	9,000,000	8,521,110	0.48
Tennet Holding BV FRN Perp.	3,375,000	3,361,028	0.19	Vattenfall AB FRN 29/06/2083	850,000	867,588	0.05
		153,972,672	8.72	Volvo Car AB 2.5% 07/10/2027	9,000,000	8,547,237	0.48
Portugal						20,606,508	1.16
Energias de Portugal SA 1.625% 15/04/2027	5,000,000	4,762,150	0.27	Suisse			
Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	10,000,000	9,501,000	0.54	Eurofima EG 0.15% 10/10/2034	8,000,000	5,959,840	0.34
Energias de Portugal SA FRN 14/03/2082	8,200,000	7,548,305	0.43			5,959,840	0.34
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	12,000,000	11,691,240	0.66	TOTAL DES OBLIGATIONS		1,141,943,252	64.69
		33,502,695	1.90				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
Allemagne				Chili			
Bundesrepub. Deutschland 2.3% 15/02/2033	20,000,000	19,769,400	1.11	Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	8,000,000	6,630,400	0.38
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2050	45,000,000	22,791,150	1.28	Chile (Republic of) 1.25% 29/01/2040	10,000,000	6,889,800	0.39
		42,560,550	2.39	Chile (Republic of) 2.55% 27/01/2032	6,000,000	4,716,751	0.27
Autriche				Chile (Republic of) 3.5% 25/01/2050	10,000,000	6,740,002	0.38
Austria (Republic of) 2.9% 23/05/2029	65,000,000	65,103,999	3.67			24,976,953	1.42
		65,103,999	3.67	Espagne			
Belgique				Adif Alta Velocidad 0.55% 30/04/2030	4,700,000	3,981,558	0.23
Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	13,300,000	11,520,593	0.65	Adif Alta Velocidad 0.55% 31/10/2031	9,700,000	7,831,489	0.44
Belgium (Kingdom of) 2.75% 22/04/2039	10,497,445	9,767,243	0.55	Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	38,000,000	24,361,420	1.37
European Union 0.4% 04/02/2037	20,000,000	14,202,800	0.80			36,174,467	2.04
European Union 1.25% 04/02/2043	13,549,463	9,524,053	0.54	France			
European Union 2.625% 04/02/2048	9,000,000	7,760,970	0.44	France (Republic of) 0.5% 25/06/2044	24,063,834	13,646,360	0.77
European Union 2.75% 04/02/2033	15,000,000	14,650,950	0.83	France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	55,000,000	44,107,250	2.49
		67,426,609	3.81	Paris France (Republic of) 1.75% 25/05/2031	12,000,000	10,774,080	0.61
Canada				Régie Autonome Des Transports 3.25% 25/05/2034	2,800,000	2,745,092	0.16
Canada - Quebec (Province of) 2.1% 27/05/2031	12,000,000	7,282,989	0.41	Societe du Grand Paris 0.3% 25/11/2031	3,000,000	2,408,040	0.14
Canada - Quebec (Province of) 3.65% 20/05/2032	15,000,000	9,971,192	0.56	Societe du Grand Paris 0.7% 15/10/2060	4,000,000	1,511,080	0.09
City of Ottawa 2.5% 11/05/2051	10,000,000	4,640,615	0.26	Societe du Grand Paris 1% 18/02/2070	2,000,000	785,440	0.04
		21,894,796	1.23	Societe du Grand Paris 1% 26/11/2051	10,000,000	5,211,800	0.29
				Societe du Grand Paris 1.125% 25/05/2034	7,000,000	5,618,130	0.32
				Societe du Grand Paris 1.7% 25/05/2050	3,000,000	1,937,460	0.11
				Societe du Grand Paris 3.5% 25/05/2043	5,700,000	5,404,854	0.31
						94,149,586	5.33

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
Hong Kong				Pays-Bas			
Hong Kong 5.25% 11/01/2053	7,000,000	6,876,162	0.39	Neder Waterschapsbank 0.01% 02/10/2034	8,000,000	5,824,000	0.33
		6,876,162	0.39			5,824,000	0.33
Indonésie				Philippines			
Indonesia (Republic of) 3.55% 09/06/2051	13,000,000	8,853,460	0.50	Asian Development Bank 1.6% 18/03/2030	880,000	462,484	0.03
Perusahaan Penerbit Sbsn 4.7% 06/06/2032	12,000,000	10,821,213	0.61			462,484	0.03
		19,674,673	1.11				
Irlande				Serbie			
Ireland (Republic of) 1.35% 18/03/2031	10,000,000	9,128,100	0.52	Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028	10,000,000	8,512,500	0.48
		9,128,100	0.52			8,512,500	0.48
Italie				Slovénie			
Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	30,000,000	18,354,000	1.04	Slovenija (Republic of) 0.125% 01/07/2031	3,706,000	3,016,128	0.17
Italy (Republic of) 4% 30/04/2035	24,000,000	23,898,000	1.34			3,016,128	0.17
		42,252,000	2.38				
Luxembourg				Suède			
European Investment Bank 0.5% 13/11/2037	11,000,000	7,850,370	0.44	Sweden (Kingdom of) 0.125% 09/09/2030	100,000,000	7,803,665	0.44
European Investment Bank 1.5% 02/03/2027	10,000,000	851,371	0.05			7,803,665	0.44
European Investment Bank 1.5% 15/11/2047	5,000,000	3,581,000	0.20				
European Investment Bank 1.625% 09/10/2029	23,000,000	18,666,991	1.06				
European Investment Bank 3.3% 03/02/2028	20,000,000	11,944,962	0.68				
European Investment Bank 3.75% 14/02/2033	45,000,000	39,928,769	2.25				
		82,823,463	4.68				
Norvège				Suisse			
Kommunalbanken AS 2.125% 11/02/2025	2,200,000	2,012,319	0.11	Canton of Geneva 0.3% 28/11/2039	3,000,000	2,771,747	0.16
Kommunalbanken AS 5.25% 18/04/2034	17,600,000	11,166,750	0.63	Switzerland (Republic of) 1.5% 26/10/2038	4,000,000	4,706,217	0.27
		13,179,069	0.74			7,477,964	0.43
				TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX		559,317,168	31.59
				TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE		1,701,260,420	96.28
				Total du portefeuille-titres		1,701,260,420	96.28
				Liquidités et instruments assimilés		54,390,984	3.08
				Autres actifs nets		11,394,828	0.64
				TOTAL DES ACTIFS NETS		1,767,046,232	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartiment
--------------	-----------------------------	----------------	----------------------------	---------------	----------	---

Classes d'Actions Hedged

State Street	USD	7,659,464	EUR	7,100,971	17/07/2024	40,723
State Street	EUR	19,983	CHF	19,044	17/07/2024	187
State Street	EUR	15,408	AUD	24,732	17/07/2024	1
State Street	SGD	100,009,769	EUR	68,791,989	17/07/2024	63,365
State Street	CHF	26,733,071	EUR	27,811,850	17/07/2024	(23,226)
State Street	AUD	3,358,408	EUR	2,069,160	17/07/2024	22,937
State Street	SEK	185,354,404	EUR	16,453,263	17/07/2024	(121,961)

Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique

Barclays Bank	EUR	351,965,086	USD	383,200,000	05/07/2024	(5,531,791)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	360,447,403	USD	386,200,000	07/08/2024	713,156
Ireland Plc						
BofA Securities	EUR	308,953	JPY	52,000,000	05/07/2024	7,236
Europe SA						
Citigroup Global	EUR	54,212,823	GBP	46,200,000	05/07/2024	(272,279)
Markets Europe AG						
Citigroup Global	EUR	8,969,512	SEK	102,000,000	05/07/2024	(17,308)
Markets Europe AG						
Citigroup Global	EUR	55,711,753	GBP	47,200,000	07/08/2024	122,886
Markets Europe AG						
Citigroup Global	EUR	24,353,456	AUD	39,300,000	07/08/2024	(117,836)
Markets Europe AG						
Credit Agricole CIB	EUR	303,204	JPY	52,000,000	07/08/2024	438
Natixis	EUR	24,019,083	AUD	39,300,000	05/07/2024	(468,608)
Royal Bank of Canada	EUR	21,796,752	CAD	32,400,000	05/07/2024	(295,237)
Royal Bank of Canada	EUR	8,985,050	SEK	102,000,000	07/08/2024	(2,476)
Société Générale	EUR	7,227,363	CHF	7,000,000	05/07/2024	(42,634)
Société Générale	EUR	7,294,603	CHF	7,000,000	07/08/2024	7,010
Société Générale	EUR	22,752,803	CAD	33,400,000	07/08/2024	(4,397)
				Total		(5,919,814)

	% des Actifs Nets
Pétrole et gaz	0.39
Textiles, vêtements et articles en cuir	0.26
Produits chimiques	0.17
Total	96.28

Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
-------------	--------	----------	------------	----------	---

Non alloué à une classe d'actions spécifique

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

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Emprunts d'Etat et supranationaux	31.23
Banques	20.77
Appareils et composants électriques	11.51
Services financiers	7.23
Immobilier	4.15
Industrie	3.82
Industrie automobile	2.78
Services publics	2.58
Trafic et transports	2.49
Communications	1.77
Assurance	1.67
MBS et ABS	1.05
Approvisionnement en eau et en énergie	0.94
Technologie	0.76
Matériaux et produits de construction	0.68
Internet, logiciels et services informatiques	0.63
Alimentation et boissons	0.55
Hôtels, restaurants et loisirs	0.46
Ingénierie et construction	0.39

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

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

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Suède			
Axfood AB	137,173	3,364,651	2.28
Holmen Ab B Shares	88,492	3,252,748	2.20
Tele2 AB B Shs	417,273	3,922,716	2.66
		10,540,115	7.14
Suisse			
Belimo Holding AG	5,930	2,774,507	1.88
Bossard Holding AG	7,164	1,573,279	1.07
Cembra Money Bank AG	46,544	3,706,798	2.51
Galenica AG	44,463	3,395,638	2.30
Interroll Holding Ltd	743	2,044,441	1.39
Siegfried Holding AG	2,961	2,868,534	1.94
Sig Combibloc Group AG	97,238	1,660,894	1.13
		18,024,091	12.22
TOTAL DES ACTIONS		143,844,874	97.47
FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT			
France			
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	596	1,510,395	1.02
		1,510,395	1.02
TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT		1,510,395	1.02
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE		145,355,269	98.49
Total du portefeuille-titres		145,355,269	98.49
Liquidités et instruments assimilés		2,183,976	1.48
Autres actifs nets		41,770	0.03
TOTAL DES ACTIFS NETS		147,581,015	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Soins de santé	8.42
Services financiers	7.67
Internet, logiciels et services informatiques	6.32
Matériaux et produits de construction	6.29
Assurance	6.22
Ingénierie et construction	6.09
Technologie	5.85
Banques	5.63
Alimentation et boissons	4.51
Appareils et composants électriques	4.41
Approvisionnement en eau et en énergie	4.03
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	4.01
Machines	3.23
Distribution et grossistes	2.91
Communications	2.66
Fournitures et services commerciaux	2.46
Textiles, vêtements et articles en cuir	2.27
Papier et industrie du bois	2.20
Médias	2.20
Immobilier	1.64
Publicité	1.57
Produits ménagers et biens de consommation durables	1.51
Industrie automobile	1.18
Produits chimiques	1.14
Emballage et conditionnement	1.13
Biens de consommation cycliques	1.05
Fonds de placement de type ouvert	1.02
Industrie	0.87
Total	98.49

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				OBLIGATIONS (SUITE)			
OBLIGATIONS				Chili			
Allemagne							
Commerzbank AG FRN 25/03/2029	200,000	208,192	0.07	Inversiones CMPC SA 4.375% 04/04/2027	800,000	723,280	0.24
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	700,000	663,530	0.22	Inversiones CMPC SA 6.125% 23/06/2033	800,000	761,797	0.25
E.ON SE 3.875% 12/01/2035	600,000	599,478	0.20			1,485,077	0.49
Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031	800,000	778,120	0.26	Corée (République de)			
Evonik Industries AG FRN 02/09/2081	600,000	553,424	0.18	Shinhan Bank Co Ltd 5.75% 15/04/2034	650,000	602,087	0.20
Kreditanstalt für Wiederaufbau 4.875% 03/02/2031	500,000	610,943	0.20			602,087	0.20
Vonovia SE 0.625% 24/03/2031	700,000	560,168	0.19	Danemark			
Vonovia SE 4.75% 23/05/2027	1,200,000	1,232,568	0.41	Orsted A/S 1.5% 26/11/2029	800,000	718,984	0.24
		5,206,423	1.73	Orsted A/S 5.375% 13/09/2042	400,000	454,804	0.15
Australie						1,173,788	0.39
Australia and New Zealand Banking Group FRN 05/05/2031	1,000,000	933,740	0.31	Espagne			
Westpac Banking Corp FRN 13/05/2031	428,000	399,842	0.13	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.75% 04/06/2025	900,000	876,861	0.29
		1,333,582	0.44	Banco de Sabadell SA FRN 10/11/2028	800,000	834,312	0.28
Autriche				Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	800,000	792,992	0.26
Raiffeisen Bank International FRN 17/06/2033	500,000	418,360	0.14	Caixabank FRN 03/12/2026	600,000	667,678	0.22
		418,360	0.14	Caixabank FRN 10/07/2026	1,000,000	970,060	0.32
Belgique				Caixabank FRN 18/06/2031	700,000	660,683	0.22
European Union 3.25% 04/02/2050	1,000,000	956,570	0.32	Caixabank FRN 18/11/2026	600,000	572,346	0.19
		956,570	0.32	Caixabank SA 3.75% 07/09/2029	400,000	405,900	0.13
Canada				EDP Servicios Financieros Espana SA 4.375% 04/04/2032	494,000	511,473	0.17
Manulife Financial Corp 3.703% 16/03/2032	580,000	494,013	0.16	Telefonica Emisiones SAU 3.698% 24/01/2032	800,000	796,056	0.26
		494,013	0.16			7,088,361	2.34

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis				Finlande			
Alexandria Real Estate E 2.95% 15/03/2034	1,100,000	831,687	0.28	Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	800,000	681,184	0.23
Bank of America Corp FRN 22/10/2025	710,000	655,639	0.22			681,184	0.23
Boston Properties Ltd 2.55% 01/04/2032	700,000	509,621	0.17	France			
Boston Properties Ltd 3.4% 21/06/2029	930,000	771,573	0.26	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4% 21/11/2029	900,000	913,788	0.30
Citigroup Inc FRN 03/11/2025	800,000	734,858	0.24	BNP Paribas FRN 30/06/2027	600,000	517,420	0.17
Fedex Corp 0.45% 04/05/2029	900,000	779,929	0.26	BNP Paribas SA FRN 14/10/2027	800,000	740,208	0.24
General Motors Co 5.4% 15/10/2029	900,000	835,764	0.28	BPCE SA 1.75% 27/05/2032	600,000	538,332	0.18
Healthpeak Properties 1.35% 01/02/2027	930,000	786,968	0.26	BPCE SA FRN 14/01/2028	800,000	734,816	0.24
Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	800,000	659,383	0.22	BPCE SA FRN 19/10/2027	1,200,000	1,028,294	0.34
Johnson Controls International Plc/Tyco Fire & Security Finance SCA 1.75% 15/09/2030	930,000	717,317	0.24	CNP Assurances SA FRN 27/07/2050	400,000	346,624	0.11
Mastercard Inc 1.9% 15/03/2031	350,000	273,368	0.09	Compagnie de St Gobain SA 3.375% 08/04/2030	700,000	690,844	0.23
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	1,060,000	973,856	0.32	Covivio Hotels Saca 4.125% 23/05/2033	400,000	389,976	0.13
Niagara Mohawk Power 1.96% 27/06/2030	1,700,000	1,319,823	0.44	Covivio SA 1.125% 17/09/2031	900,000	741,105	0.25
Pepsico Inc 2.875% 15/10/2049	1,500,000	929,966	0.31	Crédit Agricole SA 0.125% 09/12/2027	800,000	709,336	0.23
Pfizer Inc 2.625% 01/04/2030	900,000	745,226	0.25	Crédit Agricole SA 4.375% 27/11/2033	300,000	310,125	0.10
Principal Life Global Funding II 1.25% 16/08/2026	260,000	222,679	0.07	Crédit Agricole SA FRN 21/09/2029	1,300,000	1,131,819	0.37
Public Service Electric 5.125% 15/03/2053	1,300,000	1,151,601	0.38	Electricité de France SA 1% 29/11/2033	1,000,000	765,590	0.25
Verizon Communications Inc 1.5% 18/09/2030	930,000	708,374	0.23	Electricité de France SA 4.75% 12/10/2034	600,000	629,880	0.21
Verizon Communications Inc 2.85% 03/09/2041	950,000	621,452	0.21	Engie SA 3.875% 06/12/2033	600,000	599,688	0.20
Verizon Communications Inc 3.875% 01/03/2052	900,000	637,541	0.21	Engie SA 4.25% 06/03/2044	300,000	291,084	0.10
VF Corp 0.25% 25/02/2028	900,000	760,095	0.25	Engie SA 4.5% 06/09/2042	600,000	606,936	0.20
VF Corp 4.25% 07/03/2029	438,000	421,887	0.14	Icade SA 1% 19/01/2030	600,000	508,896	0.17
		16,048,607	5.33	Icade SA 1.5% 13/09/2027	700,000	652,470	0.22
				Icade Sante SAS 1.375% 17/09/2030	1,000,000	838,440	0.28
				La Banque Postale 0.75% 23/06/2031	900,000	727,200	0.24
				RCI Banque SA 4.75% 06/07/2027	900,000	924,615	0.31

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
France (suite)				Italie (suite)			
RCI Banque SA 4.875% 14/06/2028	541,000	558,242	0.18	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15/07/2033	200,000	202,208	0.07
Régie Autonome Des Transports 0.35% 20/06/2029	1,000,000	867,150	0.29	Ferrovie Dello Stato 0.375% 25/03/2028	900,000	803,520	0.27
SNCF Réseau 2.25% 20/12/2047	900,000	660,177	0.22	Ferrovie Dello Stato 4.5% 23/05/2033	800,000	832,432	0.28
Société Générale SA FRN 02/12/2027	900,000	830,628	0.27	Hera SpA 0.875% 05/07/2027	800,000	737,912	0.24
Société Générale SA FRN 06/09/2032	600,000	614,166	0.20	Hera SpA 2.5% 25/05/2029	600,000	571,434	0.19
Société Générale SA FRN 28/09/2029	800,000	821,000	0.27	Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 16/03/2028	588,000	529,171	0.18
Unibail-Rodamco SE 1% 14/03/2025	1,050,000	1,030,218	0.34	Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 06/09/2027	800,000	822,760	0.27
		20,719,067	6.84	Iren SpA 1.5% 24/10/2027	700,000	657,664	0.22
Hong Kong				Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 13/09/2027			
MTR Corp 2.5% 02/11/2026	200,000	176,619	0.06		503,000	513,769	0.17
		176,619	0.06	12,528,481 4.13			
Irlande				Luxembourg			
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	1,000,000	958,800	0.32	SEGR0 Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	700,000	671,825	0.22
AIB Group Plc FRN 30/05/2031	700,000	679,128	0.22	Selp Finance Sarl 0.875% 27/05/2029	800,000	687,248	0.23
ESB Finance Dac 1% 19/07/2034	700,000	547,806	0.18			1,359,073	0.45
ESB Finance Dac 1.125% 11/06/2030	700,000	612,314	0.20	Pays-Bas			
		2,798,048	0.92	BNG Bank NV 3% 11/01/2033	700,000	696,339	0.23
Italie				Cooperatieve Rabobank UA 3.296% 22/11/2028			
A2A SpA 1% 02/11/2033	800,000	611,248	0.20		900,000	911,025	0.30
A2A SpA 4.5% 19/09/2030	800,000	828,304	0.27	Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/02/2027	500,000	433,484	0.14
A2A SpA FRN Perp.	341,000	338,238	0.11	De Volksbank NV FRN 04/05/2027	800,000	777,888	0.26
Acea SpA 0.25% 28/07/2030	820,000	667,701	0.22	EDP Finance 1.71% 24/01/2028	1,200,000	989,735	0.33
Assicurazioni Generali SpA 2.429% 14/07/2031	600,000	527,727	0.17				
Assicurazioni Generali SpA 5.272% 12/09/2033	589,000	617,790	0.20				
Assicurazioni Generali SpA 5.399% 20/04/2033	263,000	277,589	0.09				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Pays-Bas (suite)				Royaume-Uni (suite)			
Koninklijke KPN NV FRN Perp.	600,000	628,422	0.21	The Berkeley Group Holdings Plc 2.5% 11/08/2031	400,000	365,405	0.12
NN Group NV FRN 01/03/2043	400,000	412,208	0.14	Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	700,000	753,966	0.25
NN Group NV FRN 03/11/2043	658,000	710,094	0.23			7,584,066	2.50
REN Finance BV 0.5% 16/04/2029	900,000	784,134	0.26	Suède			
Stellantis NV 4.375% 14/03/2030	440,000	452,311	0.15	Skandinaviska Enskilda Banken 4.375% 06/11/2028	260,000	267,366	0.09
Telefonica Europe BV FRN Perp.	700,000	760,690	0.25	Telia company AB FRN 11/05/2081	700,000	662,753	0.22
Telefonica Europe BV FRN Perp.	800,000	714,543	0.24	Vattenfall AB FRN 29/06/2083	710,000	724,691	0.24
Tennet Holding BV FRN Perp.	300,000	298,758	0.10	Volvo Car AB 2.5% 07/10/2027	900,000	854,724	0.28
Tennet Holding BV FRN Perp.	700,000	682,124	0.23			2,509,534	0.83
		9,251,755	3.07	TOTAL DES OBLIGATIONS			
Portugal						93,651,456	30.98
Energias de Portugal SA 1.625% 15/04/2027	700,000	666,701	0.22	EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX			
Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	600,000	570,060	0.19	Allemagne			
		1,236,761	0.41	Bundesrepub. Deutschland 2.3% 15/02/2033	3,470,000	3,429,991	1.13
Royaume-Uni				Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2050	2,500,000	1,266,175	0.42
Anglian Water Osprey FIN 6% 20/06/2039	287,000	341,450	0.11			4,696,166	1.55
Motability Operations 0.125% 20/07/2028	900,000	785,588	0.26	Autriche			
Motability Operations 2.125% 18/01/2042	800,000	604,729	0.20	Austria (Republic of) 1.85% 23/05/2049	400,000	303,352	0.10
Motability Operations 3.625% 24/07/2029	369,000	368,406	0.12	Austria (Republic of) 2.9% 23/05/2029	1,200,000	1,201,920	0.40
National Grid Plc 3.875% 16/01/2029	400,000	402,908	0.13			1,505,272	0.50
Natwest Group Plc FRN 06/09/2028	800,000	808,048	0.27				
Natwest Group Plc FRN 14/03/2028	819,000	840,892	0.28				
Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	900,000	782,118	0.26				
Scottish Hydro Electric 2.125% 24/03/2036	800,000	679,300	0.22				
Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	900,000	851,256	0.28				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
Belgique				Espagne			
Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	2,600,000	2,252,146	0.74	Adif Alta Velocidad 0.55% 30/04/2030	700,000	592,998	0.20
European Union 0.01% 04/07/2035	3,000,000	2,134,980	0.71	Adif Alta Velocidad 0.55% 31/10/2031	700,000	565,159	0.19
European Union 0.01% 04/10/2030	452,000	377,090	0.12	Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	3,100,000	1,987,379	0.66
European Union 2.625% 04/02/2048	2,000,000	1,724,660	0.57			3,145,536	1.05
		6,488,876	2.14	France			
Canada				France (Republic of) 0.5% 25/06/2044			
Canada - Quebec (Province of) 1.85% 13/02/2027	1,900,000	1,230,123	0.41	2,100,000	1,190,889	0.39	
Canada - Quebec (Province of) 2.1% 27/05/2031	930,000	564,432	0.19	France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	5,200,000	4,170,140	1.38
Canada - Quebec (Province of) 3.65% 20/05/2032	1,300,000	864,170	0.29	Ile de France Mobilites 3.4% 25/05/2043	800,000	746,208	0.25
City of Ottawa 2.5% 11/05/2051	600,000	278,437	0.09	Régie Autonome Des Transports 3.25% 25/05/2034	300,000	294,117	0.10
		2,937,162	0.98	Societe du Grand Paris 1% 18/02/2070	1,100,000	431,992	0.14
Chili				Societe du Grand Paris 3.5% 25/05/2043			
Chile (Republic of) 0.555% 21/01/2029	1,500,000	1,316,025	0.44	400,000	379,288	0.13	
Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	810,000	671,328	0.22	UNEDIC 0.25% 16/07/2035	2,000,000	1,436,980	0.48
Chile (Republic of) 3.5% 25/01/2050	900,000	606,600	0.20			8,649,614	2.87
		2,593,953	0.86	Hong Kong			
Colombie				Hong Kong 5.25% 11/01/2053			
Colombia (Republic of) 8% 14/11/2035	200,000	192,067	0.06	700,000	687,616	0.23	
		192,067	0.06			687,616	0.23
Corée (République de)				Indonésie			
Korea (Republic of) 0.01% 15/10/2026	500,000	462,470	0.15	Indonesia (Republic of) 3.55% 09/06/2051	1,300,000	885,346	0.29
		462,470	0.15	Perusahaan Penerbit Sbsn 4.7% 06/06/2032	800,000	721,414	0.24
						1,606,760	0.53

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
Italie				Slovénie			
Italy (Republic of) 1% 11/02/2030	1,800,000	1,536,120	0.51	Slovenija (Republic of) 0.125% 01/07/2031	414,000	336,934	0.11
Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	2,000,000	1,223,600	0.40			336,934	0.11
Italy (Republic of) 4% 30/04/2035	1,490,000	1,483,668	0.49				
		4,243,388	1.40	Suède			
Luxembourg				Sweden (Kingdom of) 0.125% 09/09/2030			
European Investment Bank 1.9% 19/02/2036	976,000	432,255	0.14	4,700,000	366,772	0.12	
European Investment Bank 3.3% 03/02/2028	1,500,000	895,872	0.30		366,772	0.12	
European Investment Bank 3.75% 14/02/2033	2,000,000	1,774,612	0.59	Suisse			
		3,102,739	1.03	Switzerland (Republic of) 1.5% 26/10/2038			
Norvège				500,000	588,277	0.19	
Kommunalbanken AS 5.25% 18/04/2034	1,000,000	634,474	0.21		588,277	0.19	
		634,474	0.21	TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX			
Nouvelle-Zélande						46,050,127	15.23
New Zealand (Government of) 4.25% 15/05/2034	1,000,000	549,889	0.18	ACTIONS			
		549,889	0.18	Allemagne			
Pays-Bas				Aixtron SE			
Neder Waterschapsbank 1.5% 15/06/2039	1,400,000	1,100,624	0.36	7,317	134,157	0.04	
		1,100,624	0.36	Infineon Technologies AG	79,925	2,741,827	0.91
Pérou				SAP AG	17,381	3,294,047	1.09
Peru (Republic of) 1.95% 17/11/2036	900,000	691,857	0.23	Siemens AG	5,533	961,193	0.32
		691,857	0.23	Symrise AG	7,320	836,676	0.28
Serbia						7,967,900	2.64
Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028	1,000,000	851,250	0.28	Australie			
Serbia (Republic of) 6% 12/06/2034	673,000	618,431	0.20	CSI Ltd			
		1,469,681	0.48	4,185	769,860	0.25	
						769,860	0.25
				Autriche			
				Erste Group Bank AG			
				2,516	111,308	0.04	
						111,308	0.04
				Canada			
				Waste Connections Inc			
				10,526	1,722,812	0.57	
						1,722,812	0.57

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)				ACTIONS (SUITE)			
Danemark				Etats-Unis (suite)			
Novo Nordisk AS B	20,500	2,764,321	0.91	Linde Plc	7,005	2,868,078	0.95
Novozymes AS	12,869	735,302	0.24	Microsoft Corp	17,728	7,393,073	2.46
Vestas Wind Systems AS	6,454	139,553	0.05	MSA Safety Inc	9,339	1,635,490	0.54
		3,639,176	1.20	Nextera Energy Inc	26,069	1,722,365	0.57
Espagne				Nvidia Corp	68,810	7,931,684	2.63
EDP Renovaveis SA	17,698	230,959	0.08	Palo Alto Networks Inc	6,385	2,019,667	0.67
Iberdrola SA	89,518	1,084,511	0.36	Quanta Services Inc	2,151	509,958	0.17
		1,315,470	0.44	Regeneron Pharmaceuticals Inc	2,405	2,358,503	0.78
Etats-Unis				Republic Services Inc	14,201	2,575,061	0.85
Advanced Energy Industries Inc	672	68,194	0.02	Shoals Technologies Group Inc	11,252	65,512	0.02
Aecom Inc	14,335	1,178,900	0.39	Stryker Corp	10,139	3,218,841	1.06
American Tower Corp REIT	14,849	2,693,116	0.89	Synopsys Inc	708	393,098	0.13
American Water Works Co Inc	18,662	2,249,016	0.74	Tesla Inc	2,602	480,414	0.16
Ansys Inc	3,931	1,179,208	0.39	Thermo Fisher Scientific Inc	6,896	3,558,186	1.18
Applied Materials Inc	10,997	2,421,442	0.80	Trimble Navigation Ltd	11,776	614,428	0.20
Autodesk Inc	12,965	2,993,411	0.99	Unitedhealth Group Inc	5,572	2,647,628	0.88
Becton Dickinson & Co	6,854	1,494,609	0.49	Valmont Industries Inc	344	88,090	0.03
Bentley Systems Inc Class B	26,361	1,214,069	0.40	Veeva Systems Inc	5,400	922,093	0.30
Biomarin Pharmaceutical Inc	15,745	1,209,503	0.40	Visa Inc	9,812	2,402,943	0.79
Brookfield Renewable Cor A	133,651	3,539,084	1.17	Waste Management Inc	6,087	1,211,663	0.40
Cadence Design Sys Inc	15,142	4,347,981	1.44	Xylem Inc	44,934	5,686,397	1.88
Carlisle Cos Inc	91	34,406	0.01			98,876,252	32.69
Carrier Global Corp	50,688	2,983,343	0.99	France			
Danaher Corp	7,413	1,728,143	0.57	Air Liquide SA	22,524	3,632,671	1.20
Deere Co	3,917	1,365,531	0.45	BioMerieux SA	6,552	581,490	0.19
Dexcom Inc	24,719	2,615,012	0.86	Cap Gemini SA	7,447	1,382,908	0.46
Ecolab Inc	12,479	2,771,169	0.92	Schneider Electric SA	18,752	4,206,074	1.39
Eli Lilly & Co	2,157	1,822,164	0.60	Veolia Environnement SA	78,131	2,181,418	0.72
Equinix Inc	3,214	2,268,917	0.75			11,984,561	3.96
First Solar Inc	1,000	210,366	0.07	Indonésie			
Gilead Sciences Inc	2,394	153,256	0.05	Bank Rakyat Indonesia Perser Tbk	2,483,181	650,865	0.22
Hubbell Inc	1,618	551,758	0.18			650,865	0.22
Intuit Inc	5,626	3,449,929	1.14				
Intuitive Surgical Inc	8,960	3,719,015	1.23				
Itron Inc	3,374	311,538	0.10				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)				ACTIONS (SUITE)			
Irlande				Suisse			
Medtronic Plc	8,852	650,096	0.22	ABB Ltd	20,550	1,065,188	0.35
		650,096	0.22	DSM Firmenich AG	14,186	1,498,042	0.50
Italie				Sig Combibloc Group AG	26,005	444,184	0.15
Prismian SpA	17,703	1,023,587	0.34			3,007,414	1.00
		1,023,587	0.34	Taiwan			
Japon				Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	228,000	6,334,573	2.09
Hoya Corp	9,800	1,063,266	0.35	Taiwan Semiconductor Sp ADR	5,128	831,628	0.28
Kurita Water Industries Ltd	12,160	480,964	0.16			7,166,201	2.37
Mitsubishi Electric Corp	73,700	1,097,580	0.36	TOTAL DES ACTIONS		157,542,593	52.10
Toyota Motor Corp	58,000	1,106,833	0.37	TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE		297,244,176	98.31
Unicharm Corp	2,300	68,933	0.02			297,244,176	98.31
		3,817,576	1.26	Total du portefeuille-titres		297,244,176	98.31
Pays-Bas				Liquidités et instruments assimilés		7,471,502	2.47
Arcadis NV	7,774	459,832	0.15	Découvert bancaire		(550,722)	(0.18)
ASML Holding NV	4,711	4,542,346	1.50	Autres éléments de passif, nets		(1,796,087)	(0.60)
Nxp Semiconductor NV	3,257	817,752	0.27				
		5,819,930	1.92	TOTAL DES ACTIFS NETS		302,368,869	100.00
Portugal							
EDP Energias de Portugal SA	21,915	76,681	0.03				
		76,681	0.03				
Royaume-Uni							
Aptiv Plc	11,710	769,412	0.25				
Astrazeneca Plc	15,610	2,274,932	0.75				
Halma Plc	24,594	784,955	0.26				
National Grid Plc	287,123	2,988,956	0.99				
Relx Plc	24,615	1,057,460	0.35				
Relx Plc	3,612	155,031	0.05				
Spirax Sarco Engineering Plc	2,749	274,953	0.09				
Unilever Plc	12,426	637,205	0.21				
		8,942,904	2.95				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- valeur non réalisée dans la devise du Compartiment
Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique						
Barclays Bank	USD	800,000	EUR	743,781	05/07/2024	2,560
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	174,777	USD	190,000	05/07/2024	(2,479)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	660,720	CHF	640,000	05/07/2024	(3,966)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	3,133,629	CAD	4,660,000	05/07/2024	(43,799)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	413,321	SEK	4,700,000	05/07/2024	(777)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	12,043,442	USD	13,000,000	13/09/2024	(44,152)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	3,547,455	GBP	3,000,001	13/09/2024	19,541
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	626,090	CHF	600,000	13/09/2024	(227)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	25,650,443	USD	27,490,000	07/08/2024	44,294
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	3,038,393	CAD	4,460,000	07/08/2024	(443)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	589,027	NZD	1,040,000	07/08/2024	(1,262)
Ireland Plc						
BNP Paribas SA	CAD	300,000	EUR	204,317	05/07/2024	238
BofA Securities	EUR	71,298	JPY	11,999,999	05/07/2024	1,671
Europe SA						
Citigroup Global	EUR	5,478,667	GBP	4,670,000	05/07/2024	(28,810)
Markets Europe AG						
Citigroup Global	EUR	2,004,170	AUD	3,280,000	05/07/2024	(39,587)
Markets Europe AG						
Citigroup Global	EUR	537,671	NZD	950,000	05/07/2024	(2,382)
Markets Europe AG						
Citigroup Global	EUR	5,629,991	GBP	4,770,000	07/08/2024	12,218
Markets Europe AG						
Citigroup Global	EUR	2,032,729	AUD	3,280,000	07/08/2024	(9,658)
Markets Europe AG						
Credit Agricole CIB	EUR	25,656,087	USD	27,910,000	05/07/2024	(381,851)
Credit Agricole CIB	EUR	667,030	CHF	640,000	07/08/2024	736
Credit Agricole CIB	EUR	69,970	JPY	12,000,000	07/08/2024	101
Credit Agricole CIB	EUR	412,996	SEK	4,700,000	07/08/2024	(1,135)
					Total	(479,169)

	% des Actifs Nets
Services financiers	3.70
Services publics	3.40
Industrie	2.90
Machines	2.33
Approvisionnement en eau et en énergie	2.17
Industrie automobile	1.98
Matériaux et produits de construction	1.71
Trafic et transports	1.66
Fournitures et services commerciaux	1.64
Ingénierie et construction	1.40
Communications	1.10
Assurance	0.84
MBS et ABS	0.68
Services diversifiés	0.57
Industrie manufacturière - divers	0.57
Contrôle de l'environnement	0.40
Médias	0.40
Hôtels, restaurants et loisirs	0.25
Pétrole et gaz	0.23
Alimentation et boissons	0.21
Emballage et conditionnement	0.15
Textiles, vêtements et articles en cuir	0.14
Fabrications métalliques et matériel informatique	0.03
Biens de consommation non cycliques	0.02
Total	98.31

Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-valeur non réalisée dans la devise du Compartiment
Non alloué à une classe d'actions spécifique					
EURO-BUND FUTURE SEP24	EUR	51	6,712,620	06/09/2024	(64,510)
US 10YR NOTE (CBT)SEP24	USD	129	13,238,141	19/09/2024	19,288
US 2YR NOTE (CBT) SEP24	USD	32	6,097,501	30/09/2024	(10,730)
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	(13)	(1,513,720)	06/09/2024	1,830
EURO-OAT FUTURE SEP24	EUR	(72)	(8,864,640)	06/09/2024	68,710
LONG GILT FUTURE SEP24	GBP	25	2,877,027	26/09/2024	52,781
US 5YR NOTE (CBT) SEP24	USD	16	1,591,089	30/09/2024	(5,948)
US 10YR ULTRA FUT SEP24	USD	(5)	(529,653)	19/09/2024	(4,155)
CAN 10YR BOND FUT SEP24	CAD	10	818,736	18/09/2024	6,478
EURO-BUXL 30Y BND SEP24	EUR	(3)	(390,720)	06/09/2024	9,060
EURO-SCHATZ FUT SEP24	EUR	15	1,585,500	06/09/2024	6,900
US ULTRA BOND CBT SEP24	USD	(8)	(935,619)	19/09/2024	(7,464)
				Total	72,240

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Emprunts d'Etat et supranationaux	14.68
Banques	9.36
Internet, logiciels et services informatiques	9.07
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	7.93
Appareils et composants électriques	6.44
Soins de santé	5.35
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	4.41
Technologie	4.39
Immobilier	4.17
Produits chimiques	4.03

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

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

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
France (suite)				Royaume-Uni (suite)			
Société Générale SA FRN 02/12/2027	700,000	646,044	0.97	National Grid Electricity Transmission 2% 17/04/2040	300,000	218,770	0.33
Société Générale SA FRN 06/09/2032	600,000	614,166	0.92	Natwest Group Plc FRN 14/03/2028	600,000	616,038	0.92
		10,821,041	16.24	Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	500,000	434,510	0.65
Italie				Peabody Capital No Two 2.75% 02/03/2034			
A2A SpA FRN Perp.	171,000	169,615	0.25	Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	700,000	692,132	1.04
Assicurazioni Generali SpA 1.713% 30/06/2032	700,000	580,237	0.87	Yorkshire Building Soc FRN 11/10/2030	300,000	321,960	0.48
Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 13/01/2030	700,000	749,945	1.13			3,964,903	5.93
Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 31/05/2033	217,000	267,281	0.40				
		1,767,078	2.65	TOTAL DES OBLIGATIONS		27,685,939	41.55
Luxembourg				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX			
European Investment Bank 0.01% 15/05/2028	700,000	626,290	0.94	Allemagne			
		626,290	0.94	Land Nordrhein Westfalen 0.5% 25/11/2039	400,000	268,236	0.40
Pays-Bas				Land Nordrhein Westfalen 1.1% 13/03/2034			
BNG Bank NV 1.25% 30/03/2037	650,000	512,960	0.77			672,012	1.01
Iberdrola International BV 6.75% 15/07/2036	200,000	209,786	0.31	Australie			
Telefonica Europe BV FRN Perp.	400,000	357,272	0.54	National Housing Finance and Investments Limited 1.74% 01/07/2031	300,000	155,517	0.23
		1,080,018	1.62			155,517	0.23
Portugal				Belgique			
Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	400,000	380,040	0.57	Communauté française de Belgique 0.625% 11/06/2035	400,000	293,756	0.44
		380,040	0.57	Communauté française de Belgique 1.625% 03/05/2032	400,000	353,180	0.53
Royaume-Uni				European Union 0.01% 04/07/2035			
Motability Operations 0.125% 20/07/2028	300,000	261,863	0.39	European Union 0.01% 04/10/2030	1,000,000	834,270	1.25
Motability Operations 1.5% 20/01/2041	700,000	482,168	0.72	European Union 0.1% 04/10/2040	1,500,000	906,075	1.36
Motability Operations 3.5% 17/07/2031	346,000	342,768	0.51	European Union 0.2% 04/06/2036	500,000	354,240	0.53
Motability Operations 3.625% 24/07/2029	215,000	214,654	0.32				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
Belgique (suite)				France			
European Union 0.3% 04/11/2050	4,000,000	1,927,001	2.89	Caisse d'Amortissement de la Dettes Sociale 0.01% 25/11/2030	600,000	491,562	0.74
European Union 0.75% 04/01/2047	1,000,000	598,770	0.90	Caisse d'Amortissement de la Dettes Sociale 0.45% 19/01/2032	2,100,000	1,716,940	2.58
European Union 2.75% 04/12/2037	500,000	473,495	0.71	Caisse d'Amortissement de la Dettes Sociale 1.25% 28/10/2026	1,000,000	861,415	1.29
Flemish Community 1.5% 11/04/2044	300,000	209,295	0.31	Caisse d'Amortissement de la Dettes Sociale 1.375% 20/01/2031	3,100,000	2,373,847	3.57
Flemish Community 3.5% 22/06/2045	200,000	195,534	0.29	Caisse d'Amortissement de la Dettes Sociale 3% 17/05/2025	1,000,000	914,942	1.37
		7,782,434	11.67	Caisse d'Amortissement de la Dettes Sociale 3% 25/05/2028	500,000	496,535	0.75
Chili				Caisse d'Amortissement de la Dettes Sociale 3.125% 01/03/2030	700,000	699,013	1.05
Chile (Republic of) 0.555% 21/01/2029	800,000	701,880	1.05	Caisse d'Amortissement de la Dettes Sociale 3.75% 24/05/2028	1,150,000	1,039,361	1.56
Republic Of Chile 0.1% 26/01/2027	500,000	456,790	0.69	Council of Europe Development Bank 0.01% 09/04/2027	506,000	465,894	0.70
Republic Of Chile 1.25% 22/01/2051	500,000	279,535	0.42	Council of Europe Development Bank 0.01% 15/04/2028	1,300,000	1,163,760	1.75
Republic Of Chile 2.55% 27/07/2033	1,200,000	910,376	1.37	UNEDIC 0.01% 19/11/2030	800,000	655,584	0.98
Republic Of Chile 3.1% 07/05/2041	520,000	356,574	0.54	UNEDIC 0.01% 25/05/2031	1,600,000	1,291,408	1.94
		2,705,155	4.07	UNEDIC 0.01% 25/11/2028	600,000	523,362	0.79
Colombie				UNEDIC 0.1% 25/05/2034	300,000	220,110	0.33
Colombia (Republic of) 8% 14/11/2035	400,000	384,134	0.58	UNEDIC 0.25% 16/07/2035	600,000	431,094	0.65
		384,134	0.58	UNEDIC 0.25% 25/11/2029	600,000	515,358	0.77
Espagne						13,860,185	20.82
Spain (Kingdom of) 2.65% 31/01/2028	400,000	392,568	0.59	Guatemala			
Spain (Kingdom of) 3.05% 31/10/2029	360,000	358,531	0.54	Guatemala (Republic of) 5.375% 24/04/2032	300,000	266,035	0.40
		751,099	1.13			266,035	0.40
Etats-Unis							
International Bank for Reconstruction and Development 0.625% 22/04/2025	600,000	539,700	0.81				
		539,700	0.81				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
Italie				Pérou			
Italy (Republic of) 0.75% 30/06/2029	600,000	515,616	0.77	Peru (Republic of) 1.95% 17/11/2036	600,000	461,238	0.69
Italy (Republic of) 1% 11/02/2030	600,000	512,040	0.77			461,238	0.69
Italy (Republic of) 1% 21/09/2028	500,000	445,045	0.67	Serbia			
Italy (Republic of) 2.125% 21/03/2026	500,000	486,770	0.73	Serbia (Republic of) 6% 12/06/2034	314,000	288,540	0.43
		1,959,471	2.94			288,540	0.43
Luxembourg				Slovénie			
European Investment Bank 0.875% 17/05/2030	600,000	457,855	0.69	Slovenija (Republic of) 0.125% 01/07/2031	600,000	488,310	0.73
		457,855	0.69			488,310	0.73
Mexique				TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX			
United Mexican States 1.35% 18/09/2027	400,000	370,288	0.56			35,508,470	53.31
		370,288	0.56	TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
Pays-Bas				63,194,409 94.86			
BNG Bank NV 3.25% 29/08/2033	1,100,000	1,114,377	1.67	Total du portefeuille-titres			
BNG Bank NV 3.5% 19/05/2028	400,000	358,679	0.54			63,194,409	94.86
Neder Waterschapsbank 0.01% 08/09/2031	600,000	485,022	0.73	Liquidités et instruments assimilés		3,254,447	4.89
Neder Waterschapsbank 0.125% 28/05/2027	400,000	367,624	0.55	Autres actifs nets		167,666	0.25
Neder Waterschapsbank 0.375% 28/09/2046	300,000	161,214	0.24	TOTAL DES ACTIFS NETS			
Neder Waterschapsbank 0.625% 06/02/2029	500,000	448,605	0.67			66,616,522	100.00
Neder Waterschapsbank 1.5% 15/06/2039	850,000	668,236	1.00				
Neder Waterschapsbank 1.5% 27/04/2038	500,000	403,190	0.61				
Neder Waterschapsbank 1.625% 29/01/2048	500,000	359,550	0.54				
		4,366,497	6.55				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartiment
Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique						
Barclays Bank	EUR	64,392	USD	70,000	05/07/2024	(913)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	13,925,804	USD	14,922,000	07/08/2024	26,388
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	2,442,286	GBP	2,069,000	07/08/2024	5,562
Ireland Plc						
BofA Securities	EUR	54,662	JPY	9,200,000	05/07/2024	1,281
Europe SA						
Citigroup Global	EUR	2,427,272	GBP	2,069,000	05/07/2024	(12,764)
Markets Europe AG						
Citigroup Global	EUR	207,749	AUD	340,000	05/07/2024	(4,104)
Markets Europe AG						
Citigroup Global	EUR	210,710	AUD	340,000	07/08/2024	(1,001)
Markets Europe AG						
Credit Agricole CIB	EUR	13,552,112	USD	14,742,000	05/07/2024	(201,069)
Credit Agricole CIB	EUR	53,644	JPY	9,200,000	07/08/2024	78
				Total		(186,542)

Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
Non alloué à une classe d'actions spécifique					
EURO-BUND FUTURE SEP24	EUR	(20)	(2,632,400)	06/09/2024	(410)
US 10YR NOTE (CBT)SEP24	USD	(14)	(1,436,698)	19/09/2024	(10,409)
US 2YR NOTE (CBT) SEP24	USD	14	2,667,657	30/09/2024	6,735
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	7	815,080	06/09/2024	6,780
LONG GILT FUTURE SEP24	GBP	(4)	(460,324)	26/09/2024	(1,274)
US 5YR NOTE (CBT) SEP24	USD	2	198,886	30/09/2024	1,166
AUST 10Y BOND FUT SEP24	AUD	7	495,385	16/09/2024	(4,121)
US 10YR ULTRA FUT SEP24	USD	(6)	(635,584)	19/09/2024	(4,986)
EURO-BUXL 30Y BND SEP24	EUR	(14)	(1,823,360)	06/09/2024	(23,520)
EURO-SCHATZ FUT SEP24	EUR	8	845,600	06/09/2024	3,680
US ULTRA BOND CBT SEP24	USD	2	233,905	19/09/2024	1,866
EURO-BTP FUTURE SEP24	EUR	(2)	(230,580)	06/09/2024	2,340
JPN 10Y BOND(OSE) SEP24	JPY	3	2,485,937	12/09/2024	(9,223)
				Total	(31,375)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Emprunts d'Etat et supranationaux	56.39
Banques	23.38
Trafic et transports	2.67
Immobilier	2.09
Industrie	1.80
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	1.75
Assurance	1.64
Services financiers	1.17
Appareils et composants électriques	0.89
Alimentation et boissons	0.74
Communications	0.72
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	0.57
Services publics	0.57
Matériaux et produits de construction	0.48
Total	94.86

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
BONS DE SOUSCRIPTION			
Italie			
Amplifon SpA	75,283	0	0.00
		0	0.00
TOTAL DES WARRANTS		0	0.00
ACTIONS			
Allemagne			
SAP AG	25,618	5,203,481	2.79
Sartorius AG	7,909	1,856,348	0.99
Symrise AG	38,490	4,715,067	2.52
		11,774,896	6.30
Australie			
CSI Ltd	18,733	3,693,324	1.98
		3,693,324	1.98
Danemark			
Novo Nordisk AS B	45,748	6,611,506	3.54
Novozymes AS	65,368	4,002,947	2.14
		10,614,453	5.68
Etats-Unis			
American Tower Corp REIT	19,768	3,842,504	2.06
Bright Horizons Family Solutions Inc	30,558	3,363,825	1.80
CrowdStrike Holdings Inc	10,184	3,902,407	2.09
Dexcom Inc	35,130	3,983,039	2.13
Ecolab Inc	19,782	4,708,116	2.52
Eli Lilly & Co	5,783	5,235,813	2.80
Genentech Inc	125,320	4,224,537	2.26
Idex Corp	15,934	3,205,921	1.72
Intuit Inc	8,416	5,531,079	2.96
Intuitive Surgical Inc	12,326	5,483,221	2.94
Microsoft Corp	14,029	6,270,262	3.36
MSA Safety Inc	26,232	4,923,484	2.64
Nvidia Corp	67,860	8,383,423	4.49

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)			
Palo Alto Networks Inc	14,327	4,856,996	2.60
Planet Fitness Inc Cl A	48,289	3,553,588	1.90
Regeneron Pharmaceuticals Inc	3,928	4,128,446	2.21
Republic Services Inc	19,839	3,855,511	2.06
Stryker Corp	16,414	5,584,864	2.99
Teradyne Inc	38,531	5,713,762	3.06
Thermo Fisher Scientific Inc	7,971	4,407,963	2.36
Unitedhealth Group Inc	9,657	4,917,924	2.63
Veeva Systems Inc	18,165	3,324,377	1.78
Visa Inc	16,232	4,260,413	2.28
Workday Inc Class A	14,420	3,223,735	1.73
Xylem Inc	42,393	5,749,763	3.08
		116,634,973	62.45
France			
Dassault Systemes SA	74,844	2,831,557	1.52
		2,831,557	1.52
Indonésie			
Bank Rakyat Indonesia Perser Tbk	10,680,423	3,000,302	1.61
		3,000,302	1.61
Italie			
Amplifon SpA	75,283	2,681,956	1.44
		2,681,956	1.44
Japon			
Hoya Corp	23,100	2,686,097	1.44
		2,686,097	1.44
Pays-Bas			
Nxp Semiconductor NV	19,367	5,211,466	2.79
Qiagen NV	84,033	3,471,906	1.86
		8,683,372	4.65

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Royaume-Uni			
Astrazeneca Plc	31,962	4,992,213	2.67
Croda International Plc	58,475	2,918,291	1.56
Intertek Group Plc	61,818	3,746,228	2.01
Relx Plc	90,826	4,178,049	2.24
		15,834,781	8.48
Suisse			
Sig Combibloc Group AG	173,916	3,183,750	1.70
		3,183,750	1.70
TOTAL DES ACTIONS		181,619,461	97.25
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
		181,619,461	97.25
Total du portefeuille-titres		181,619,461	97.25
Liquidités et instruments assimilés		5,427,580	2.91
Autres éléments de passif, nets		(299,927)	(0.16)
TOTAL DES ACTIFS NETS		186,747,114	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- valeur non réalisée dans la devise du Compartment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	USD	100,833	EUR	93,561	17/07/2024	490
State Street	EUR	36,184,657	USD	39,030,705	17/07/2024	(222,680)
				Total		(222,190)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	17.20
Internet, logiciels et services informatiques	17.05
Soins de santé	13.28
Technologie	10.92
Produits chimiques	6.60
Fouritures et services commerciaux	6.35
Machines	4.80
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	4.49
Industrie	2.99
Industrie automobile	2.26
Médias	2.24
Immobilier	2.06
Hôtels, restaurants et loisirs	1.90
Vente au détail	1.80
Emballage et conditionnement	1.70
Banques	1.61
Total	97.25

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				OBLIGATIONS (SUITE)			
OBLIGATIONS				Etats-Unis (suite)			
Australie							
Macquarie Group Ltd FRN 12/01/2027	69,000	64,616	0.38	American Express Co FRN 13/02/2026	140,000	140,701	0.82
Macquarie Group Ltd FRN 14/04/2028	155,000	140,447	0.82	Amgen Inc 3.375% 21/02/2050	128,000	90,216	0.53
Transurban Finance Co 2.45% 16/03/2031	218,000	182,639	1.07	Amgen Inc 5.75% 02/03/2063	85,000	83,315	0.49
		387,702	2.27	Anheuser Busch InBev Worldwide 5.55% 23/01/2049	237,000	238,954	1.40
Canada							
Brookfield Finance Inc 4.35% 15/04/2030	70,000	66,368	0.39	Anthem Inc 3.125% 15/05/2050	125,000	83,841	0.49
Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	85,000	84,758	0.50	Anthem Inc 4.625% 15/05/2042	35,000	30,835	0.18
Canadian Imperial Bank 5.26% 08/04/2029	99,000	98,838	0.58	Ares Capital Corp 3.875% 15/01/2026	115,000	111,079	0.65
CCL Industries Inc 3.25% 01/10/2026	175,000	165,942	0.97	AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	326,000	304,032	1.77
Element Fleet Management Corp 3.85% 15/06/2025	217,000	212,841	1.24	Aviation Capital Group 5.5% 15/12/2024	26,000	25,935	0.15
Nutrien Ltd 4.9% 27/03/2028	58,000	57,343	0.34	Aviation Capital Group 6.25% 15/04/2028	123,000	125,549	0.73
Rogers Communications Inc 5.3% 15/02/2034	99,000	97,180	0.57	Bank of America Corp FRN 04/02/2033	146,000	123,603	0.72
The Bank of Nova Scotia 5.35% 07/12/2026	173,000	173,264	1.01	Bank of America Corp FRN 22/10/2025	355,000	351,340	2.04
Videotron Ltd 3.625% 15/06/2029	100,000	91,383	0.53	Berry Global Inc 4.875% 15/07/2026	150,000	147,418	0.86
		1,047,917	6.13	BNY Mellon FRN 25/10/2033	166,000	171,943	1.00
Espagne							
Banco Santander SA 1.849% 25/03/2026	200,000	187,551	1.10	Boardwalk Pipelines LP 3.4% 15/02/2031	94,000	82,503	0.48
		187,551	1.10	Boston Scientific Corp 7.375% 15/01/2040	105,000	123,691	0.72
Etats-Unis							
Abbvie Inc 4.25% 21/11/2049	145,000	120,923	0.71	Brighthouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047	121,000	94,002	0.55
Agilent Technologies Inc 2.75% 15/09/2029	197,000	176,081	1.03	Bristol-Myers Squibb Co 4.25% 26/10/2049	160,000	130,335	0.76
Alcon Finance Plc 5.75% 06/12/2052	200,000	202,615	1.18	Brixmor Operating Partnership 5.75% 15/02/2035	85,000	84,888	0.50
				Campbell Soup Co 5.4% 21/03/2034	52,000	51,680	0.30
				Cardinal Health Inc 5.125% 15/02/2029	41,000	40,912	0.24
				Carrier Global Corp 5.9% 15/03/2034	24,000	25,060	0.15
				Celanese Us Holdings Llc 6.7% 15/11/2033	120,000	126,166	0.74

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Etats-Unis (suite)			
Centene Corp 2.5% 01/03/2031	45,000	36,964	0.22	Federal Realty OP LP 5.375% 01/05/2028	85,000	85,195	0.50
Centene Corp 4.25% 15/12/2027	87,000	83,139	0.49	Fidelity National Information Services Inc 1.65% 01/03/2028	255,000	224,687	1.31
Charles Schwab Corp 2.9% 03/03/2032	134,000	114,672	0.67	Fiserv Inc 5.375% 21/08/2028	175,000	176,313	1.03
Charter Communications Operating LLC 5.75% 01/04/2048	157,000	131,384	0.77	Ford Motor Company 6.1% 19/08/2032	220,000	219,836	1.28
Cheniere Energy Inc 5.65% 15/04/2034	75,000	75,106	0.44	General Motors Co 5.6% 15/10/2032	82,000	82,063	0.48
Cheniere Energy Inc 5.75% 15/08/2034	85,000	85,392	0.50	General Motors Financial Co 5.75% 08/02/2031	13,000	13,039	0.08
Cigna Corp 6.125% 15/11/2041	64,000	66,686	0.39	General Motors Financial Co 6.1% 07/01/2034	35,000	35,394	0.21
Cisco Systems Inc 5.3% 26/02/2054	43,000	42,146	0.25	Goldman Sachs Group Inc FRN 21/10/2027	307,000	283,557	1.65
Citigroup Inc FRN 03/06/2031	250,000	214,671	1.25	Goldman Sachs Group Inc FRN 25/04/2035	47,000	48,162	0.28
Citigroup Inc FRN 25/01/2033	266,000	226,023	1.32	HCA Holdings Inc 5.25% 15/06/2049	130,000	115,975	0.68
Comcast Corp 4.65% 15/02/2033	220,000	212,495	1.24	Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	46,000	40,635	0.24
Constellation Brands Inc 4.8% 15/01/2029	34,000	33,522	0.20	Hillenbrand Inc 3.75% 01/03/2031	67,000	58,291	0.34
Crown Castle Inc 5.1% 01/05/2033	96,000	92,648	0.54	Hillenbrand Inc 6.25% 15/02/2029	26,000	26,157	0.15
CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	140,000	120,715	0.71	Home Depot Inc 3.35% 15/04/2050	30,000	21,323	0.12
Daimler Trucks AG 3.65% 07/04/2027	150,000	143,636	0.84	Home Depot Inc 4.5% 15/09/2032	74,000	71,778	0.42
Danaher Corp 2.8% 10/12/2051	79,000	49,921	0.29	Home Depot Inc 5.4% 25/06/2064	63,000	61,448	0.36
Darling Ingredients Inc 6% 15/06/2030	85,000	83,631	0.49	Hormel Foods Corp 3.05% 03/06/2051	200,000	132,072	0.77
Dell Inc 5.4% 15/04/2034	146,000	144,520	0.84	Ingersoll Rand Inc 5.7% 14/08/2033	125,000	127,848	0.75
Dow Chemical Co 5.15% 15/02/2034	79,000	77,311	0.45	Ingredion Inc 3.9% 01/06/2050	127,000	94,113	0.55
Enterprise Products Operating 4.2% 31/01/2050	147,000	117,965	0.69	Intuit Inc 5.5% 15/09/2053	125,000	125,683	0.73
ERAC USA Finance LLC 4.9% 01/05/2033	125,000	121,709	0.71	JP Morgan Chase & Co FRN 14/06/2030	118,000	114,567	0.67
Extra Space Storage LP 2.35% 15/03/2032	85,000	67,754	0.40	JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	300,000	283,816	1.65
Extra Space Storage LP 3.9% 01/04/2029	46,000	43,351	0.25	JP Morgan Chase & Co FRN 25/01/2033	94,000	80,179	0.47

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Etats-Unis (suite)			
Kenvue Inc 5% 22/03/2030	100,000	100,355	0.59	RGA Global Funding 5.448% 24/05/2029	169,000	169,494	0.99
Kenvue Inc 5.2% 22/03/2063	28,000	26,453	0.15	State Street Corp FRN 04/08/2033	51,000	47,296	0.28
Kinder Morgan Energy Partners Ltd 6.95% 15/01/2038	84,000	91,180	0.53	State Street Corp FRN 18/05/2034	105,000	103,813	0.61
Kinder Morgan Inc 5.55% 01/06/2045	130,000	121,361	0.71	Sysco Corp 3.15% 14/12/2051	90,000	58,962	0.34
Kraft Heinz Foods Company 4.875% 01/10/2049	160,000	139,623	0.82	Sysco Corp 5.95% 01/04/2030	57,000	59,344	0.35
Lowes Companies Inc 3% 15/10/2050	143,000	89,510	0.52	T Mobile USA Inc 3.875% 15/04/2030	125,000	116,883	0.68
Lowes Companies Inc 5.15% 01/07/2033	130,000	129,430	0.76	T Mobile USA Inc 4.375% 15/04/2040	145,000	125,719	0.73
Marriott International Inc 5.55% 15/10/2028	108,000	109,468	0.64	Take Two Interactive Software Inc 5% 28/03/2026	155,000	154,076	0.90
Mattel Inc 3.75% 01/04/2029	130,000	119,989	0.70	Target Corp 4.5% 15/09/2032	91,000	87,780	0.51
Merck & Co Inc 2.9% 10/12/2061	220,000	131,934	0.77	Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	100,000	88,516	0.52
Morgan Stanley FRN 21/01/2033	74,000	62,921	0.37	The JM Smucker Company 6.2% 15/11/2033	115,000	120,828	0.71
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	245,000	241,240	1.41	Triton Container 2.05% 15/04/2026	115,000	107,294	0.63
Nordson Corp 5.6% 15/09/2028	25,000	25,314	0.15	Truist Financial Corp FRN 24/01/2030	85,000	84,796	0.50
Olin Corp 5% 01/02/2030	90,000	85,121	0.50	Union Pacific Corp 3.75% 05/02/2070	185,000	129,258	0.76
Oneok Inc 6.625% 01/09/2053	120,000	128,156	0.75	Unitedhealth Group Inc 4.95% 15/05/2062	112,000	99,747	0.58
Oracle Corp 5.55% 06/02/2053	290,000	274,583	1.60	US Bancorp FRN 23/01/2030	95,000	95,274	0.56
Pepsico Inc 3.9% 18/07/2032	190,000	177,448	1.04	Verisk Analytics Inc 4% 15/06/2025	16,000	15,741	0.09
Pepsico Inc 4.2% 18/07/2052	125,000	104,385	0.61	Verisk Analytics Inc 5.75% 01/04/2033	58,000	59,625	0.35
PNC Financial Services Group FRN 28/10/2033	120,000	123,698	0.72	Verizon Communications Inc 3.7% 22/03/2061	107,000	75,567	0.44
Realty Income Corp 4.85% 15/03/2030	41,000	40,205	0.23	Verizon Communications Inc 3.875% 08/02/2029	175,000	166,388	0.97
Realty Income Corp 5.625% 13/10/2032	41,000	41,542	0.24	Warnermedia Holdings Inc 5.391% 15/03/2062	152,000	118,722	0.69
Republic Services Inc 5% 01/04/2034	118,000	115,558	0.68	Williams Companies Inc 4.9% 15/01/2045	145,000	126,699	0.74
Retail Properties of America Inc 4.75% 15/09/2030	90,000	86,018	0.50				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Singapour			
WP Carey Inc 5.375% 30/06/2034	107,000	104,124	0.61	Pfizer Inc 4.75% 19/05/2033	93,000	90,655	0.53
WRKCO Inc 3.9% 01/06/2028	33,000	31,424	0.18			90,655	0.53
		13,107,971	76.57	TOTAL DES OBLIGATIONS		16,292,875	95.19
France				TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
Orange SA 9% 01/03/2031	100,000	119,319	0.70			16,292,875	95.19
		119,319	0.70	Total du portefeuille-titres		16,292,875	95.19
Irlande				Liquidités et instruments assimilés			
ICON Investments Six DAC 5.849% 08/05/2029	200,000	203,271	1.19			290,630	1.70
Smurfit Kappa Treasury 5.777% 03/04/2054	200,000	199,053	1.16	Autres actifs nets		533,481	3.11
Trane Technologies Financing Ltd 5.25% 03/03/2033	60,000	60,470	0.35	TOTAL DES ACTIFS NETS		17,116,986	100.00
		462,794	2.70				
Pays-Bas							
Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/02/2027	250,000	232,294	1.36				
Nxp Bv/Nxp Funding LLC 2.7% 01/05/2025	78,000	76,166	0.44				
		308,460	1.80				
Royaume-Uni							
Barclays Bank Plc FRN 12/03/2030	200,000	200,598	1.17				
HSBC Holdings Plc FRN 22/09/2028	200,000	179,671	1.05				
Natwest Group Plc FRN 01/03/2028	200,000	200,237	1.17				
		580,506	3.39				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- valeur non réalisée dans la devise du Compartiment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	USD	39,602	EUR	36,748	17/07/2024	192
State Street	EUR	15,441,081	USD	16,652,142	17/07/2024	(91,589)
				Total		(91,397)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Industrie	34.37
Banques	18.27
Services financiers	15.16
Communications	6.04
Alimentation et boissons	3.41
Soins de santé	2.58
Industrie automobile	1.76
Pétrole et gaz	1.65
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	1.28
Internet, logiciels et services informatiques	1.26
Ingénierie mécanique et équipements industriels	1.24
Ingénierie et construction	1.07
Vente au détail	1.05
Médias	1.03
Emballage et conditionnement	0.97
Matériaux et produits de construction	0.89
Machines	0.75
Appareils et composants électriques	0.69
Assurance	0.52
Immobilier	0.48
Produits chimiques	0.34
Industrie manufacturière - divers	0.29
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	0.09
Total	95.19

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				OBLIGATIONS (SUITE)			
OBLIGATIONS				Etats-Unis (suite)			
Australie							
Nufarm Australia Ltd 5% 27/01/2030	2,002,000	1,836,141	0.87	Albertsons Companies Inc 3.25% 15/03/2026	570,000	548,038	0.26
		1,836,141	0.87	Alliance Data Systems Co 7% 15/01/2026	129,000	128,960	0.06
Canada							
Automation Tooling Syste 4.125% 15/12/2028	2,130,000	1,944,730	0.92	Allied Universal 6% 01/06/2029	1,350,000	1,183,080	0.56
Burger King New Red Finance 3.875% 15/01/2028	808,000	757,468	0.36	Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	30,000	29,937	0.01
Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	505,000	503,563	0.24	Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	1,432,000	1,424,754	0.67
Garda World Security 9.5% 01/11/2027	1,500,000	1,508,388	0.71	Alteryx Inc 8.75% 15/03/2028	1,500,000	1,536,747	0.72
Nova Chemicals Corp 5.25% 01/06/2027	1,100,000	1,053,459	0.50	Aramark Services Inc 5% 01/04/2025	293,000	291,252	0.14
Nova Chemicals Corp 8.5% 15/11/2028	901,000	957,203	0.45	Ardagh Metal Packaging 4% 01/09/2029	2,000,000	1,694,741	0.80
Open Text Corp 6.9% 01/12/2027	660,000	685,538	0.32	Aretec Escrow Issuer II Inc 10% 15/08/2030	416,000	452,957	0.21
Videotron Ltd 3.625% 15/06/2029	850,000	776,759	0.37	Armor Re II Ltd 8.5% 15/11/2029	627,000	598,025	0.28
		8,187,108	3.87	Avient Corp 7.125% 01/08/2030	752,000	767,242	0.36
Espagne							
Grifols SA 4.75% 15/10/2028	711,000	614,258	0.29	Axalta Coating Systems Ltd 4.75% 15/06/2027	1,786,000	1,738,216	0.82
		614,258	0.29	B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025	361,000	359,930	0.17
Etats-Unis							
Acco Brands Corp 4.25% 15/03/2029	1,612,000	1,443,521	0.68	Baldwin Insurance Group 7.125% 15/05/2031	550,000	556,822	0.26
ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	1,900,000	1,891,745	0.89	Ball Corp 6.875% 15/03/2028	1,231,000	1,264,694	0.60
Adapthealth Llc 5.125% 01/03/2030	1,750,000	1,532,451	0.72	Bausch Health Companies Inc 11% 30/09/2028	532,000	474,810	0.22
ADT Corp 4.875% 15/07/2032	1,170,000	1,075,343	0.51	Berry Global Inc 4.5% 15/02/2026	618,000	605,341	0.29
Advanced Drainage System Inc 6.375% 15/06/2030	1,526,000	1,532,959	0.72	Boxer Parent Co Inc 7.125% 02/10/2025	1,330,000	1,334,503	0.63
Ahead DB Holdings LLC 6.625% 01/05/2028	794,000	752,315	0.35	Bread Financial Holdings Inc 9.75% 15/03/2029	588,000	618,289	0.29
				Caesars Entertainment Inc 7% 15/02/2030	2,007,000	2,051,768	0.97
				Capstone Borrower Inc 8% 15/06/2030	518,000	535,428	0.25
				Catalent Pharma Solution 3.5% 01/04/2030	393,000	376,691	0.18
				Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	2,050,000	2,011,669	0.95

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Etats-Unis (suite)			
CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/05/2032	1,750,000	1,410,669	0.66	CSC Holdings LLC 11.75% 31/01/2029	1,025,000	874,816	0.41
CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/06/2033	1,296,000	1,021,104	0.48	Cushman & Wakefield Us 6.75% 15/05/2028	1,840,000	1,828,155	0.86
CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/02/2032	1,383,000	1,133,639	0.53	Darling Ingredients Inc 6% 15/06/2030	1,887,000	1,856,604	0.87
CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/03/2030	520,000	450,719	0.21	Dave & Buster's Inc 7.625% 01/11/2025	1,322,000	1,329,603	0.63
CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	690,000	683,794	0.32	Delek Logistics Partners 7.125% 01/06/2028	1,000,000	988,351	0.47
CDI Escrow Issuer Inc 5.75% 01/04/2030 5.75% 01/04/2030	1,100,000	1,069,310	0.50	Dell Inc 5.4% 15/04/2034	630,000	623,612	0.29
Central Parent LLC/CDK Global II LLC/CDK Fing-Anleihe 8% 15/06/2029	509,000	517,228	0.24	Dun & Bradstreet Corp 5% 15/12/2029	1,015,000	943,503	0.44
Centurylink Inc 5.125% 15/12/2026	960,000	602,368	0.28	Dycom Industries Inc 4.5% 15/04/2029	1,850,000	1,734,067	0.82
Charles River Laboratories 4% 15/03/2031	500,000	446,532	0.21	EMRLD Borrower LP 6.75% 15/07/2031	1,012,000	1,025,282	0.48
Chart Industries Inc 7.5% 01/01/2030	1,990,000	2,058,886	0.97	Energizer Holdings Inc 4.75% 15/06/2028	2,890,000	2,708,232	1.29
Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	550,000	541,491	0.26	Energys 6.625% 15/01/2032	1,008,000	1,025,827	0.48
Clarivate Science Holdings Corporation 4.875% 01/07/2029	2,472,000	2,296,580	1.08	Ford Motor Credit Co LLC 2.3% 10/02/2025	750,000	733,421	0.35
Cloud Software Group Anleihe 9% 30/09/2029	1,539,000	1,494,362	0.70	Fortress Intermediate 7.5% 01/06/2031	392,000	402,114	0.19
Clydesdale Acquisition 8.75% 15/04/2030	488,000	478,240	0.23	Freedom Mortgage Corp 12% 01/10/2028	580,000	623,389	0.29
Commscope Inc 4.75% 01/09/2029	1,212,000	842,110	0.40	Freedom Mortgage Holdings LLC 9.25% 01/02/2029	628,000	628,138	0.30
Commscope Inc 6% 01/03/2026	1,088,000	956,134	0.45	Garden Spinco Corp 8.625% 20/07/2030	1,800,000	1,946,290	0.92
Commscope Inc 8.25% 01/03/2027	1,330,000	632,491	0.30	Gen Digital Inc 7.125% 30/09/2030	574,000	588,648	0.28
CommScope Tech Finance LLC 6% 15/06/2025	290,000	236,637	0.11	Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	2,100,000	2,124,007	1.00
Condor Merger Sub Inc 7.375% 15/02/2030	1,776,000	1,641,979	0.77	Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	740,000	742,192	0.35
Cornerstone Building 6.125% 15/01/2029	1,430,000	1,179,426	0.56	Graphic Packaging International LLC 6.375% 15/07/2032	1,011,000	1,010,997	0.48
Crocs Inc 4.125% 15/08/2031	810,000	706,178	0.33	Gray Television Inc 4.75% 15/10/2030	1,440,000	865,427	0.41
				Gray Television Inc 5.375% 15/11/2031	1,650,000	936,698	0.44
				H.B. Fuller Co 4.25% 15/10/2028	1,835,000	1,738,650	0.82

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Etats-Unis (suite)			
Hanesbrands Inc 4.875% 15/05/2026	1,300,000	1,272,761	0.60	McGraw Hill Global 8% 01/08/2029	689,000	670,574	0.32
Hanesbrands Inc 9% 15/02/2031	1,572,000	1,648,409	0.78	Midas Opco Holdings LLC 5.625% 15/08/2029	1,600,000	1,479,101	0.70
HCA Holdings Inc 5.45% 01/04/2031	906,000	905,602	0.43	Minerals Technologies Inc 5% 01/07/2028	2,228,000	2,117,335	1.00
Healthequity Inc 4.5% 01/10/2029	2,730,000	2,555,090	1.20	Nationstar Mortgage Holdings Inc 5.75% 15/11/2031	2,096,000	1,971,867	0.93
Heartland Dental LLC- Heartland Dental Finance Anleihe 10.5% 30/04/2028	1,384,000	1,470,791	0.69	NCL Corp Ltd 8.375% 01/02/2028	500,000	522,876	0.25
Herbalife Nutrition 7.875% 01/09/2025	313,000	307,727	0.14	NCR Corp 5% 01/10/2028	1,310,000	1,238,004	0.58
Hillenbrand Inc 6.25% 15/02/2029	732,000	736,423	0.35	NCR Corp 5.125% 15/04/2029	2,000,000	1,885,303	0.89
Hilton Domestic Operating Company 3.625% 15/02/2032	918,000	795,192	0.37	Neptune Bidco Us Inc 9.29% 15/04/2029	1,391,000	1,336,361	0.63
Hilton Domestic Operating Company 5.75% 01/05/2028	980,000	975,769	0.46	Nesco Holdings li Inc 5.5% 15/04/2029	2,184,000	2,025,316	0.95
Howard Hughes Corp 4.375% 01/02/2031	608,000	524,086	0.25	Newell Brands Inc 6.625% 15/09/2029	1,680,000	1,650,436	0.78
Illuminate Buyer 9% 01/07/2028	646,000	651,826	0.31	Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	2,200,000	2,091,688	0.99
Iqvia Inc 5% 15/05/2027	410,000	400,385	0.19	Nortonlifelock Inc 5% 15/04/2025	1,750,000	1,740,746	0.82
Iqvia Inc 5% 15/10/2026	1,020,000	1,001,653	0.47	Open Text Holdings Inc 4.125% 01/12/2031	2,363,000	2,081,695	0.98
Iqvia Inc 5.7% 15/05/2028	1,000,000	1,012,030	0.48	Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	2,965,000	2,872,102	1.36
Iqvia Inc 6.25% 01/02/2029	123,000	126,512	0.06	Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	1,410,000	1,408,606	0.66
Iron Mountain Inc 5% 15/07/2028	1,930,000	1,850,375	0.87	Owens Brockway 7.25% 15/05/2031	583,000	582,717	0.27
Kar Auction Services Inc 5.125% 01/06/2025	352,000	347,445	0.16	Park Intermed Holdings 5.875% 01/10/2028	850,000	838,402	0.40
Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	1,090,000	1,067,797	0.50	Perform Group Financing 5.5% 15/10/2027	500,000	489,477	0.23
Level 3 Financing Inc 4.25% 01/07/2028	606,000	231,353	0.11	PHH Mortgage Corp 7.875% 15/03/2026	1,062,000	1,039,024	0.49
Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	800,000	798,160	0.38	Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15/06/2025	918,000	917,532	0.43
Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	750,000	754,962	0.36	Polyone Corp 5.75% 15/05/2025	1,000,000	998,172	0.47
Matthews International C 5.25% 01/12/2025	2,430,000	2,370,997	1.12	Post Holdings Inc 4.5% 15/09/2031	1,710,000	1,533,822	0.72
Mauser Packaging Solut 9.25% 15/04/2027	2,130,000	2,133,987	1.01	Post Holdings Inc 4.625% 15/04/2030	1,060,000	974,715	0.46

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Etats-Unis (suite)			
Post Holdings Inc 5.625% 15/01/2028	410,000	403,996	0.19	UKG Inc 6.875% 01/02/2031	323,000	327,277	0.15
Ritchie Bros Holdings Inc 6.75% 15/03/2028	762,000	776,700	0.37	Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	1,914,000	1,681,965	0.79
Ritchie Bros Holdings Inc 7.75% 15/03/2031	1,105,000	1,155,395	0.54	United Natural Foods Inc 6.75% 15/10/2028	946,000	854,944	0.40
Rocket Software Inc 6.5% 15/02/2029	734,000	640,634	0.30	United Rentals North America 6% 15/12/2029	764,000	768,056	0.36
Rocketmtge CO Issuer Inc 2.875% 15/10/2026	850,000	794,526	0.37	United Rentals North America 6.125% 15/03/2034	1,104,000	1,101,353	0.52
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01/04/2028	1,006,000	993,851	0.47	Univision Communications 7.375% 30/06/2030	1,220,000	1,135,782	0.54
Royal Caribbean Cruises Ltd 7.25% 15/01/2030	778,000	806,047	0.38	Us Acute Care Solutions 9.75% 15/05/2029	712,000	702,059	0.33
Sally Holdings 6.75% 01/03/2032	1,060,000	1,048,162	0.49	US Foods Inc 4.625% 01/06/2030	1,300,000	1,208,594	0.57
Science Applications Inte 4.875% 01/04/2028	2,200,000	2,101,572	0.99	US Foods Inc 7.25% 15/01/2032	456,000	473,803	0.22
Sealed Air Corp 5% 15/04/2029	1,000,000	952,590	0.45	Vail Resorts Inc 6.5% 15/05/2032	904,000	915,375	0.43
Shift4 Payments LLC 4.625% 01/11/2026	1,132,000	1,097,048	0.52	Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	650,000	606,096	0.29
Sinclair Television Group 5.5% 01/03/2030	1,070,000	651,748	0.31	Verde Purchaser LLC 10.5% 30/11/2030	551,000	583,043	0.27
Sirius Xm Radio Inc 3.875% 01/09/2031	2,000,000	1,634,139	0.77	Wesco Distribution Inc 6.625% 15/03/2032	900,000	910,598	0.43
Six Flags Entertainment Corp 6.625% 01/05/2032	1,463,000	1,487,675	0.70	Wesco Distribution Inc 7.25% 15/06/2028	1,290,000	1,314,450	0.62
Sonic Automotive Inc 4.875% 15/11/2031	1,116,000	983,428	0.46	Williams Scotsman Inc 7.375% 01/10/2031	842,000	867,035	0.41
SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	1,584,000	1,560,835	0.74	Windstream Escrow LLC 7.75% 15/08/2028	1,984,000	1,871,111	0.88
SS&C Technologies Inc 6.5% 01/06/2032	546,000	551,150	0.26	Wyndham Hotels & Resorts Inc 4.375% 15/08/2028	1,090,000	1,016,903	0.48
Starwood Property Trust 3.75% 31/12/2024	733,000	723,830	0.34	XHR LP 6.375% 15/08/2025	1,000,000	999,717	0.47
Summit Materials LLC 5.25% 15/01/2029	1,008,000	972,828	0.46	XPO Logistics Inc 7.125% 01/02/2032	699,000	717,073	0.34
Surgery Center Holdings 7.25% 15/04/2032	1,623,000	1,641,478	0.77	XPO Logistics Inc 7.125% 01/06/2031	1,046,000	1,069,657	0.50
Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	1,000,000	978,693	0.46	Yum Brands Inc 5.375% 01/04/2032	1,576,000	1,516,318	0.71
Tegna Inc 5% 15/09/2029	1,230,000	1,087,342	0.51	Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	1,172,000	938,767	0.44
Tenet Healthcare Corp 6.25% 01/02/2027	602,000	602,123	0.28	Zayo Group Holdings Inc 6.125% 01/03/2028	533,000	357,504	0.17

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Royaume-Uni			
Zebra Technologies Corp 6.5% 01/06/2032	983,000	994,801	0.47	EG Global Finance Plc 12% 30/11/2028	800,000	852,542	0.40
Zi Tech Llc 3.875% 01/02/2029	2,750,000	2,500,027	1.18	Rolls Royce Plc 5.75% 15/10/2027	1,250,000	1,256,858	0.59
		181,973,429	85.73			2,109,400	0.99
France				TOTAL DES OBLIGATIONS			
Altice France SA 8.125% 01/02/2027	762,000	572,114	0.27			201,101,693	94.76
		572,114	0.27	TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
Irlande						201,101,693	94.76
Ardagh Packaging Finance 4.125% 15/08/2026	1,400,000	1,216,742	0.57	Total du portefeuille-titres			
Flutter Treasury DAC 6.375% 29/04/2029	459,000	462,193	0.22			201,101,693	94.76
ICON Investments Six DAC 6% 08/05/2034	404,000	412,886	0.19	Liquidités et instruments assimilés		8,534,616	4.02
		2,091,821	0.98	Autres actifs nets		2,594,376	1.22
Luxembourg				TOTAL DES ACTIFS NETS			
Ard Finance SA 6.5% 30/06/2027	1,630,000	414,851	0.20			212,230,685	100.00
		414,851	0.20				
Pays-Bas							
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	1,028,000	1,019,020	0.48				
Ziggo Bond Company BV 6% 15/01/2027	2,326,000	2,283,551	1.08				
		3,302,571	1.56				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartiment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	USD	406,578	EUR	376,931	17/07/2024	2,318
State Street	EUR	197,907,065	USD	213,449,826	17/07/2024	(1,194,598)
				Total		(1,192,280)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Industrie	46.91
Services financiers	15.65
Communications	6.03
Internet, logiciels et services informatiques	4.02
Soins de santé	3.44
Appareils et composants électriques	1.48
Technologie	1.43
Alimentation et boissons	1.42
Textiles, vêtements et articles en cuir	1.38
Produits chimiques	1.23
Emballage et conditionnement	1.08
Mines et métaux	1.00
Ingénierie et construction	0.97
Industrie automobile	0.94
Ingénierie mécanique et équipements industriels	0.92
Vente au détail	0.85
Biens de consommation cycliques	0.83
Produits et articles ménagers	0.78
Approvisionnement en eau et en énergie	0.72
Fouritures et services commerciaux	0.63
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	0.51
Hôtels, restaurants et loisirs	0.46
Divertissements	0.43
Logement	0.37
Biens de consommation non cycliques	0.29
MBS et ABS	0.28
Assurance	0.26
Papier et industrie du bois	0.23
Emprunts d'Etat et supranationaux	0.22
Total	94.76

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				OBLIGATIONS (SUITE)			
OBLIGATIONS				Chine (suite)			
Allemagne							
Allianz SE FRN Perp.	1,200,000	983,757	0.59	TCL Technology Invest 1.875% 14/07/2025	2,900,000	2,778,229	1.67
		983,757	0.59	Vanke Real Estate Hong-Kong 3.15% 12/05/2025	200,000	172,100	0.10
Australie				Corée (République de)			
Australia and New Zealand Banking Group Ltd. 6.742% 08/12/2032	1,500,000	1,596,358	0.96	Hana Bank 4.375% 30/09/2024	2,800,000	2,788,996	1.68
Commonwealth Bank of Australia FRN 12/09/2034	2,200,000	1,984,003	1.19	KB Kookmin Card Co Ltd 4% 09/06/2025	1,500,000	1,476,795	0.89
National Australia Bank 6.429% 12/01/2033	2,000,000	2,085,528	1.25	Kodit Global 2023 1 Ltd 4.954% 25/05/2026	500,000	495,765	0.30
		5,665,889	3.40	Korean Air Lines Co Ltd 4.75% 23/09/2025	500,000	495,090	0.30
Chine				KT Corp 4% 08/08/2025			
Bank Of China 5% 13/11/2024	400,000	398,888	0.24	LOTTE Property & Development Co 4.5% 01/08/2025	2,900,000	2,866,360	1.72
Bank of Communications Co Ltd FRN Perp.	800,000	778,120	0.47	Mirae Asset Daewoo Co 2.625% 30/07/2025	2,200,000	2,121,130	1.28
Beijing Gas SG Capital 1.875% 18/01/2025	800,000	783,728	0.47	NongHyup Bank 4% 06/01/2026	700,000	686,567	0.41
CDB Financial Leasing FRN 28/09/2030	4,000,000	3,848,881	2.32	Nonghyup Bank 4.875% 03/07/2028	200,000	199,212	0.12
CMB International Leasin 2.75% 12/08/2030	1,600,000	1,403,056	0.84	Sk Broadband Co Ltd 4.875% 28/06/2028	800,000	791,800	0.48
Guojing Capital BVI 6.3% 02/12/2025	300,000	302,607	0.18	Sk Hynix Inc 5.375% 11/05/2026	800,000	798,920	0.48
ICBCIL Finance Co Ltd 1.75% 25/08/2025	1,700,000	1,626,985	0.98	Sk Hynix Inc 6.25% 17/01/2026	2,000,000	2,017,980	1.21
ICBCIL Finance Co Ltd 3.625% 19/05/2026	2,200,000	2,133,208	1.28	Woori Bank 4.875% 26/01/2028	450,000	449,186	0.27
Industrial & Commercial Bank of China Ltd FRN Perp.	1,100,000	1,044,835	0.63	Woori Bank FRN Perp.	800,000	793,904	0.48
Lenovo Group Ltd 5.831% 27/01/2028	2,000,000	2,022,820	1.22			16,474,125	9.92
Meituan 2.125% 28/10/2025	600,000	573,234	0.34	Emirats arabes unis			
Meituan 3.05% 28/10/2030	1,500,000	1,291,965	0.78	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 1.75% 30/09/2027	448,959	421,101	0.25
SMART INSIGHT INTERNATIONAL LIMITED 4.95% 28/07/2026	8,000,000	116,618	0.07			421,101	0.25

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis				Hong Kong (suite)			
Genting NY LLC 3.3% 15/02/2026	1,000,000	955,250	0.57	China Resources Land Ltd FRN Perp.	1,000,000	989,950	0.60
Hanwha Energy Usa Holdn 4.125% 05/07/2025	3,000,000	2,957,820	1.78	Franshion Brilliant Ltd 3.2% 09/04/2026	1,000,000	901,100	0.54
Las Vegas Sands Corp 3.9% 08/08/2029	800,000	732,262	0.44	Fwd Group Holdings Ltd 7.635% 02/07/2031	500,000	507,995	0.31
Resorts World 4.625% 16/04/2029	400,000	359,500	0.22	Joy Trsr Assets Holding 5.75% 06/06/2029	900,000	895,797	0.54
		5,004,832	3.01	Kasikornbank PCL HongKong FRN Perp.	1,100,000	1,071,543	0.64
Hong Kong				Melco Resorts Finance 4.875% 06/06/2025	1,000,000	981,930	0.59
AIA Group Ltd 5.375% 05/04/2034	600,000	588,864	0.35	Melco Resorts Finance 5.25% 26/04/2026	400,000	386,752	0.23
Bangkok Bank Pcl/HK FRN Perp.	1,500,000	1,460,865	0.88	Melco Resorts Finance 5.625% 17/07/2027	500,000	475,790	0.29
Bank of East Asia Ltd FRN 13/03/2027	300,000	301,608	0.18	Melco Resorts Finance 5.75% 21/07/2028	250,000	234,125	0.14
Bank of East Asia Ltd FRN 27/06/2034	800,000	795,288	0.48	Nanyang Commercial Bank FRN 20/11/2029	2,500,000	2,479,175	1.49
BCEG Hongkong Co Ltd 2.22% 02/07/2026	629,000	586,605	0.35	Nwd Finance (Bvi) Ltd FRN Perp.	200,000	192,208	0.12
BOCOM International Blossom 1.75% 28/06/2026	800,000	743,008	0.45	Studio City Finance Ltd 6.5% 15/01/2028	1,300,000	1,237,184	0.74
CAS Capital No. 1 Limited FRN Perp.	1,800,000	1,682,568	1.01	Talent Yield International Ltd 2% 06/05/2026	350,000	328,664	0.20
Cathay Pacific MTN Financing Ltd 4.875% 17/08/2026	2,400,000	2,356,968	1.42	Xiaomi Best Time International Ltd 3.375% 29/04/2030	2,000,000	1,782,040	1.07
China Cinda 2020 I Management 2.5% 18/03/2025	1,000,000	977,780	0.59	Yuexiu REIT MTN Co 2.65% 02/02/2026	300,000	269,628	0.16
China Cinda 2020 I Management 5.75% 07/02/2027	1,000,000	1,001,120	0.60			25,108,033	15.09
China Great Wall International Holdings 2.375% 18/08/2030	300,000	240,555	0.14	Ile de Man			
China Great Wall International Holdings VI 6.375% 02/01/2028	500,000	499,095	0.30	Gohl Capital Ltd 4.25% 24/01/2027	2,000,000	1,923,300	1.16
China Great Wall International Holdings VI FRN Perp.	500,000	502,100	0.30			1,923,300	1.16
China Oil and Gas Group 4.7% 30/06/2026	200,000	184,168	0.11	Ile Maurice			
China Overseas Grand Oceans Group 2.45% 09/02/2026	500,000	453,560	0.27	CA Magnum Holdings 5.375% 31/10/2026	600,000	574,482	0.35
				Clifton Ltd 6.25% 25/10/2025	1,250,000	1,246,712	0.75
				Diamond II Ltd 7.95% 28/07/2026	900,000	913,491	0.55

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Ile Maurice (suite)				Inde (suite)			
Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/01/2025	1,500,000	1,486,110	0.89	Delhi International Airport 6.45% 04/06/2029	700,000	701,799	0.42
Greenko Wind Projects Mu 5.5% 06/04/2025	1,776,000	1,751,829	1.05	HDFC Bank Ltd FRN Perp.	1,000,000	926,300	0.56
India Clean Energy Hldg 4.5% 18/04/2027	300,000	275,751	0.17	JSW Hydro Energy Ltd 4.125% 18/05/2031	1,930,400	1,706,686	1.03
India Green Power Holding 4% 22/02/2027	466,650	434,680	0.26	Network i2i Ltd FRN Perp.	600,000	595,170	0.36
		6,683,055	4.02	Shriram Finance Ltd 6.625% 22/04/2027	295,000	295,071	0.18
Iles Cayman				Shriram Transport Fin 4.15% 18/07/2025	500,000	488,210	0.29
CK Hutchison Holdings Ltd 1.5% 15/04/2026	800,000	749,360	0.45			7,616,810	4.59
Gaci First Investment Co 5% 13/10/2027	500,000	496,460	0.30	Indonésie			
Krung Thai Bank/Cayman FRN Perp.	1,100,000	1,047,629	0.63	Bank Negara Indonesia 3.75% 30/03/2026	300,000	286,914	0.17
OmGrid Funding Ltd 5.196% 16/05/2027	700,000	683,991	0.41	Pertamina 1.4% 09/02/2026	200,000	186,992	0.11
QNB Finance Ltd 2.625% 12/05/2025	2,500,000	2,433,800	1.46	Pertamina 3.65% 30/07/2029	1,000,000	930,980	0.56
Saudi Electricity Global SUKUK 1.74% 17/09/2025	300,000	287,064	0.17	PT Bank Tabungan Negara Persero Tbk 4.2% 23/01/2025	3,500,000	3,452,261	2.08
		5,698,304	3.42	PT Pakuwon Jati 4.875% 29/04/2028	1,900,000	1,794,835	1.08
Iles vierges (britanniques)				Star Energy Geothermal 6.75% 24/04/2033	241,164	242,664	0.15
Bluestar Finance Holdings FRN Perp.	200,000	199,774	0.12			6,894,646	4.15
ENN Clean Energy 3.375% 12/05/2026	2,000,000	1,908,460	1.15	Kazakhstan			
Fortune Star BVI Ltd 5% 18/05/2026	400,000	373,180	0.22	Kazmunaygas National Co 4.75% 19/04/2027	1,000,000	969,000	0.58
Guangzhou Metro Investment Finance BVI 1.507% 17/09/2025	1,600,000	1,521,888	0.92	Tengizchevroil Finance Co 3.25% 15/08/2030	700,000	578,564	0.35
King Power Capital Ltd 5.625% 03/11/2024	600,000	599,820	0.36			1,547,564	0.93
		4,603,122	2.77	Macao			
Inde				MGM China Holdings Ltd 5.875% 15/05/2026	2,400,000	2,373,984	1.43
10 Renew Power Subsidiar 4.5% 14/07/2028	1,600,000	1,457,056	0.88	Sands China Ltd 4.05% 08/01/2026	2,700,000	2,615,490	1.57
AXIS Bank Ltd FRN Perp.	700,000	655,158	0.39	Studio City Finance Ltd 7% 15/02/2027	300,000	300,093	0.18
Bharti Airtel Ltd 4.375% 10/06/2025	800,000	791,360	0.48				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Macao (suite)				Singapour (suite)			
Wynn Macau Ltd 5.5% 01/10/2027	2,450,000	2,335,658	1.40	DBS Group Holdings FRN 10/03/2031	3,500,000	3,287,235	1.98
Wynn Macau Ltd 5.5% 15/01/2026	650,000	637,338	0.38	Jollibee Worldwide PTE Ltd FRN Perp.	250,000	245,915	0.15
		8,262,563	4.96	Medco Bell Pte Ltd 6.375% 30/01/2027	500,000	491,920	0.30
Malaisie				Medco Oak Tree PTE Ltd 7.375% 14/05/2026			
Dua Capital Ltd 1.658% 11/05/2026	2,300,000	2,145,923	1.29	Oversea Chinese Banking FRN 10/09/2030	3,000,000	2,866,740	1.72
GENM Capital Labuan 3.882% 19/04/2031	2,000,000	1,753,360	1.05	PSA Treasury Pte Ltd 2.125% 05/09/2029	300,000	264,357	0.16
		3,899,283	2.34	Singapore Airlines Ltd 3% 20/07/2026	1,700,000	1,624,894	0.98
Philippines				United Overseas Bank Ltd FRN 07/10/2032			
Globe Telecom Inc FRN Perp.	600,000	577,464	0.35	United Overseas Bank Ltd FRN 14/10/2031	1,000,000	923,350	0.56
Petron Corporation FRN Perp.	350,000	341,656	0.21			15,200,141	9.15
		919,120	0.56	Thaïlande			
Royaume-Uni				Thaioil Treasury Center 4.625% 20/11/2028			
Anglogold Holdings Plc 3.75% 01/10/2030	1,400,000	1,225,630	0.74			967,060	0.58
HSBC Holdings Plc FRN 03/11/2026	2,400,000	2,452,275	1.48	Turquie			
Sisecam UK PLC 8.25% 02/05/2029	552,000	560,793	0.34	Akbank T.A.S. 6.8% 06/02/2026	700,000	700,224	0.42
St Engineering Rhq Ltd 1.5% 29/04/2025	600,000	580,974	0.35	Akbank T.A.S. 7.498% 20/01/2030	750,000	745,252	0.45
Standard Chartered Plc 4.3% 19/02/2027	700,000	679,707	0.41	Ford Otomotiv Sanayi AS 7.125% 25/04/2029	500,000	505,170	0.30
Standard Chartered Plc FRN 09/01/2029	1,500,000	1,532,355	0.92	Turk Ekonomi Bankasi AS FRN 17/01/2034	500,000	515,135	0.31
Standard Chartered Plc FRN 12/01/2033	1,000,000	843,740	0.51	Turk Telekomunikasyon AS 7.375% 20/05/2029	645,000	647,806	0.39
Standard Chartered Plc FRN 16/11/2025	1,860,000	1,872,815	1.13			3,113,587	1.87
		9,748,289	5.88	TOTAL DES OBLIGATIONS			
Singapour						150,009,855	90.23
Abja Investment Co 5.95% 31/07/2024	500,000	499,825	0.30				
Boc Aviation Ltd 3.25% 29/04/2025	2,600,000	2,549,300	1.53				
Continuum Energy Levante 4.5% 09/02/2027	1,103,375	1,101,676	0.66				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
Arménie				Thaïlande			
Argentina (Republic of) 3.6% 02/02/2031	1,000,000	816,220	0.49	Export Import Bank ThaiInd 1.457% 15/10/2025	2,800,000	2,657,480	1.60
		816,220	0.49			2,657,480	1.60
Azerbaïdjan				TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX			
Qatar (State of) 6.95% 18/03/2030	800,000	818,880	0.49			13,990,513	8.42
		818,880	0.49	TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
Corée (République de)						164,000,368	98.65
Korea Expressway Corp 3.625% 18/05/2025	550,000	541,942	0.33	Total du portefeuille-titres			
Korea Gas Corp 4.875% 05/07/2028	500,000	498,490	0.30			164,000,368	98.65
		1,040,432	0.63	Liquidités et instruments assimilés		7,752,148	4.66
Hong Kong				Découvert bancaire		(2,800,249)	(1.68)
Airport Authority HK FRN Perp.	4,600,000	4,334,581	2.61	Autres éléments de passif, nets		(2,703,829)	(1.63)
		4,334,581	2.61	TOTAL DES ACTIFS NETS			
Indonésie						166,248,438	100.00
Indonesia (Government of) 5.125% 15/04/2027	12,000,000,000	705,344	0.42				
Indonesia (Republic of) 3.5% 11/01/2028	1,000,000	945,680	0.57				
		1,651,024	0.99				
Mongolie							
Mongolia (Government of) 3.5% 07/07/2027	337,000	304,597	0.18				
Mongolia (Government of) 5.125% 07/04/2026	700,000	682,353	0.41				
Mongolia (Government of) 7.875% 05/06/2029	600,000	614,592	0.37				
Mongolia (Government of) 8.65% 19/01/2028	314,000	328,943	0.20				
		1,930,485	1.16				
Ouzbékistan							
Uzbekistan (Republic of) 3.7% 25/11/2030	900,000	741,411	0.45				
		741,411	0.45				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- valeur non réalisée dans la devise du Compartiment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	HKD	7,667,998	USD	982,665	17/07/2024	(112)
State Street	USD	4,660	HKD	36,366	17/07/2024	-
State Street	USD	124,030	EUR	115,619	17/07/2024	30
State Street	USD	10,385	SGD	14,066	17/07/2024	(1)
State Street	USD	1,136	AUD	1,701	17/07/2024	-
State Street	USD	1,203	CNH	8,734	17/07/2024	5
State Street	EUR	18,878,519	USD	20,364,093	17/07/2024	(116,889)
State Street	SGD	3,492,829	USD	2,591,658	17/07/2024	(12,548)
State Street	GBP	1,710,195	USD	2,183,362	17/07/2024	(21,315)
State Street	CHF	1,444,019	USD	1,620,382	17/07/2024	(10,520)
State Street	AUD	425,554	USD	282,823	17/07/2024	1,492
State Street	CNH	781,979	USD	107,890	17/07/2024	(646)
Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique						
Standard Chartered Bank AG	USD	697,504	IDR	11,400,000,000	20/09/2024	1,704
Total						(158,800)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Banques	27.01
Services financiers	21.45
Approvisionnement en eau et en énergie	6.13
Trafic et transports	5.23
Technologie	4.19
Communications	4.11
Immobilier	4.01
Industrie	3.74
Emprunts d'Etat et supranationaux	3.34
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	2.60
Appareils et composants électriques	2.35
Pétrole et gaz	2.23
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	2.17
Logement	2.01
MBS et ABS	1.60
Biens de consommation non cycliques	1.43
Assurance	0.94
Internet, logiciels et services informatiques	0.92
Divertissements	0.65
Biens de consommation cycliques	0.36
Ingénierie et construction	0.35
Fonds de placement de type ouvert	0.30
Industrie automobile	0.30
Machines	0.30
Mines et métaux	0.22
Vente au détail	0.17
Fournitures et services commerciaux	0.16
Alimentation et boissons	0.15
Produits ménagers et biens de consommation durables	0.12
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	0.11
Total	98.65

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
OBLIGATIONS			
Allemagne			
Allianz SE FRN 26/07/2054	300,000	308,160	0.16
Ceconomy AG 6.25% 15/07/2029	514,000	511,469	0.26
Commerzbank AG FRN 18/01/2030	400,000	416,096	0.21
Commerzbank AG FRN Perp.	200,000	202,164	0.10
Deutsche Bahn Finance GmbH 0.625% 08/12/2050	600,000	300,942	0.15
Deutsche Bank AG FRN Perp.	200,000	201,545	0.10
E.ON SE 3.75% 01/03/2029	413,000	419,773	0.21
E.ON SE 3.875% 12/01/2035	200,000	199,826	0.10
Hamburg Commercial Bank AG FRN 22/09/2026	100,000	94,247	0.05
HT Troplast AG 9.375% 15/07/2028	300,000	294,894	0.15
IHO Verwaltungs GmbH 8.75% 15/05/2028	500,000	535,484	0.27
Progroup AG 5.125% 15/04/2029	542,000	544,509	0.28
Robert Bosch GmbH 3.625% 02/06/2030	100,000	100,260	0.05
Schaeffler AG 4.5% 28/03/2030	300,000	296,811	0.15
Vonovia SE 4.25% 10/04/2034	200,000	196,708	0.10
Vonovia SE 4.75% 23/05/2027	400,000	410,856	0.21
Vonovia SE 5% 23/11/2030	400,000	418,152	0.21
		5,451,896	2.76
Australie			
Australia Pacific Airport 4% 07/06/2034	371,000	372,644	0.19
Australia Pacific Airport 4.375% 24/05/2033	300,000	311,124	0.16
Commonwealth Bank of Australia FRN 04/06/2034	471,000	472,620	0.24
Macquarie Group Ltd 4.7471% 23/01/2030	380,000	397,123	0.20

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)			
Australie (suite)			
Sydney Airport Finance 4.125% 30/04/2036	203,000	204,522	0.10
Sydney Airport Finance 4.375% 03/05/2033	365,000	378,093	0.19
		2,136,126	1.08
Autriche			
Erste Group Bank AG FRN 16/01/2031	300,000	306,687	0.16
Erste Group Bank AG FRN 30/05/2030	300,000	308,358	0.16
Erste Group Bank AG FRN Perp.	200,000	196,638	0.10
OMV AG FRN 29/12/2049	500,000	513,310	0.26
Raiffeisen Bank International FRN 21/08/2029	100,000	99,723	0.05
Raiffeisen Bank International FRN Perp.	600,000	496,575	0.25
Raiffeisen Bank International FRN Perp.	400,000	388,173	0.20
		2,309,464	1.18
Belgique			
Belfius Bank SA 4.125% 12/09/2029	500,000	511,575	0.26
Crelan SA FRN 28/02/2030	100,000	106,389	0.05
KBC Groep NV FRN 23/11/2027	200,000	202,568	0.10
KBC Group NV 3.75% 27/03/2032	300,000	298,551	0.15
KBC Group NV 4.375% 06/12/2031	200,000	208,114	0.11
KBC Group NV FRN 19/04/2030	300,000	307,653	0.16
Proximus Sadp 3.75% 27/03/2034	300,000	300,126	0.15
		1,934,976	0.98
Canada			
Royal Bank of Canada 4.125% 05/07/2028	382,000	390,438	0.20
		390,438	0.20

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Danemark				Espagne (suite)			
Nykredit Realkredit AS 4% 17/07/2028	664,000	667,526	0.34	Caixabank SA FRN 19/07/2029	300,000	312,414	0.16
Orsted A/S 3.625% 01/03/2026	300,000	300,528	0.15	Caixabank SA FRN 19/07/2034	300,000	320,895	0.16
Orsted A/S FRN Perp.	183,000	184,814	0.09	Iberdrola Finanzas SAU 3.125% 22/11/2028	400,000	397,144	0.20
Orsted A/S FRN Perp.	500,000	507,945	0.26	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2% 17/04/2026	400,000	388,516	0.20
		1,660,813	0.84	Mapfre SA FRN 07/09/2048	200,000	196,848	0.10
Espagne				Santander Issuances 3.25% 04/04/2026	600,000	593,814	0.30
Abertis Infraestructuras SA 4.125% 07/08/2029	400,000	404,744	0.21	Telefonica Emisiones SAU 4.183% 21/11/2033	500,000	510,065	0.26
Abertis Infraestructuras SA 4.125% 31/01/2028	400,000	404,140	0.21			7,486,513	3.81
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.5% 10/02/2027	100,000	99,417	0.05	Etats-Unis			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 15/09/2033	200,000	208,702	0.11	American Tower Corp 4.125% 16/05/2027	500,000	504,988	0.26
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN Perp.	400,000	395,360	0.20	AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	1,000,000	965,180	0.49
Banco de Sabadell SA FRN 07/06/2029	300,000	313,332	0.16	AT&T Inc 3.55% 18/11/2025	800,000	798,700	0.41
Banco de Sabadell SA FRN 08/09/2029	300,000	316,445	0.16	Becton Dickinson & Co 3.828% 07/06/2032	366,000	368,036	0.19
Banco de Sabadell SA FRN 13/09/2030	100,000	100,969	0.05	Booking Holdings Inc 4% 15/11/2026	100,000	101,378	0.05
Banco de Sabadell SA FRN 15/01/2030	300,000	302,778	0.15	Citigroup Inc FRN 22/09/2033	300,000	305,027	0.16
Banco Santander SA 0.3% 04/10/2026	100,000	93,195	0.05	Coty Inc 4.5% 15/05/2027	230,000	232,070	0.12
Banco Santander SA FRN Perp.	200,000	200,974	0.10	Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 20/02/2029	406,000	421,987	0.22
Bankinter SA FRN 03/05/2030	300,000	308,148	0.16	General Electric Co 4.125% 19/09/2035	200,000	203,590	0.10
Bankinter SA FRN 13/09/2031	400,000	418,220	0.21	General Mills Inc 3.65% 23/10/2030	304,000	304,240	0.16
Caixabank 1.375% 19/06/2026	500,000	478,830	0.24	General Mills Inc 3.907% 13/04/2029	200,000	202,901	0.10
Caixabank SA 3.75% 07/09/2029	200,000	202,950	0.10	General Motors Financial Co 4% 10/07/2030	342,000	343,334	0.18
Caixabank SA 4.25% 06/09/2030	300,000	310,191	0.16	Goldman Sachs Group Inc 4% 21/09/2029	500,000	509,707	0.26
Caixabank SA 4.375% 29/11/2033	200,000	208,422	0.11	Helios Soft Corp 7.875% 01/05/2029	571,000	572,363	0.29
				Linde Plc 3.5% 04/06/2034	700,000	697,224	0.36
				Met Life Global Funding I 3.75% 05/12/2030	200,000	203,525	0.10

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				France (suite)			
Netflix Inc 5.875% 15/02/2025	1,935,000	1,808,641	0.92	BNP Paribas 4.125% 24/05/2033	300,000	310,620	0.16
New York Life Global Funding 3.625% 07/06/2034	373,000	373,630	0.19	BNP Paribas FRN 10/01/2031	300,000	302,385	0.15
New York Life Global Funding 3.625% 09/01/2030	400,000	406,156	0.21	BNP Paribas FRN 13/04/2031	300,000	305,844	0.16
Prologis Euro Finance 3.875% 31/01/2030	400,000	400,820	0.20	BPCE SA 4% 29/11/2032	300,000	304,767	0.16
Prologis Euro Finance 4% 05/05/2034	306,000	304,986	0.16	BPCE SA 4.5% 13/01/2033	300,000	310,332	0.16
Prologis Euro Finance 4.25% 31/01/2043	600,000	589,041	0.30	BPCE SA FRN 08/03/2033	300,000	300,246	0.15
Prologis Euro Finance 4.625% 23/05/2033	400,000	416,608	0.21	BPCE SA FRN 14/06/2034	300,000	315,360	0.16
Prologis Ltd 3% 02/06/2026	800,000	792,062	0.40	CNP Assurances SA FRN 18/07/2053	300,000	307,614	0.16
T Mobile USA Inc 3.7% 08/05/2032	209,000	209,561	0.11	Compagnie de St Gobain SA 3.875% 29/11/2030	400,000	403,668	0.21
Thermo Fisher Scientific Inc 3.2% 21/01/2026	100,000	99,404	0.05	Credit Agricole Assurances SA 5.875% 25/10/2033	200,000	216,672	0.11
Verizon Communications Inc 3.25% 17/02/2026	800,000	797,758	0.41	Credit Agricole Assurances SA FRN 27/09/2048	300,000	301,854	0.15
Zimmer Biomet Holdings 2.425% 13/12/2026	300,000	292,452	0.15	Crédit Agricole SA 4% 18/01/2033	300,000	306,516	0.16
		13,225,369	6.76	Crédit Agricole SA 4.125% 26/02/2036	300,000	301,194	0.15
France				Crédit Agricole SA 4.375% 27/11/2033	300,000	310,125	0.16
Aéroports de Paris SA 2.125% 02/10/2026	300,000	291,771	0.15	Crédit Agricole SA FRN 28/08/2033	200,000	208,384	0.11
APRR SA 3.125% 24/01/2030	200,000	195,466	0.10	Crédit Agricole SA FRN Perp.	100,000	100,189	0.05
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 3% 11/09/2025	500,000	494,825	0.25	Credit Mutuel Arkea 4.25% 01/12/2032	500,000	515,320	0.26
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4% 21/11/2029	300,000	304,596	0.16	Danone SA 3.481% 03/05/2030	600,000	600,384	0.31
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4.125% 13/03/2029	300,000	305,979	0.16	Danone SA 3.706% 13/11/2029	300,000	303,996	0.16
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4.125% 14/06/2033	500,000	512,760	0.26	Electricité de France SA 1% 13/10/2026	1,000,000	942,820	0.48
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4.375% 02/05/2030	300,000	306,459	0.16	Electricité de France SA 4% 12/11/2025	300,000	301,527	0.15
Bertrand Franchise Finance SAS 6.5% 18/07/2030	133,000	134,149	0.07	Electricité de France SA 4.5% 12/11/2040	300,000	309,009	0.16
				Electricité de France SA 4.625% 25/01/2043	200,000	198,270	0.10
				Engie SA 3.75% 06/09/2027	200,000	201,050	0.10
				Engie SA 3.875% 06/03/2036	200,000	197,758	0.10

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
France (suite)				Irlande			
Engie SA 3.875% 06/12/2033	300,000	299,844	0.15	AIB Group Plc FRN Perp.	296,000	296,521	0.15
Engie SA 4.25% 11/01/2043	300,000	294,162	0.15	Bank of Ireland Group Plc FRN 13/11/2029	347,000	358,229	0.18
Engie SA FRN Perp.	700,000	695,821	0.36	Flutter Treasury DAC 5% 29/04/2029	135,000	137,286	0.07
Fnac Darty SA 6% 01/04/2029	497,000	505,858	0.26	Vodafone International Finance 4% 10/02/2043	300,000	293,172	0.15
Forvia SE 5.125% 15/06/2029	426,000	427,255	0.22			1,085,208	0.55
Holding D Infrastructure 4.25% 18/03/2030	400,000	403,888	0.21	Italie			
Iliad SA 5.625% 15/02/2030	200,000	205,137	0.10	A2A SpA 4.375% 03/02/2034	500,000	509,145	0.26
La Banque Postale 4.375% 17/01/2030	300,000	305,127	0.16	A2A SpA FRN Perp.	273,000	270,789	0.14
Legrand SA 3.5% 26/06/2034	200,000	198,944	0.10	Aeroporti di Roma SpA 4.875% 10/07/2033	155,000	162,595	0.08
Loxam SAS 5.75% 15/07/2027	200,000	199,071	0.10	Assicurazioni Generali SpA 3.212% 15/01/2029	500,000	492,965	0.25
Loxam SAS 6.375% 31/05/2029	242,000	249,833	0.13	Assicurazioni Generali SpA 3.875% 29/01/2029	400,000	398,980	0.20
Nexans SA 4.25% 11/03/2030	500,000	495,519	0.25	Assicurazioni Generali SpA 5.399% 20/04/2033	200,000	211,094	0.11
Orange SA FRN Perp.	300,000	298,956	0.15	Assicurazioni Generali SpA FRN 30/11/2049	200,000	199,826	0.10
Orange SA FRN Perp.	100,000	103,768	0.05	Banca Monte Dei Paschi Di Siena FRN 15/03/2029	400,000	401,208	0.21
Paprec Holding SA 6.5% 17/11/2027	252,000	263,755	0.13	Enel SpA FRN Perp.	200,000	210,770	0.11
RCI Banque SA FRN 09/10/2034	300,000	299,472	0.15	Ferrovie Dello Stato 3.75% 14/04/2027	500,000	502,145	0.26
RTE Reseau De Transport 1% 19/10/2026	100,000	94,636	0.05	Hera SpA 4.25% 20/04/2033	200,000	202,374	0.10
Sanef SA 1.875% 16/03/2026	300,000	291,789	0.15	Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 16/10/2030	488,000	481,988	0.25
Société Générale SA 4.125% 21/11/2028	500,000	509,035	0.26	Intesa Sanpaolo SpA 4% 19/05/2026	369,000	371,077	0.19
Société Générale SA FRN 06/12/2030	300,000	299,850	0.15	Intesa Sanpaolo SpA 5.125% 29/08/2031	282,000	302,061	0.15
Société Générale SA FRN 28/09/2029	400,000	410,500	0.21	Italgas SpA 3.125% 08/02/2029	317,000	309,623	0.16
Total SA FRN 29/12/2049	300,000	293,694	0.15	Italgas SpA 4.125% 08/06/2032	484,000	486,405	0.25
Unibail Rodamco Westfield SE 2.125% 09/04/2025	400,000	394,852	0.20	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 15/01/2026	400,000	382,836	0.20
		18,262,675	9.33	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 01/02/2030	478,000	487,393	0.25

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Italie (suite)				Norvège			
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 04/07/2030	157,000	155,331	0.08	DNB Bank ASA FRN 16/02/2027	413,000	412,356	0.21
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 13/09/2027	294,000	300,295	0.15			412,356	0.21
Mundys SpA 4.75% 24/01/2029	830,000	838,127	0.43	Pays-Bas			
Pachelbel Bidco 7.125% 17/05/2031	267,000	276,073	0.14	ABB Finance BV 3.125% 15/01/2029	305,000	302,761	0.15
Snam SpA 4% 27/11/2029	364,000	367,855	0.19	ABN Amro Bank NV 4.25% 21/02/2030	300,000	307,464	0.16
Terna SpA 0.125% 25/07/2025	333,000	321,282	0.16	ABN Amro Bank NV 4.375% 20/10/2028	300,000	307,731	0.16
Terna SpA 3.625% 21/04/2029	300,000	299,865	0.15	ABN Amro Bank NV 4.5% 21/11/2034	300,000	315,519	0.16
Unicredit SpA FRN 14/02/2030	446,000	461,481	0.24	Achmea BV FRN 02/11/2044	312,000	313,367	0.16
Unicredit SpA FRN 16/02/2029	464,000	470,872	0.24	Achmea BV FRN 26/12/2043	100,000	109,558	0.06
Unipol Gruppo SpA 3.25% 23/09/2030	206,000	205,302	0.10	ASR Nederland NV 3.625% 12/12/2028	103,000	103,066	0.05
		10,079,757	5.15	BMW Finance NV 3.25% 22/11/2026	400,000	399,780	0.20
Japon				Boels Topholding BV 5.75% 15/05/2030	442,000	449,956	0.23
East Japan Railway Co 4.11% 22/02/2043	153,000	154,001	0.08	Cooperatieve Rabobank UA 4% 10/01/2030	300,000	306,507	0.16
Mizuho Financial Group 4.029% 05/09/2032	200,000	205,366	0.10	Cooperatieve Rabobank UA FRN 25/04/2029	300,000	306,396	0.16
Mizuho Financial Group 4.416% 20/05/2033	300,000	311,883	0.16	Daimler Truck Intl 3.875% 19/06/2026	200,000	201,286	0.10
		671,250	0.34	Dufry One BV 4.75% 18/04/2031	466,000	463,670	0.24
Luxembourg				Enel Finance International NV 4.5% 20/02/2043	200,000	199,094	0.10
John Deere Bank SA 3.3% 15/10/2029	249,000	248,019	0.13	Heineken NV 4.125% 23/03/2035	100,000	103,161	0.05
Nestle Finance Intl Ltd 3.375% 15/11/2034	500,000	500,955	0.26	ING Groep NV FRN 23/05/2034	300,000	317,328	0.16
PLT VII Finance Sarl 6% 15/06/2031	631,000	630,527	0.32	LKQ Dutch Bond BV 4.125% 13/03/2031	242,000	241,652	0.12
Prologis International Fund II 4.625% 21/02/2035	400,000	411,772	0.21	NN Group NV FRN 01/03/2043	200,000	206,104	0.11
Selp Finance Sarl 3.75% 10/08/2027	600,000	596,814	0.31	NN Group NV FRN 03/11/2043	200,000	215,834	0.11
		2,388,087	1.23	Repsol International Finance FRN Perp.	200,000	197,593	0.10
				Repsol International Finance FRN Perp.	300,000	295,595	0.15

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Pays-Bas (suite)				Royaume-Uni (suite)			
Roche Finance Europe BV 3.355% 27/02/2035	100,000	99,845	0.05	National Grid Plc 3.875% 16/01/2029	300,000	302,181	0.15
Roche Finance Europe BV 3.586% 04/12/2036	246,000	248,042	0.13	National Grid Plc 4.275% 16/01/2035	500,000	507,390	0.26
Sandoz Finance B.V. 4.22% 17/04/2030	340,000	347,181	0.18	Nationwide Building Society 4.5% 01/11/2026	334,000	340,927	0.17
Siemens Financieringsmat 3.5% 24/02/2036	200,000	199,276	0.10	Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 3.625% 14/09/2028	501,000	503,961	0.26
Stellantis NV 3.875% 05/01/2026	100,000	100,285	0.05	Standard Chartered Plc FRN 10/05/2031	300,000	311,769	0.16
Tennet Holding BV FRN Perp.	263,000	261,911	0.13	Tesco Corp 0.875% 29/05/2026	333,000	316,620	0.16
Toyota Motor Finance BV 3.125% 11/01/2027	633,000	627,828	0.32	Vodafone Group Plc 2.2% 25/08/2026	400,000	391,120	0.20
Volkswagen International Finance NV 4.125% 15/11/2025	100,000	100,628	0.05			6,177,562	3.14
		7,648,418	3.90	Suède			
Portugal				Skandinaviska Enskilda Banken 4% 09/11/2026			
Fidelidade - Companhia de Seguros S.A. FRN Perp.	400,000	394,820	0.20		100,000	100,655	0.05
		394,820	0.20	Skandinaviska Enskilda Banken 4.375% 06/11/2028			
Royaume-Uni					389,000	400,020	0.20
Ancor UK Finance Plc 3.95% 29/05/2032	239,000	238,610	0.12	Vattenfall AB 3.75% 18/10/2026			
Astrazeneca Plc 3.625% 03/03/2027	590,000	594,856	0.30		300,000	301,653	0.15
BP Capital Markets Plc FRN Perp.	200,000	195,688	0.10	Volvo Treasury AB 3.125% 08/09/2026			
British Telecommunication 3.75% 13/05/2031	200,000	200,568	0.10		238,000	236,113	0.12
British Telecommunication 3.875% 20/01/2034	371,000	370,269	0.19	Volvo Treasury AB 3.5% 17/11/2025			
Bupa Finance Plc 5% 12/10/2030	400,000	419,448	0.21		205,000	204,539	0.10
HSBC Holdings Plc 3% 30/06/2025	600,000	594,684	0.30			1,242,980	0.62
HSBC Holdings Plc FRN 10/03/2032	200,000	209,600	0.11	Suisse			
HSBC Holdings Plc FRN 13/11/2026	400,000	381,644	0.20	UBS Group AG FRN 09/06/2033			
National Grid Electricity Distribution (East Midlands) Plc 3.53% 20/09/2028	300,000	298,227	0.15		331,000	334,144	0.17
				UBS Group AG FRN 11/01/2031			
					400,000	409,052	0.21
				UBS Group AG FRN 17/03/2032			
					349,000	364,838	0.19
				UBS Group Funding 1.25% 01/09/2026			
					500,000	475,245	0.24
						1,583,279	0.81
				TOTAL DES OBLIGATIONS			
						84,541,987	43.09

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX				ACTIONS (SUITE)			
France				Etats-Unis (suite)			
Ile de France Mobilites 3.4% 25/05/2043	300,000	279,828	0.14	Axon Enterprise Inc	4,916	1,349,646	0.69
		279,828	0.14	Becton Dickinson & Co	3,694	805,528	0.41
TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX		279,828	0.14	Booking Holdings Inc	147	543,355	0.28
ACTIONS				Bristol-Myers Squibb Co	2,799	108,460	0.06
Allemagne				Cadence Design Sys Inc	4,586	1,316,856	0.67
Allianz AG	244	63,318	0.03	Carrier Global Corp	5,549	326,597	0.17
Brenntag AG	1,849	116,413	0.06	CME Group Inc	5,840	1,071,279	0.55
Carl Zeiss Meditec AG	956	62,761	0.03	Costco Wholesale Corp	2,509	1,989,852	1.02
SAP AG	13,427	2,544,685	1.31	Eli Lilly & Co	1,164	983,309	0.50
		2,787,177	1.43	Estee Lauder Companies Inc	277	27,500	0.01
Belgique				Fidelity National Information Services Inc	1,287	90,495	0.05
Anheuser Busch Inbev NV	896	48,492	0.02	Global Payments Inc	1,070	96,542	0.05
KBC Groep NV	4,101	270,256	0.14	GlobalFoundries Inc	3,466	163,509	0.08
		318,748	0.16	Johnson & Johnson Inc	5,958	812,522	0.42
Brésil				Keysight Technologies Inc	1,733	221,122	0.11
PagSeguro Digital Ltd	39,403	429,784	0.22	KLA Corp	472	363,115	0.19
		429,784	0.22	Limoneira Co	26,530	515,129	0.26
Danemark				Linde Plc	348	142,819	0.07
Novo Nordisk AS B	12,324	1,661,829	0.85	Mastercard Inc	2,557	1,052,527	0.54
		1,661,829	0.85	Merck & Co Inc	8,907	1,028,865	0.53
Espagne				Mettler Toledo International Inc	35	45,641	0.02
Amadeus IT Holding SA	5,771	358,610	0.18	Microsoft Corp	19,404	8,092,011	4.15
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	75,960	710,378	0.36	Monolithic Power Systems Inc	438	335,802	0.17
		1,068,988	0.54	Moody's Corp	355	139,426	0.07
Etats-Unis				MSCI Inc	165	74,167	0.04
ACI Worldwide Inc	2,960	109,341	0.06	Netflix Inc	1,908	1,201,465	0.61
Agilent Technologies Inc	673	81,400	0.04	Nvidia Corp	5,423	625,106	0.32
Akamai Technologies Inc	3,052	256,519	0.13	Otis Worldwide Corp	5,494	493,447	0.25
Alphabet Inc A shares	7,425	1,261,920	0.64	Palo Alto Networks Inc	2,384	754,093	0.39
Amazon.com Inc	11,811	2,129,671	1.10	Planet Fitness Inc Cl A	3,475	238,605	0.12
Apple Computer Inc	11,899	2,338,387	1.21	Prologis Trust Inc	1,098	115,061	0.06
				Qualys Inc	1,351	179,755	0.09
				Rockwell Automation Inc	605	155,395	0.08
				Salesforce.com Inc	2,914	699,033	0.36
				Sherwin Williams Co	2,271	632,362	0.32

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)			
SS&C Technologies Holdings Inc	2,787	162,968	0.08
Stryker Corp	768	243,818	0.12
Tesla Inc	1,282	236,699	0.12
TJX Companies Inc	8,734	897,236	0.46
Visa Inc	1,915	468,980	0.24
Waters Corp	1,938	524,611	0.27
		35,501,946	18.18
France			
Air Liquide SA	3,496	563,835	0.29
Arkema SA	1,636	132,761	0.07
BNP Paribas SA	17,681	1,052,550	0.54
Bouygues SA	4,480	134,266	0.07
Cap Gemini SA	3,774	700,832	0.36
Compagnie de St Gobain SA	8,793	638,548	0.33
Crédit Agricole SA	43,128	549,451	0.28
Dassault Systemes SA	9,478	334,573	0.17
Hermes International SCA	168	359,520	0.18
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	325	231,920	0.12
Michelin SCA	14,387	519,515	0.27
Remy Cointreau SA	533	41,521	0.02
Safran SA	523	103,240	0.05
Sanofi-Aventis SA	230	20,686	0.01
Schneider Electric SA	3,716	833,499	0.43
Sodexo SA	691	58,044	0.03
Thales SA	1,511	225,894	0.12
Total SA	1,594	99,354	0.05
Veolia Environnement SA	465	12,983	0.01
Vinci SA	3,523	346,593	0.18
Worldline SA	5,791	58,605	0.03
		7,018,190	3.61

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Irlande			
Accenture Plc	419	118,618	0.06
Cimpress Plc	14,492	1,184,645	0.61
Medtronic Plc	322	23,648	0.01
		1,326,911	0.68
Israël			
Check Point Software Tech Ltd	8,224	1,266,116	0.65
		1,266,116	0.65
Italie			
Ferrari SpA	5,470	2,082,429	1.06
Fincombank SpA	13,206	183,828	0.09
Prada SpA	5,900	41,178	0.02
Prysmian SpA	35,974	2,080,017	1.07
Technoprobe SpA	95,959	882,823	0.45
Terna SpA	21,137	152,567	0.08
		5,422,842	2.77
Japon			
Ariake Japan Co Ltd	6,000	182,017	0.09
Hikari Tsushin Inc	4,200	729,998	0.37
Hoya Corp	10,400	1,128,364	0.58
Keyence Corp	6,100	2,496,233	1.29
Nidec Corp	1,900	79,184	0.04
Nippon Ceramic Co Ltd	8,800	130,161	0.07
Trend Micro Inc	8,500	322,001	0.16
		5,067,958	2.60
Luxembourg			
Millicom International Cellular SA	6,768	153,845	0.08
		153,845	0.08
Pays-Bas			
Asm International NV	2,242	1,595,856	0.82
ASML Holding NV	2,206	2,127,025	1.10
Heineken NV	682	61,585	0.03

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)				FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT			
Pays-Bas (suite)				Irlande			
Koninklijke Ahold Delhaize NV	11,880	327,769	0.17	AXA IM MSCI Europe Equity PAB ETF UCITS ETF Capitalisation EUR	49,334	543,631	0.28
Stellantis NV	60,942	1,125,964	0.58	Ishares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual USD	73,942	3,124,293	1.61
		5,238,199	2.70			3,667,924	1.89
Royaume-Uni				Luxembourg			
Acery SA	19,674	346,190	0.18	AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield A Capitalisation EUR	15,969	2,428,945	1.25
Ashtead Group Plc	7,751	482,885	0.25	AXA World Funds - US High Yield Bonds M Capitalisation USD	100,202	14,687,880	7.52
Astrazeneca Plc	4,950	721,391	0.37	BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll UCITS ETF EUR	134,055	1,941,197	0.99
Beazley Plc	161,951	1,352,398	0.69			19,058,022	9.76
BP Plc	128,553	720,520	0.37	TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT		22,725,946	11.65
Diageo Plc	22,732	667,479	0.34	TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE		187,587,442	95.88
Easyjet Plc	22,220	119,953	0.06	Total du portefeuille-titres		187,587,442	95.88
Endeavour Mining Plc	11,060	219,938	0.11	Liquidités et instruments assimilés		9,318,797	4.76
GSK Plc	13,438	242,422	0.12	Découvert bancaire		(4,126,770)	(2.11)
Intercontinental Hotels Group Plc	3,870	380,045	0.19	Autres actifs nets		2,874,812	1.47
Lloyds Banking Group Plc	75,783	48,929	0.03	TOTAL DES ACTIFS NETS		195,654,281	100.00
Rio Tinto Plc	16,669	1,022,549	0.52				
Shell Plc	8,578	288,178	0.15				
		6,612,877	3.38				
Suède							
Alleima AB	7,730	46,857	0.02				
Autoliv Inc	2,303	229,284	0.12				
Mycronic AB	32,627	1,174,567	0.60				
Saab AB	15,736	353,538	0.18				
Sandvik AB	28,154	526,862	0.27				
Volvo Treasury AB	70,966	1,695,048	0.87				
		4,026,156	2.06				
Suisse							
Compagnie Financière Richemont SA	7,346	1,069,778	0.55				
Flughafen Zurich AG	1,075	221,792	0.11				
Nestle SA	4,123	392,661	0.20				
Roche Holding AG	1,752	453,884	0.23				
		2,138,115	1.09				
TOTAL DES ACTIONS		80,039,681	41.00				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartiment
Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique						
Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	12,547,846	CNH	88,964,228	30/04/2025	42,286
Total						42,286

Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment	
Non alloué à une classe d'actions spécifique						
EURO-BUND FUTURE SEP24	EUR	196	25,797,520	06/09/2024	203,230	
US 10YR NOTE (CBT)SEP24	USD	(82)	(8,414,943)	19/09/2024	(38,853)	
US 2YR NOTE (CBT) SEP24	USD	200	38,109,383	30/09/2024	134,126	
US 5YR NOTE (CBT) SEP24	USD	324	32,219,545	30/09/2024	309,395	
AUDUSD CRNCY FUT SEP24	USD	64	3,990,780	16/09/2024	28,365	
EURO STOXX 50 SEP24	EUR	(238)	(11,723,880)	20/09/2024	(24,990)	
SWISS MKT IX FUTR SEP24	CHF	(28)	(3,495,512)	20/09/2024	6,978	
S+P500 EMINI FUT SEP24	USD	8	2,060,741	20/09/2024	7,035	
Total						625,286

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Banques	15.04
Internet, logiciels et services informatiques	13.38
Fonds de placement de type ouvert	11.65
Technologie	5.92
Appareils et composants électriques	5.15
Services financiers	4.62
Industrie automobile	4.32
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	3.51
Communications	2.88
Industrie	2.73
Alimentation et boissons	2.70
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	2.51
Assurance	2.39
Soins de santé	1.74
Immobilier	1.70
Vente au détail	1.62
Trafic et transports	1.58
Fournitures et services commerciaux	1.56
Pétrole et gaz	1.42
Ingénierie et construction	1.14
Produits chimiques	1.11
Matériaux et produits de construction	0.97
Ingénierie mécanique et équipements industriels	0.86
Biens de consommation non cycliques	0.78
Textiles, vêtements et articles en cuir	0.75
Industrie manufacturière - divers	0.69
Mines et métaux	0.63
Emprunts d'Etat et supranationaux	0.48
Services publics	0.41
Industrie aérospatiale et défense	0.35
Hôtels, restaurants et loisirs	0.31
Produits et articles ménagers	0.26
Machines	0.25
Médias	0.22
Sociétés holding	0.12
Approvisionnement en eau et en énergie	0.06
Distribution et grossistes	0.06
Hygiène personnelle	0.01
Total	95.88

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				ACTIONS (SUITE)			
ACTIONS				Etats-Unis (suite)			
Allemagne				Paylocity Holding Corp			
Deutsche Post AG	195,442	7,915,685	1.10		44,887	5,918,351	0.83
		7,915,685	1.10				
Australie				Prologis Trust Inc			
Goodman Group	1,465,188	34,003,777	4.74		200,028	22,465,145	3.13
		34,003,777	4.74				
Chine				Salesforce.com Inc			
Alibaba Group Holding Ltd	1,263,100	11,405,660	1.59		107,567	27,655,476	3.86
Netease Inc	585,800	11,187,179	1.56				
Trip.com Group Ltd	161,550	7,751,189	1.08				
		30,344,028	4.23				
Espagne				Servicenow Inc			
Amadeus IT Holding SA	115,527	7,693,934	1.07		40,660	31,986,002	4.46
		7,693,934	1.07				
Etats-Unis				Snowflake Inc Class A			
Alphabet Inc C shares	201,063	36,878,976	5.14		44,904	6,066,081	0.85
Amazon.com Inc	189,162	36,555,557	5.10				
Apple Computer Inc	131,764	27,752,134	3.87				
Booking Holdings Inc	6,523	25,840,864	3.60				
Crowdstrike Holdings Inc	37,895	14,520,985	2.03				
Elastic Nv	54,542	6,212,879	0.87				
Electronic Arts Inc	41,734	5,814,798	0.81				
Equinix Inc	23,429	17,726,381	2.47				
Five9 Inc	175,210	7,726,761	1.08				
Global Payments Inc	86,468	8,361,456	1.17				
Hashicorp Inc A	109,392	3,685,416	0.51				
Hubspot Inc	16,475	9,716,790	1.36				
Intuit Inc	23,439	15,404,345	2.15				
Microsoft Corp	76,971	34,402,188	4.80				
Mongodb Inc	22,901	5,724,334	0.80				
Netflix Inc	37,107	25,042,772	3.49				
Palo Alto Networks Inc	43,392	14,710,322	2.05				
						493,856,889	68.88
				France			
				Cap Gemini SA			
					46,682	9,290,841	1.30
						9,290,841	1.30
				Irlande			
				Accenture Plc			
					63,601	19,297,179	2.69
						19,297,179	2.69
				Israël			
				Cyberark Software Ltd			
					36,958	10,105,056	1.41
						10,105,056	1.41
				Japon			
				Nintendo Co Ltd			
					72,900	3,877,486	0.54
					50,100	4,248,191	0.59
						8,125,677	1.13
				Royaume-Uni			
				Darktrace Plc			
					1,913,772	13,949,096	1.95
					1,549,245	10,516,607	1.47
					2,733,961	10,865,660	1.52
						35,331,363	4.94

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Suède			
Assa Abloy AB	337,380	9,544,583	1.33
Spotify Tech SA	58,201	18,262,892	2.55
		27,807,475	3.88
Uruguay			
Globant SA	26,122	4,656,508	0.65
Mercadolibre Inc	4,614	7,582,648	1.06
		12,239,156	1.71
TOTAL DES ACTIONS		696,011,060	97.08
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
		696,011,060	97.08
Total du portefeuille-titres		696,011,060	97.08
Liquidités et instruments assimilés		27,589,320	3.85
Autres éléments de passif, nets		(6,667,210)	(0.93)
TOTAL DES ACTIFS NETS		716,933,170	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartiment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	USD	30,095,959	EUR	28,034,235	17/07/2024	29,254
State Street	USD	42,385	SGD	57,502	17/07/2024	(74)
State Street	USD	822,236	GBP	645,762	17/07/2024	5,853
State Street	USD	823,011	CHF	734,828	17/07/2024	3,790
State Street	USD	1,987,480	BRL	10,774,464	17/07/2024	51,049
State Street	EUR	330,028,393	USD	355,939,664	17/07/2024	(1,984,373)
State Street	SGD	5,045,168	USD	3,743,075	17/07/2024	(17,717)
State Street	GBP	11,623,363	USD	14,838,267	17/07/2024	(143,874)
State Street	CHF	37,900,610	USD	42,523,076	17/07/2024	(269,706)
State Street	BRL	230,141,661	USD	42,436,544	17/07/2024	(1,074,537)
				Total		(3,400,335)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Internet, logiciels et services informatiques	51.25
Immobilier	10.34
Technologie	9.46
Vente au détail	7.51
Fournitures et services commerciaux	4.58
Divertissements	3.61
Médias	2.99
Soins de santé	2.18
Fabrications métalliques et matériel informatique	1.33
Trafic et transports	1.10
Hôtels, restaurants et loisirs	1.08
Industrie	1.06
Textiles, vêtements et articles en cuir	0.59
Total	97.08

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				ACTIONS (SUITE)			
ACTIONS				Chili			
Afrique du Sud							
Aspen Pharmicare Holdings Ltd	20,047	256,143	0.25	Banco de Chile ADR	22,500	509,175	0.49
Bid Corp Ltd	11,944	277,911	0.27	Banco de Credito e Inversiones SA	8,629	242,070	0.23
Bidvest Group Ltd	21,939	341,749	0.33	Empresas CMPC SA	81,926	153,623	0.15
Capitec Bank Holdings Ltd	4,441	639,397	0.61	Enel Américas SA	1,043,609	96,851	0.09
Clicks Group Ltd	16,483	310,848	0.30			1,001,719	0.96
Firstrand Ltd	82,482	347,364	0.33	Chine			
Kumba Iron Ore Ltd	4,334	104,346	0.10	Aier Eye Hospital Group Co Ltd	129,090	183,347	0.18
Sanlam Ltd	162,232	718,938	0.69	Airtac International Group	3,000	91,364	0.09
Shoprite Holdings Ltd	8,786	136,664	0.13	Alibaba Group Holding Ltd	181,500	1,638,927	1.56
Standard Bank Group Ltd	50,884	587,451	0.56	Anta Sports Products Ltd	62,200	597,510	0.57
Woolworths Holdings Ltd	70,470	238,425	0.23	Bank Of China Ltd H	538,000	265,300	0.25
		3,959,236	3.80	Baoshan Iron and Steel Co., Ltd	109,600	100,308	0.10
Brésil				CGN Power Co Ltd	420,000	185,055	0.18
Ambev SA	180,600	370,990	0.36	Changchun High & New Technology Industry Inc	7,200	90,936	0.09
Banco Do Brasil SA	43,400	208,700	0.20	China Life Insurance Co Ltd	424,000	599,554	0.57
BB Seguridade Participacoes	23,800	141,100	0.14	China Merchants Bank Co	178,000	808,220	0.77
Cia Energetica de Minas Gerais	51,600	91,877	0.09	China Merchants Energy Co Ltd	123,100	143,158	0.14
CPFL Energia SA	40,600	239,238	0.23	China National Medicines A	24,200	102,548	0.10
Itau Unibanco Holding SA	17,700	103,279	0.10	China Pacific Insurance Group Co Ltd	206,000	502,902	0.48
Itau Unibanco Holding SA	43,150	251,996	0.24	China Resources Pharmaceuticals Group Ltd	293,500	217,661	0.21
Itausa SA	71,505	126,417	0.12	China Resources Sanjiu Medical	19,110	111,987	0.11
Petroleo Brasileiro SA	48,000	328,817	0.31	China State Construction Engineering Corp Ltd	126,800	92,665	0.09
Raia Drogasil SA	80,000	369,866	0.35	China Tower Corp Ltd	2,988,000	386,541	0.37
Rumo SA	40,800	152,198	0.15	China United Network A	153,800	99,485	0.10
Telefonica Brasil SA	40,600	331,411	0.32	China Yangtze Power Co Ltd	127,708	508,298	0.49
TIM SA	95,600	273,317	0.26	Cmcc Group Ltd	483,000	441,712	0.42
Ultrapar Participacoes SA	39,800	154,773	0.15	Contemporary Ampere Technology A	8,300	205,648	0.20
WEG SA	50,700	385,103	0.37	Cosco Shipping Holdings Co	263,000	460,151	0.44
		3,529,082	3.39	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	580,000	462,074	0.44
				Enn Energy Holdings Ltd	42,200	347,820	0.33

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)				ACTIONS (SUITE)			
Chine (suite)				Chine (suite)			
Everbright Securities Co Ltd	386,600	244,615	0.23	Ping An Insurance Group Co	95,500	433,012	0.41
Foxconn Industrial Internet Co Ltd	92,700	349,568	0.33	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co	233,700	351,415	0.34
Fuyao Glass Industry Group Co	44,000	255,578	0.24	Shanxi Xing hua cun Fen Wine Factory Co Ltd	2,800	81,263	0.08
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co Ltd	78,000	206,304	0.20	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	8,771	351,164	0.34
H World Group	10,556	351,726	0.34	Sichuan Chuantou Energy Co Ltd	47,400	122,315	0.12
Haidilao International Holding Ltd	140,000	251,761	0.24	Sinopharm Group Co Ltd	152,000	403,976	0.39
Haier Smart Home Co Ltd	193,600	647,201	0.62	Topsports International Holdings Ltd	143,000	76,011	0.07
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	32,000	90,991	0.09	Trip.com Group Ltd ADR	10,260	482,220	0.46
Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd	92,000	192,310	0.18	Tsingtao Brewery Co Ltd H	50,000	333,658	0.32
Hisense Home Appliances Group Co Ltd	23,000	75,710	0.07	Universal Scientific Industrial Co Ltd	54,928	121,331	0.12
Huadong Medicine Co Ltd	24,800	94,919	0.09	Vipshop Holdings Ltd	29,353	382,176	0.37
Huatai Securities Co Ltd	270,000	298,448	0.29	Western Mining Co Ltd	56,100	138,589	0.13
Inner Mongolia Yili Indus Energy Co	94,400	335,711	0.32	Wuhu Sanqi Interactive	46,500	83,515	0.08
JD.com Inc	22,800	589,152	0.56	Wuliangye Yibin Co Ltd A	13,100	230,844	0.22
Jiangxi Copper Co Ltd H	67,000	133,701	0.13	Wuxi Apptec Co Ltd	44,500	166,432	0.16
Jointown Pharmaceutical Group Co	173,003	116,192	0.11	Yadea Group Holdings Ltd	126,000	159,287	0.15
Kweichow Moutai Co Ltd A	2,200	444,293	0.43	Yantai Jereh Oilfield Co Ltd	26,400	127,457	0.12
Lenovo Group Ltd	332,000	468,612	0.45	Zhejiang Supor Co Ltd	13,000	89,636	0.09
Luxshare Precision Industrial Co Ltd	53,122	287,395	0.28	Zijin Mining Group Co Ltd	292,000	616,359	0.59
Luzhou Laojiao Co Ltd A	5,000	98,740	0.09			21,313,247	20.42
Meituan Dianping Inc	11,000	156,531	0.15	Colombie			
Midea Group Co Ltd A	11,368	100,913	0.10	Bancolombia SA	5,888	192,243	0.18
Netease Inc ADR	4,495	429,632	0.41			192,243	0.18
New China Life Insurance Co Ltd	143,400	273,671	0.26	Corée (République de)			
Nongfu Spring Co Ltd H	86,400	410,011	0.39	Coway Co Ltd	9,317	434,545	0.42
Offshore Oil Engineering	149,900	121,924	0.12	DB Insurance Co Ltd	2,616	217,604	0.21
PICC Property & Casualty Co Ltd	480,000	596,357	0.57	Hankook Tire & Technology Co Ltd	2,754	90,433	0.09
Pinduoduo Inc ADR	1,485	197,431	0.19	Hyundai Mobis Co Ltd	2,511	458,784	0.44
Ping An Bank Co Ltd	71,600	100,019	0.10	Kia Corp	6,857	644,105	0.62
				Korean Air Lines Co Ltd	5,466	92,324	0.09
				Meritz Financial Group Inc	1,909	109,700	0.10

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Corée (République de) (suite)			
Samsung C&T Corp	4,078	420,687	0.40
Samsung Electronics Co Ltd	937	107,552	0.10
Samsung Electronics Co Ltd	75,592	4,475,662	4.27
Samsung Engineering Co Ltd	13,910	244,044	0.23
Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	1,940	548,246	0.52
Samsung SDS Co Ltd	2,661	287,075	0.27
SK Telecom Co Ltd	10,853	406,051	0.39
Yuhan Corp	8,219	483,049	0.46
		9,019,861	8.61
Emirats arabes unis			
Abu Dhabi Commercial Bank	68,252	149,028	0.14
Dubai Islamic Bank	86,421	135,055	0.13
Emirates Telecom Group Co	169,306	742,125	0.71
First Abu Dhabi Bank Pjsc	105,121	356,604	0.34
		1,382,812	1.32
Grèce			
Hellenic Telecommunications Organization SA	20,450	294,568	0.28
Metlen Energy & Metals SA	4,619	172,571	0.17
Opap SA	17,916	281,110	0.27
		748,249	0.72
Hong Kong			
Bosideng International Holdings Ltd	268,000	167,170	0.16
China Mengniu Dairy Co Ltd	111,000	199,042	0.19
China Resources Beer Holding	106,000	356,393	0.34
China Resources Gas Group Ltd	112,300	393,397	0.38
Chow Tai Fook Jewellery Group	196,000	212,132	0.20
Kunlun Energy Co Ltd	310,000	321,618	0.31
Sino Biopharmaceutical	791,000	270,509	0.26
Want Want China Holdings Ltd	228,000	137,838	0.13
		2,058,099	1.97

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Hongrie			
Chemical Works of Gedeon Richter Plc	17,250	448,470	0.43
OTP Bank Plc	2,389	118,806	0.11
		567,276	0.54
Inde			
ABB India Ltd	5,833	594,649	0.57
APL Apollo Tubes Ltd	5,304	99,226	0.09
Asian Paints Ltd	16,619	581,254	0.56
Astral Ltd	4,322	123,864	0.12
Bajaj Auto Ltd	2,861	326,114	0.31
Bharat Petroleum Corp Ltd	54,166	197,437	0.19
Bharat Petroleum Corp Ltd	54,166	196,982	0.19
Bharti Airtel Ltd	23,498	408,318	0.39
Bosch Ltd	517	210,799	0.20
Britannia Industries Ltd	4,368	285,744	0.27
Cipla Ltd	32,431	576,631	0.55
Colgate Palmolive (India) Ltd	18,565	631,171	0.60
Cummins India Ltd	13,057	620,379	0.59
Dr. Reddys Laboratories Ltd	7,426	569,946	0.55
Eicher Motors Ltd	2,004	112,181	0.11
HCL Technologies Ltd	38,528	675,034	0.65
HDFC Asset Management Co Ltd	6,730	322,830	0.31
Hero Motocorp Ltd	5,376	360,388	0.34
Hindustan Unilever Ltd	17,412	515,161	0.49
Icici Lombard General Insurance Co Ltd	17,272	372,398	0.36
Indian Hotels Co Ltd	18,429	137,686	0.13
Indian Oil Corp Ltd	82,838	164,260	0.16
Infosys Ltd	64,627	1,214,185	1.16
Jio Financial Services Ltd	45,359	194,708	0.19
Kotak Mahindra Bank Ltd	28,392	613,890	0.59
Lupin Ltd	14,243	277,729	0.27
Mahindra & Mahindra Ltd	22,459	772,029	0.74
Marico Ltd	53,829	396,419	0.38
Maruti Suzuki India Ltd	1,150	165,837	0.16
Nestle India Ltd	17,050	521,463	0.50

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)				ACTIONS (SUITE)			
Inde (suite)				Malaisie (suite)			
Page Industries Ltd	288	134,696	0.13	Petronas Gas Berhad Bhd	26,600	100,479	0.10
Persistent Systems Ltd	2,584	132,473	0.13	Public Bank Berhad Bhd	719,600	613,204	0.59
Pi Industries Ltd	2,922	133,260	0.13			3,396,142	3.26
Power Grid Corporation of India Ltd	288,039	1,144,384	1.10	Mexique			
Reliance Industries Ltd	33,670	1,263,117	1.21	Arca Continental SAB de CV	56,200	552,918	0.53
Siemens Ltd	9,012	833,249	0.80	Grupo Financiero Banorte	48,300	376,088	0.36
State Bank of India	41,117	418,529	0.40	Kimberly Clark De Mexico A	184,200	317,821	0.30
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	45,934	837,182	0.80	Walmart De Mexico SAB	298,300	1,019,429	0.98
Supreme Industries Ltd	2,512	178,156	0.17			2,266,256	2.17
Tata Consultancy Svcs Ltd	28,019	1,312,706	1.25	Pays-Bas			
Tata Elxsi Ltd	1,150	96,523	0.09	Nepi Rockcastle N.V.	18,688	134,449	0.13
Titan Company Ltd	2,541	103,697	0.10			134,449	0.13
Torrent Pharmaceuticals Ltd	16,762	560,234	0.54	Pérou			
Trent Ltd	6,438	422,702	0.40	Credicorp Ltd	1,500	241,995	0.23
Union Bank of India	58,385	95,734	0.09			241,995	0.23
United Spirits Ltd	14,726	226,221	0.22	Philippines			
Varun Beverages Ltd	15,336	299,226	0.29	Bank Of The Philippine Islands	95,880	194,839	0.19
Wipro Ltd	80,150	493,852	0.47	International Container Terminal Services Inc	30,550	182,334	0.17
		20,924,653	20.04	SM Investments Corp	8,200	116,195	0.11
						493,368	0.47
Indonésie				Pologne			
Bank Central Asia Tbk Pt	1,664,000	1,008,562	0.97	Bank Pekao SA	4,896	204,606	0.20
Bank Mandiri Persero Tbk PT	585,300	219,823	0.21	Budimex SA	636	110,270	0.11
Kalbe Farma Tbk PT	3,754,600	349,665	0.33	Dino Polska SA	2,072	209,362	0.20
PT Unilever Indonesia Tbk	1,356,500	250,176	0.24	PKO Bank Polski SA	14,827	232,065	0.22
Telkom Indonesia Persero Tbk	3,142,800	600,731	0.57	Powszechny Zakład Ubezpieczen SA	10,756	137,900	0.13
		2,428,957	2.32			894,203	0.86
Malaisie				Russie			
Celcomdigl Bhd	529,800	413,283	0.40	Sberbank Rossii ADR	160,000	0	0.00
Cimb Group Holdings Bhd	70,500	101,622	0.10			0	0.00
Hong Leong Bank Berhad Bhd	111,800	455,021	0.44				
IHH Healthcare Bhd	414,700	553,812	0.53				
Malayan Banking Bhd	363,400	767,242	0.73				
Nestle (Malaysia) Berhad Bhd	15,200	391,479	0.37				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)				ACTIONS (SUITE)			
Taiwan				Taiwan (suite)			
Accton Technology Corp	25,000	427,693	0.41	Wiwynn Corp	6,000	489,188	0.47
Advantech Co Ltd	54,000	615,878	0.59	Yuanta Financial Holding Co Ltd	875,000	864,441	0.83
Asia Vital Components Co.	7,000	165,066	0.16			26,065,607	24.92
ASUSTeK Computer Inc	12,000	184,208	0.18	Thaïlande			
Chunghwa Telecom Co Ltd	240,000	928,440	0.89	Advanced Info Service Public Company Limited PCL	34,800	198,193	0.19
Compal Electronics Inc	217,000	232,107	0.22	Bangkok Dusit Medical Services PCL	951,100	693,288	0.66
CTBC Financial Holding Co Ltd	952,000	1,110,713	1.06	Bumrungrad Hospital Public Nvdr	62,200	418,650	0.40
E.Sun Financial Holding Co Ltd	1,056,000	929,328	0.89	Gulf Energy Development PCL	75,600	83,433	0.08
Eclat Textile Co Ltd	12,000	195,675	0.19	Siam Cement Pcl Nvdr	75,300	461,680	0.44
First Financial Holding Co Ltd	774,560	670,904	0.64	TMBThanachart Bank Plc	2,780,600	129,568	0.12
Fortune Electric Co Ltd	3,000	87,388	0.08			1,984,812	1.89
Global Unichip Corp	3,000	148,421	0.14	Turquie			
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	225,000	1,484,211	1.41	Akbank T.A.S.	162,390	317,266	0.30
Hua Nan Financial Holdings Co	284,000	231,111	0.22	BIM Birlesik Magazalar AS	16,755	278,539	0.27
Lite On Technology Corp	104,000	339,812	0.33	Koc Holding AS	30,461	210,733	0.20
Mediatek Inc	15,000	647,319	0.62	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS	52,493	264,999	0.25
Mega Financial Holding Co Ltd	532,224	662,788	0.63	Yapi Ve Kredi Bankasi	143,663	148,117	0.14
Micro Star International Co Ltd	22,000	120,710	0.12			1,219,654	1.16
Pegatron Corp	36,000	115,963	0.11	TOTAL DES ACTIONS		103,821,920	99.36
President Chain Store Corp	26,000	219,195	0.21	TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE			
Quanta Computer Inc	59,000	567,421	0.54			103,821,920	99.36
Realtek Semiconductor Corp	11,000	185,133	0.18	Total du portefeuille-titres		103,821,920	99.36
Sinopac Financial Holdings Co Ltd	1,115,000	872,987	0.84	Liquidités et instruments assimilés		1,418,125	1.36
Taishin Financial Holding Co	1,236,000	718,173	0.69	Découvert bancaire		(16,725)	(0.02)
Taiwan Business Bank Ltd	747,000	419,074	0.40	Autres éléments de passif, nets		(732,573)	(0.70)
Taiwan Cement Corp	510,000	537,645	0.51	TOTAL DES ACTIFS NETS		104,490,747	100.00
Taiwan Cooperative Financial Holding Co	905,300	725,546	0.69				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	336,000	10,004,964	9.56				
The Shanghai Commercial and Savings Bank Ltd	104,000	147,626	0.14				
Uni President Enterprises Corp	237,000	593,934	0.57				
Voltronic Power Technology Corp	2,000	118,675	0.11				
Wistron Corp	93,000	303,870	0.29				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartiment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	USD	1,859	EUR	1,723	17/07/2024	11
State Street	EUR	861,356	USD	929,149	17/07/2024	(5,345)
				Total		(5,334)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Banques	10.70
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	9.56
Technologie	7.48
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	7.45
Internet, logiciels et services informatiques	6.22
Appareils et composants électriques	5.93
Soins de santé	5.31
Communications	5.26
Pétrole et gaz	4.85
Vente au détail	4.62
Assurance	4.34
Alimentation et boissons	3.65
Industrie	3.44
Industrie automobile	2.95
Services financiers	2.77
Matériaux et produits de construction	2.02
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	1.77
Textiles, vêtements et articles en cuir	1.38
Mines et métaux	1.36
Médias	1.31
Produits ménagers et biens de consommation durables	1.30
Hôtels, restaurants et loisirs	1.10
Approvisionnement en eau et en énergie	1.10
Biens de consommation non cycliques	0.99
Ingénierie et construction	0.68
Ingénierie mécanique et équipements industriels	0.46
Immobilier	0.37
Logement	0.34
Papier et industrie du bois	0.30
Trafic et transports	0.14
Produits chimiques	0.13
Diversissements	0.08
Total	99.36

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				OBLIGATIONS (SUITE)			
OBLIGATIONS				Espagne			
Allemagne				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 15/09/2033			
Commerzbank AG FRN 25/03/2029	100,000	104,096	0.13		400,000	417,404	0.53
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	200,000	189,580	0.24	Banco Santander SA 4.875% 18/10/2031	300,000	316,929	0.40
NRW Bank 0.5% 17/06/2041	650,000	412,848	0.52	Caixabank SA FRN 19/07/2034	400,000	427,860	0.54
NRW Bank 1.2% 28/03/2039	600,000	453,852	0.57	Merlin Properties Socimi 1.875% 04/12/2034	200,000	158,164	0.20
NRW Bank 2.5% 07/09/2037	200,000	184,272	0.23	Red Electrica Corporacion SA FRN Perp.	200,000	202,752	0.26
Volkswagen Leasing GmbH 4% 11/04/2031	136,000	136,681	0.17	Telefonica Emisiones SAU 4.055% 24/01/2036	200,000	198,966	0.25
Vonovia SE 1.625% 07/10/2039	200,000	134,782	0.17			1,722,075	2.18
		1,616,111	2.03	Etats-Unis			
Australie				AT&T Inc 2.45% 15/03/2035			
Australia Pacific Airport 4% 07/06/2034	312,000	313,382	0.40		200,000	175,099	0.22
Sydney Airport Finance 4.125% 30/04/2036	227,000	228,702	0.29	AT&T Inc 2.6% 19/05/2038	200,000	168,972	0.21
		542,084	0.69	Fedex Corp 0.95% 04/05/2033	300,000	236,997	0.30
Autriche				Kellanova Co 3.75% 16/05/2034			
Raiffeisen Bank International FRN 21/08/2029	100,000	99,723	0.13		130,000	128,519	0.16
Vienna Insurance Grp Agw FRN 15/06/2042	200,000	200,548	0.25	Thermo Fisher Scientific Inc 2.875% 24/07/2037	150,000	137,904	0.17
		300,271	0.38	Verizon Communications Inc 2.875% 15/01/2038	200,000	178,446	0.22
Belgique				Finlande			
Anheuser Busch Inbev NV 2.75% 17/03/2036	200,000	182,922	0.23	Fortum OYJ 4.5% 26/05/2033			
Anheuser Busch Inbev SA 3.7% 02/04/2040	300,000	291,396	0.37		150,000	156,166	0.20
Crelan SA FRN 28/02/2030	300,000	319,167	0.40			156,166	0.20
		793,485	1.00	France			
				BNP Paribas 0.625% 03/12/2032			
				BPCE SA 1.75% 27/05/2032			
				BPCE SA 3.125% 20/02/2036			
				BPCE SA 4.5% 13/01/2033			
				Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.375% 28/06/2032			
				Compagnie de St Gobain SA 3.625% 08/04/2034			

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
France (suite)				Italie (suite)			
Covivio Hotels Saca 4.125% 23/05/2033	200,000	194,988	0.25	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 04/07/2030	183,000	181,055	0.23
Crédit Agricole Home Loan 0.875% 06/05/2034	200,000	159,996	0.20	Terna SpA FRN Perp.	400,000	395,240	0.50
Crédit Agricole Home Loan 3.25% 08/06/2033	200,000	199,962	0.25	Terna SpA FRN Perp.	251,000	232,132	0.29
Crédit Agricole SA 2.5% 22/04/2034	200,000	179,162	0.23			2,062,247	2.60
Electricité de France SA 4.5% 12/11/2040	100,000	103,003	0.13	Japon			
Electricité de France SA 4.625% 25/01/2043	200,000	198,270	0.25	Asahi Group Holdings Ltd 3.464% 16/04/2032	180,000	178,357	0.22
Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	300,000	256,572	0.32	East Japan Railway Co 4.389% 05/09/2043	211,000	219,986	0.28
Orange SA FRN Perp.	200,000	207,536	0.26			398,343	0.50
PSA Treasury Pte Ltd 6% 19/09/2033	200,000	229,274	0.29	Luxembourg			
SNCF Réseau 2.25% 20/12/2047	300,000	220,059	0.28	EFSF 3.375% 03/04/2037	400,000	405,836	0.51
Societe Generale SFH 1.75% 05/05/2034	300,000	262,143	0.33	Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	300,000	236,979	0.30
Unibail Rodamco Westfield SE 1.75% 01/07/2049	100,000	61,398	0.08			642,815	0.81
Unibail Rodamco Westfield SE FRN Perp.	300,000	315,745	0.40	Pays-Bas			
		3,824,516	4.82	Achmea Bank NV 3% 07/02/2034	200,000	195,724	0.25
Irlande				American Medical Systems Europe B.V. 3.5% 08/03/2032	158,000	155,712	0.20
Vodafone Internat Finance 3.75% 02/12/2034	100,000	99,802	0.13	ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	300,000	282,246	0.36
		99,802	0.13	ASR Nederland NV FRN 07/12/2043	300,000	339,063	0.43
Italie				BNG Bank NV 0.875% 24/10/2036	600,000	457,602	0.58
A2A SpA 0.625% 28/10/2032	300,000	229,464	0.29	BNG Bank NV 1.5% 15/07/2039	850,000	663,612	0.84
A2A SpA 4.375% 03/02/2034	150,000	152,744	0.19	Enel Finance International NV 0.875% 28/09/2034	200,000	149,282	0.19
A2A SpA FRN Perp.	205,000	203,340	0.26	Enel Finance International NV 1.125% 17/10/2034	200,000	153,438	0.19
Credit Agricole Italia SpA 3.5% 11/03/2036	200,000	200,812	0.25	Enel Finance International NV 4.5% 20/02/2043	300,000	298,641	0.38
Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15/07/2033	300,000	303,312	0.38	Heineken NV 4.125% 23/03/2035	281,000	289,882	0.37
Intesa Sanpaolo SpA 5.625% 08/03/2033	150,000	164,148	0.21	Iberdrola International BV FRN Perp.	300,000	260,631	0.33

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX			
Pays-Bas (suite)				Allemagne			
ING Bank NV 2.75% 10/01/2032	300,000	292,527	0.37	Bundesrepub. Deutschland 3.25% 04/07/2042	2,380,000	2,559,024	3.23
ING Groep NV FRN 13/11/2030	400,000	381,012	0.48	Land Nordrhein Westfalen 0.5% 15/01/2052	200,000	99,936	0.13
LKQ Dutch Bond BV 4.125% 13/03/2031	173,000	172,751	0.22	Land Nordrhein Westfalen 0.5% 25/11/2039	300,000	201,177	0.25
NN Group NV FRN 03/11/2043	237,000	255,763	0.32	Land Nordrhein Westfalen 1.25% 12/05/2036	300,000	245,250	0.31
Sandoz Finance B.V. 4.5% 17/11/2033	200,000	207,536	0.26	Land Nordrhein Westfalen 2.9% 15/01/2053	400,000	370,524	0.47
Siemens Financieringsmat 3.375% 22/02/2037	300,000	292,263	0.37			3,475,911	4.39
Stellantis NV 3.75% 19/03/2036	200,000	193,170	0.24	Autriche			
Telefonica Europe BV FRN Perp.	200,000	190,003	0.24	Austria (Republic of) 0.25% 20/10/2036	3,805,000	2,685,493	3.39
Telefonica Europe BV FRN Perp.	100,000	98,837	0.12	Austria (Republic of) 1.85% 23/05/2049	400,000	303,352	0.38
Upjohn Finance BV 1.908% 23/06/2032	400,000	335,152	0.42	Austria (Republic of) 3.15% 20/10/2053	724,000	700,325	0.88
Vonovia Finance BV 1% 28/01/2041	200,000	118,946	0.15	Austria (Republic of) 3.8% 26/01/2062	327,000	362,009	0.46
		5,783,793	7.31			4,051,179	5.11
Portugal				Belgique			
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	300,000	292,281	0.37	Belgium (Kingdom of) 1.4% 22/06/2053	2,656,000	1,628,553	2.05
		292,281	0.37	Belgium (Kingdom of) 2.15% 22/06/2066	105,000	75,514	0.10
Royaume-Uni				Belgium (Kingdom of) 2.75% 22/04/2039	356,602	331,797	0.42
Motability Operations 3.875% 24/01/2034	135,000	133,410	0.17	Belgium (Kingdom of) 3.45% 22/06/2043	1,176,000	1,171,719	1.48
National Grid Plc 4.275% 16/01/2035	200,000	202,956	0.26	European Union 0.45% 04/07/2041	400,000	249,396	0.31
Omnicom Finance Holdings Plc 3.7% 06/03/2032	223,000	220,210	0.28	European Union 0.7% 06/07/2051	500,000	265,870	0.34
		556,576	0.71	European Union 2.5% 04/10/2052	500,000	409,925	0.52
TOTAL DES OBLIGATIONS		19,816,502	25.01	European Union 2.625% 04/02/2048	570,000	491,528	0.62
				European Union 3% 04/03/2053	600,000	544,068	0.69
				European Union 3.375% 04/10/2038	200,000	199,806	0.25

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
Belgique (suite)				France			
European Union 3.375% 04/11/2042	800,000	789,336	1.00	Agence Française de Développement 0.375% 25/05/2036	400,000	275,216	0.35
Flemish Community 1.5% 11/04/2044	500,000	348,825	0.44	Agence Française de Développement 1.125% 02/03/2037	400,000	298,028	0.38
Flemish Community 1.875% 02/06/2042	600,000	464,238	0.59	Agence Française de Développement 1.5% 31/10/2034	300,000	248,550	0.31
		6,970,575	8.81	Caisse Française de Financement Local 0.125% 15/02/2036	300,000	209,016	0.26
Canada				France (Republic of) 0.5% 25/05/2040	4,500,000	2,867,085	3.61
Canada - British Columbia (Province of) 3% 24/07/2034	353,000	345,022	0.43	France (Republic of) 1.5% 25/05/2050	613,000	394,790	0.50
		345,022	0.43	France (Republic of) 2.5% 25/05/2043	3,165,000	2,688,509	3.39
Chili				France (Republic of) 4% 25/04/2055	4,913,000	5,168,476	6.51
Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	200,000	165,760	0.21	Société des Grands Projets 3.5% 25/06/2049	500,000	471,920	0.59
Republic Of Chile 1.25% 22/01/2051	400,000	223,628	0.28	Societe du Grand Paris 0.7% 15/10/2060	300,000	113,331	0.14
		389,388	0.49	Societe du Grand Paris 3.7% 25/05/2053	800,000	769,048	0.97
Espagne				UNEDIC 0.25% 16/07/2035	400,000	287,396	0.36
Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	1,248,880	1,228,848	1.55	UNEDIC 0.5% 25/05/2036	300,000	215,205	0.27
Spain (Kingdom of) 2.7% 31/10/2048	1,294,000	1,055,749	1.33			14,006,570	17.64
Spain (Kingdom of) 3.45% 30/07/2066	1,979,000	1,753,928	2.21	Irlande			
Spain (Kingdom of) 4.2% 31/01/2037	625,000	666,769	0.84	Ireland (Republic of) 0.55% 22/04/2041	850,000	562,309	0.71
Spain (Kingdom of) 4.9% 30/07/2040	4,262,000	4,850,753	6.10	Ireland (Republic of) 2% 18/02/2045	550,000	451,556	0.57
		9,556,047	12.03			1,013,865	1.28
Etats-Unis				Italie			
International Bank for Reconstruction and Development 0.125% 03/01/2051	300,000	136,408	0.17	Buoni Poliennali Del Tes 4.45% 01/09/2043	3,884,000	3,873,863	4.87
		136,408	0.17	Italy (Republic of) 2.45% 01/09/2050	1,850,000	1,286,823	1.62
Finlande				Italy (Republic of) 3.1% 01/03/2040	3,510,000	3,018,214	3.79
Finland (Republic of) 2.95% 15/04/2055	445,000	416,796	0.53				
		416,796	0.53				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
Italie (suite)				Pérou			
Italy (Republic of) 4.5% 01/10/2053	3,118,000	3,087,818	3.88	Peru (Republic of) 1.95% 17/11/2036	600,000	461,238	0.58
Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2044	1,155,000	1,201,419	1.51			461,238	0.58
		12,468,137	15.67	TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX		58,545,646	73.77
Luxembourg				TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
European Investment Bank 0.25% 15/06/2040	500,000	316,520	0.40			78,362,148	98.78
European Investment Bank 1% 14/11/2042	132,000	91,299	0.12	Total du portefeuille-titres		78,362,148	98.78
European Investment Bank 2.75% 15/03/2040	300,000	283,188	0.36	Liquidités et instruments assimilés		533,172	0.67
European Investment Bank 3.625% 14/03/2042	450,000	470,146	0.59	Autres actifs nets		432,192	0.55
		1,161,153	1.47	TOTAL DES ACTIFS NETS		79,327,512	100.00
Mexique							
United Mexican States 2.875% 08/04/2039	400,000	311,192	0.39				
United Mexican States 4.4899% 25/05/2032	279,000	276,129	0.35				
		587,321	0.74				
Pays-Bas							
BNG Bank NV 3.5% 27/09/2038	400,000	405,380	0.51				
Neder Waterschapsbank 0.375% 28/09/2046	750,000	403,035	0.51				
Neder Waterschapsbank 1.5% 27/04/2038	500,000	403,190	0.51				
The Netherlands (Kingdom of) 3.25% 15/01/2044	994,000	1,036,454	1.31				
The Netherlands (Kingdom of) 3.75% 15/01/2042	1,135,000	1,257,977	1.59				
		3,506,036	4.43				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
Non alloué à une classe d'actions spécifique					
EURO-BUND FUTURE SEP24	EUR	4	526,480	06/09/2024	(1,110)
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	(12)	(1,397,280)	06/09/2024	(960)
EURO-OAT FUTURE SEP24	EUR	(37)	(4,555,440)	06/09/2024	36,090
EURO-BUXL 30Y BND SEP24	EUR	62	8,074,880	06/09/2024	102,180
EURO-BTP FUTURE SEP24	EUR	(21)	(2,421,090)	06/09/2024	23,370
			Total		159,570

Options

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

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Emprunts d'Etat et supranationaux	73.21
Banques	8.92
Services financiers	3.83
Appareils et composants électriques	3.08
Communications	1.37
Alimentation et boissons	1.13
Assurance	1.00
Fouritures et services commerciaux	0.91
Trafic et transports	0.85
Technologie	0.82
Services publics	0.63
Internet, logiciels et services informatiques	0.61
Matériaux et produits de construction	0.59
Industrie	0.58
Immobilier	0.50
Ingénierie et construction	0.29
Vente au détail	0.26
Soins de santé	0.20
Total	98.78

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				OBLIGATIONS (SUITE)			
OBLIGATIONS				Autriche			
Allemagne							
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	800,000	800,464	0.37	Raiffeisen Bank International FRN 21/08/2029	200,000	199,446	0.09
Commerzbank AG FRN 25/03/2029	200,000	208,192	0.10	Raiffeisenverband Salzburg eGen 3.125% 24/01/2029	800,000	790,024	0.36
Deutsche Bank AG FRN 03/09/2026	800,000	776,856	0.36	Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	200,000	169,322	0.08
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	500,000	473,950	0.22	Vienna Insurance Grp Agw FRN 15/06/2042	500,000	501,370	0.23
E.ON SE 0.875% 20/08/2031	600,000	501,576	0.23			1,660,162	0.76
Kreditanstalt für Wiederaufbau 2.875% 07/06/2033	1,000,000	996,600	0.46	Belgique			
LB Baden Wuerttemberg 2.875% 28/09/2026	500,000	486,635	0.22	Anheuser Busch Inbev SA 2.875% 02/04/2032	500,000	479,650	0.22
NRW Bank 2.875% 05/04/2033	2,000,000	1,979,560	0.91	Crelan SA FRN 28/02/2030	1,000,000	1,063,890	0.49
Volkswagen Leasing GmbH 4% 11/04/2031	664,000	667,327	0.31	European Union 1.25% 04/04/2033	1,200,000	1,038,792	0.48
Vonovia SE 4.25% 10/04/2034	500,000	491,770	0.22	KBC Bank NV 3.25% 30/05/2028	600,000	601,086	0.27
Vonovia SE 5% 23/11/2030	1,100,000	1,149,918	0.53			3,183,418	1.46
		8,532,848	3.93	Canada			
Australie				Federation des caisses Desjardins du Quebec 3.25% 18/04/2028			
Australia Pacific Airport 4% 07/06/2034	477,000	479,113	0.22	596,000	595,676	0.27	
Commonwealth Bank of Australia 1.625% 10/02/2031	600,000	540,444	0.25		595,676	0.27	
Sydney Airport Finance 4.125% 30/04/2036	704,000	709,280	0.32	Danemark			
		1,728,837	0.79	Orsted A/S FRN Perp.			
				1,000,000			
				898,848			
				0.41			
				898,848			
				0.41			
				Espagne			
				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 15/09/2033			
				1,000,000			
				1,043,510			
				0.48			
				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 16/01/2030			
				600,000			
				587,784			
				0.27			
				Banco Santander SA 4.875% 18/10/2031			
				1,100,000			
				1,162,073			
				0.53			
				Caixabank FRN 09/02/2029			
				800,000			
				711,800			
				0.33			
				Caixabank SA 4.375% 29/11/2033			
				900,000			
				937,899			
				0.43			
				Caixabank SA FRN 19/07/2034			
				1,300,000			
				1,390,545			
				0.64			

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Espagne (suite)				France (suite)			
EDP Servicios Financieros Espana SA 4.375% 04/04/2032	900,000	931,833	0.43	BNP Paribas 2.1% 07/04/2032	1,000,000	880,360	0.40
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 14/10/2028	700,000	636,832	0.29	BNP Paribas SA 4.095% 13/02/2034	900,000	905,418	0.41
NorteGas Energia Distribucion 0.905% 22/01/2031	1,300,000	1,040,299	0.48	BNP Paribas SA FRN 17/04/2029	400,000	361,836	0.17
Telefonica Emisiones SAU 2.592% 25/05/2031	1,000,000	941,540	0.43	BPCE SA 1.75% 27/05/2032	700,000	628,054	0.29
		9,384,115	4.31	BPCE SA FRN 02/03/2032	900,000	851,895	0.39
Etats-Unis				BPCE SA FRN 08/03/2033	1,000,000	1,000,820	0.46
Abbvie Inc 1.25% 18/11/2031	800,000	690,454	0.32	BPCE SA FRN 14/06/2034	1,000,000	1,051,200	0.48
AT&T Inc 3.375% 15/03/2034	1,000,000	961,096	0.44	Bpifrance SACA 3.125% 25/05/2033	1,000,000	981,630	0.45
AT&T Inc 3.95% 30/04/2031	1,200,000	1,218,571	0.56	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 2.75% 25/11/2032	1,000,000	963,910	0.44
Ford Motor Credit Co LLC 4.165% 21/11/2028	665,000	664,473	0.30	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.375% 28/06/2032	1,000,000	1,011,440	0.46
General Motors Financial Co 4.5% 22/11/2027	800,000	819,941	0.38	Carrefour SA 2.625% 15/12/2027	300,000	290,994	0.13
Intl Bk Recon & Develop 2.9% 14/02/2034	1,800,000	1,780,479	0.81	CNP Assurances SA FRN 30/06/2051	800,000	695,440	0.32
Kellanova Co 3.75% 16/05/2034	345,000	341,068	0.16	Compagnie de St Gobain SA 3.625% 08/04/2034	700,000	687,820	0.31
The Coca-Cola Co 3.125% 14/05/2032	656,000	647,473	0.30	Covivio Hotels Saca 1% 27/07/2029	300,000	258,768	0.12
		7,123,555	3.27	Covivio Hotels Saca 4.125% 23/05/2033	600,000	584,964	0.27
Finlande				Crédit Agricole Home Loan 3.25% 08/06/2033	1,000,000	999,810	0.46
Fortum OYJ 4.5% 26/05/2033	900,000	936,999	0.43	Crédit Agricole SA FRN 05/06/2030	1,000,000	974,790	0.45
Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	1,000,000	851,480	0.39	Credit Mutuel Arkea 4.25% 01/12/2032	500,000	515,320	0.24
		1,788,479	0.82	Crédit Mutuel Home Loan SFH SA 0.875% 04/03/2032	800,000	673,176	0.31
France				Crédit Mutuel Home Loan SFH SA 3.125% 22/02/2033	900,000	891,675	0.41
Arkema SA FRN Perp.	600,000	598,242	0.27	Electricité de France SA FRN Perp.	1,200,000	1,121,571	0.51
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4.375% 02/05/2030	600,000	612,918	0.28	Engie SA 3.875% 06/12/2033	900,000	899,532	0.41
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 5.125% 13/01/2033	700,000	729,407	0.33	Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	1,200,000	1,026,288	0.47

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
France (suite)				Italie (suite)			
Icade Sante SAS 1.375% 17/09/2030	900,000	754,596	0.35	Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 06/09/2027	715,000	735,342	0.34
La Banque Postale 0.75% 23/06/2031	500,000	404,000	0.18	Iren SpA 0.25% 17/01/2031	600,000	476,322	0.22
La Banque Postale 1.625% 12/05/2030	600,000	550,476	0.25	Iren SpA 3.875% 22/07/2032	900,000	886,788	0.41
La Banque Postale Home Loan 3% 31/07/2031	500,000	494,285	0.23	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 04/07/2030	403,000	398,716	0.18
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton 3.5% 07/09/2033	300,000	301,413	0.14	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 13/09/2027	419,000	427,971	0.20
Orange SA FRN Perp.	200,000	207,536	0.09	Terna SpA 3.875% 24/07/2033	800,000	803,600	0.37
Pernod Ricard SA 3.75% 15/09/2033	1,000,000	1,001,750	0.46	Terna SpA FRN Perp.	950,000	878,588	0.40
RCI Banque SA 4.875% 21/09/2028	800,000	827,040	0.38	Terna SpA FRN Perp.	1,051,000	1,038,493	0.48
Société Générale SA 0.875% 24/09/2029	800,000	684,656	0.31			13,334,628	6.11
Unibail Rodamco Westfield SE FRN Perp.	1,100,000	1,157,732	0.53	Japon			
		26,580,762	12.16	Asahi Group Holdings Ltd 3.464% 16/04/2032	451,000	446,882	0.20
Irlande						446,882	0.20
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	800,000	767,040	0.35	Luxembourg			
CRH Smw Finance Dac 4% 11/07/2031	800,000	811,576	0.37	Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	1,000,000	789,930	0.36
		1,578,616	0.72	Logicor Financing Sarl 1.625% 15/07/2027	1,000,000	922,570	0.42
Italie				Medtronic Global Holdings SCA 3.125% 15/10/2031	408,000	399,477	0.18
A2A SpA 0.625% 28/10/2032	1,000,000	764,880	0.35	SEGRO Capital Sarl 1.875% 23/03/2030	1,000,000	904,480	0.41
A2A SpA FRN Perp.	546,000	541,577	0.25			3,016,457	1.37
Acea SpA 0.25% 28/07/2030	1,000,000	814,270	0.37	Pays-Bas			
Assicurazioni Generali SpA 2.429% 14/07/2031	1,400,000	1,231,363	0.56	Achmea Bank NV 3% 07/02/2034	400,000	391,448	0.18
Assicurazioni Generali SpA 5.399% 20/04/2033	600,000	633,282	0.29	American Medical Systems Europe B.V. 3.5% 08/03/2032	475,000	468,122	0.21
Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15/07/2033	600,000	606,624	0.28	ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	1,000,000	940,820	0.43
ENI SpA FRN Perp.	1,267,000	1,233,171	0.56	BNG Bank NV 0.125% 19/04/2033	1,200,000	929,640	0.43
Ferrovie Dello Stato 4.5% 23/05/2033	900,000	936,486	0.43	BNG Bank NV 3% 11/01/2033	1,200,000	1,193,724	0.55
Intesa Sanpaolo SpA 1.35% 24/02/2031	1,100,000	927,155	0.42				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Pays-Bas (suite)				Royaume-Uni (suite)			
Cooperatieve Rabobank UA 3.106% 07/06/2033	1,000,000	997,080	0.46	Easyjet Plc 3.75% 20/03/2031	1,009,000	991,817	0.45
Cooperatieve Rabobank UA 3.296% 22/11/2028	1,100,000	1,113,475	0.51	Motability Operations 3.875% 24/01/2034	441,000	435,805	0.20
Daimler Truck Intl 1.625% 06/04/2027	400,000	381,164	0.17	Nationwide Building Society 1.375% 29/06/2032	1,200,000	1,045,128	0.48
H&M Finance BV 0.25% 25/08/2029	712,000	596,813	0.27	Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	800,000	695,216	0.32
Heineken NV 1.25% 07/05/2033	600,000	494,094	0.23	Omnicom Finance Holdings Plc 0.8% 08/07/2027	800,000	741,624	0.34
ING Groep NV FRN 13/11/2030	1,200,000	1,143,036	0.52	Omnicom Finance Holdings Plc 3.7% 06/03/2032	536,000	529,295	0.24
ING Groep NV FRN 23/05/2034	1,000,000	1,057,760	0.48	Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 3.875% 14/09/2033	429,000	431,209	0.20
LKQ Dutch Bond BV 4.125% 13/03/2031	416,000	415,401	0.19	Virgin Money UK Plc FRN 18/03/2028	133,000	133,238	0.06
NN Group NV FRN 03/11/2043	803,000	866,574	0.40	Vodafone Group Plc 1.6% 29/07/2031	900,000	788,742	0.36
Sandoz Finance B.V. 4.22% 17/04/2030	810,000	827,107	0.38	Vodafone Group Plc FRN 30/08/2084	464,000	499,204	0.23
Siemens Financieringsmat 0.5% 20/02/2032	300,000	246,078	0.11			9,314,096	4.27
Siemens Financieringsmat 3.125% 22/05/2032	600,000	591,072	0.27	Suède			
Stellantis NV 4.25% 16/06/2031	800,000	814,624	0.37	Volvo Treasury AB 3.125% 08/02/2029	400,000	394,860	0.18
Upjohn Finance BV 1.908% 23/06/2032	700,000	586,516	0.27			394,860	0.18
		14,054,548	6.43	TOTAL DES OBLIGATIONS		105,935,601	48.52
Portugal				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX			
Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	1,000,000	954,836	0.44	Autriche			
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	1,400,000	1,363,978	0.62	Austria (Republic of) 0.9% 20/02/2032	1,500,000	1,290,870	0.59
		2,318,814	1.06	Austria (Republic of) 2.9% 20/02/2033	10,560,000	10,459,890	4.77
Royaume-Uni						11,750,760	5.36
Amcor UK Finance Plc 1.125% 23/06/2027	1,000,000	930,600	0.43				
Barclays Bank Plc FRN 12/05/2032	1,300,000	1,072,968	0.49				
Barclays Bank Plc FRN 31/01/2033	1,000,000	1,019,250	0.47				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
Belgique				Etats-Unis			
Belgium (Kingdom of) 0.35% 22/06/2032	7,820,000	6,365,793	2.91	International Bank for Reconstruction and Development 2.9% 19/01/2033	1,000,000	994,124	0.45
Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	2,350,000	2,035,594	0.93			994,124	0.45
European Union 0.01% 04/07/2031	2,000,000	1,627,040	0.74				
		10,028,427	4.58				
Canada				France			
Canada - British Columbia (Province of) 3% 24/07/2034	1,057,000	1,033,112	0.47	Agence Française de Développement 1.625% 25/05/2032	1,300,000	1,140,581	0.52
Canada - Quebec (Province of) 0.25% 05/05/2031	1,500,000	1,235,150	0.56	Agence Française de Développement 3.5% 25/02/2033	2,200,000	2,209,966	1.01
Canada - Quebec (Province of) 3% 24/01/2033	1,800,000	1,771,910	0.81	BPI France Financement SA 3.375% 25/11/2032	900,000	900,864	0.41
		4,040,172	1.84	France (Republic of) 3.5% 25/11/2033	9,700,000	9,900,498	4.53
Chili				Régie Autonome Des Transports 3.25% 25/05/2034	400,000	392,156	0.18
Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	1,100,000	911,680	0.42	Region of Ile de France France (Republic of) 2.23% 19/07/2032	1,300,000	1,183,780	0.54
		911,680	0.42	Region of Ile de France France (Republic of) 3.2% 25/05/2034	1,400,000	1,359,274	0.62
Espagne				SFIL SA 3.25% 05/10/2032	1,000,000	987,570	0.45
Adif Alta Velocidad 3.65% 30/04/2034	1,600,000	1,578,912	0.72	Societe du Grand Paris 0.3% 25/11/2031	1,500,000	1,204,020	0.55
Bonos y Obligaciones del Estado 0.5% 31/10/2031	4,100,000	3,398,449	1.55	UNEDIC 1.5% 20/04/2032	900,000	796,554	0.36
Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	3,346,998	3,293,313	1.51	UNEDIC 3.125% 25/04/2033	1,500,000	1,485,960	0.68
Spain (Kingdom of) 0.7% 30/04/2032	11,910,000	9,885,300	4.52			21,561,223	9.85
Spain (Kingdom of) 3.05% 30/04/2031	1,000,000	991,020	0.45	Italie			
Spain (Kingdom of) 3.25% 30/04/2034	2,400,000	2,375,424	1.09	Buoni Poliennali Del Tes 4% 30/10/2031	4,701,000	4,781,246	2.19
Spain (Kingdom of) 3.55% 31/10/2033	6,260,000	6,368,674	2.91	Italy (Republic of) 4.2% 01/03/2034	3,886,000	3,948,448	1.81
		27,891,092	12.75	Italy (Republic of) 5.75% 01/02/2033	10,180,000	11,530,681	5.26
						20,260,375	9.26

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)				FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT			
Mexique				Luxembourg			
United Mexican States 4.4899% 25/05/2032	900,000	890,739	0.41	AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	29,500	2,602,785	1.19
		890,739	0.41			2,602,785	1.19
Pays-Bas				TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT			
BNG Bank NV 3.25% 29/08/2033	1,000,000	1,013,070	0.46			2,602,785	1.19
Neder Waterschapsbank 0.01% 08/09/2031	1,600,000	1,293,392	0.59	TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
Neder Waterschapsbank 1.25% 07/06/2032	800,000	699,488	0.32			215,120,808	98.40
Neder Waterschapsbank 2.625% 10/01/2034	1,100,000	1,056,660	0.48	Total du portefeuille-titres			
The Netherlands (Kingdom of) 2.5% 15/07/2033	1,400,000	1,367,940	0.63	Liquidités et instruments assimilés		5,557,025	2.54
		5,430,550	2.48	Autres éléments de passif, nets		(2,050,267)	(0.94)
Pérou				TOTAL DES ACTIFS NETS			
Peru (Republic of) 1.25% 11/03/2033	1,000,000	789,050	0.36			218,627,566	100.00
		789,050	0.36				
Philippines							
Asian Development Bank 1.95% 22/07/2032	2,200,000	2,034,230	0.93				
		2,034,230	0.93				
TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX		106,582,422	48.69				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
Non alloué à une classe d'actions spécifique					
EURO-BUND FUTURE SEP24	EUR	293	38,564,660	06/09/2024	92,590
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	(187)	(21,774,280)	06/09/2024	(128,940)
EURO-OAT FUTURE SEP24	EUR	35	4,309,200	06/09/2024	(29,750)
EURO-SCHATZ FUT SEP24	EUR	(52)	(5,496,400)	06/09/2024	(23,920)
EURO-BTP FUTURE SEP24	EUR	39	4,496,310	06/09/2024	(45,240)
				Total	(135,260)

Options

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

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Emprunts d'Etat et supranationaux	48.15
Banques	18.92
Services financiers	7.60
Appareils et composants électriques	3.69
Communications	2.64
Industrie	1.83
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	1.59
Industrie automobile	1.56
Immobilier	1.55
Services publics	1.40
Pétrole et gaz	1.27
Fonds de placement de type ouvert	1.19
Assurance	1.00
Technologie	0.86
Trafic et transports	0.85
Ingénierie et construction	0.61
Matériaux et produits de construction	0.51
Alimentation et boissons	0.51
Fournitures et services commerciaux	0.47
Soins de santé	0.39
Internet, logiciels et services informatiques	0.38
Vente au détail	0.38
Biens de consommation cycliques	0.30
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	0.23
Produits et articles ménagers	0.20
MBS et ABS	0.18
Textiles, vêtements et articles en cuir	0.14
Total	98.40

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				OBLIGATIONS (SUITE)			
OBLIGATIONS				Autriche (suite)			
Allemagne							
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	1,500,000	1,500,871	0.39	Raiffeisenverband Salzburg eGen 3.125% 24/01/2029	1,900,000	1,876,307	0.48
Commerzbank AG FRN 17/01/2031	1,000,000	1,019,390	0.26	Vienna Insurance Grp Agw FRN 15/06/2042	1,700,000	1,704,658	0.44
Commerzbank AG FRN 25/03/2029	1,500,000	1,561,440	0.40			7,215,308	1.86
Deutsche Bank AG FRN 03/09/2026	2,800,000	2,718,996	0.70	Belgique			
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	2,000,000	1,895,800	0.49	Crelan SA FRN 28/02/2030	1,500,000	1,595,835	0.41
Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031	400,000	389,060	0.10	KBC Bank NV 3.25% 30/05/2028	1,800,000	1,803,258	0.46
LB Baden Wuerttemberg 2.875% 28/09/2026	1,000,000	973,270	0.25	KBC Groep NV FRN 07/12/2031	2,000,000	1,842,860	0.47
NRW Bank 0.1% 09/07/2035	2,600,000	1,872,962	0.48	KBC Groep NV FRN 29/03/2026	1,600,000	1,572,112	0.40
NRW Bank 1.25% 21/03/2044	2,500,000	1,750,450	0.45			6,814,065	1.74
Volkswagen Leasing GmbH 3.875% 11/10/2028	1,139,000	1,142,542	0.29	Canada			
Vonovia SE 4.75% 23/05/2027	900,000	924,426	0.24	Federation des caisses Desjardins du Quebec 3.25% 18/04/2028	1,669,000	1,668,093	0.43
		15,749,207	4.05			1,668,093	0.43
Australie				Danemark			
Australia and New Zealand Banking Group Ltd FRN 21/05/2027	2,400,000	2,399,112	0.62	Danmarks Skibskredit AS 0.25% 21/06/2028	2,000,000	1,755,080	0.45
Australia Pacific Airport 4% 07/06/2034	1,219,000	1,224,400	0.32	Danske Bank FRN 10/04/2027	1,453,000	1,454,671	0.37
Sydney Airport Finance 4.125% 30/04/2036	607,000	611,552	0.16			3,209,751	0.82
		4,235,064	1.10	Espagne			
Autriche				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.75% 04/06/2025	2,000,000	1,948,580	0.50
Raiffeisen Bank International FRN 12/03/2030	2,000,000	1,924,640	0.50	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 15/09/2033	2,000,000	2,087,020	0.54
Raiffeisen Bank International FRN 21/08/2029	500,000	498,615	0.13	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 16/01/2030	2,400,000	2,351,136	0.61
Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	1,200,000	1,211,088	0.31	Banco de Sabadell SA FRN 10/11/2028	1,200,000	1,251,468	0.32
				Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	1,500,000	1,486,860	0.38
				Banco Santander SA FRN 18/10/2027	2,500,000	2,545,000	0.66

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)			
Espagne (suite)			
Caixabank FRN 09/02/2029	2,400,000	2,135,400	0.55
Caixabank FRN 10/07/2026	2,000,000	1,940,120	0.50
Caixabank FRN 18/06/2031	2,000,000	1,887,667	0.49
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 14/10/2028	1,200,000	1,091,712	0.28
NorteGas Energja Distribucion 0.905% 22/01/2031	2,600,000	2,080,598	0.54
Red Electrica Corporacion SA FRN Perp.	2,000,000	2,027,520	0.52
Telefonica Emisiones SAU 1.93% 17/10/2031	2,200,000	1,964,842	0.51
		24,797,923	6.40
Etats-Unis			
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	2,700,000	2,605,986	0.67
Becton Dickinson & Co 1.9% 15/12/2026	1,500,000	1,443,555	0.37
Ford Motor Credit Co LLC 4.165% 21/11/2028	1,187,000	1,186,059	0.31
General Motors Financial Co 1% 24/02/2025	1,461,000	1,434,952	0.37
General Motors Financial Co 4.5% 22/11/2027	1,284,000	1,316,006	0.34
Kellanova Co 3.75% 16/05/2034	605,000	598,106	0.15
MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	1,500,000	1,455,825	0.37
The Coca-Cola Co 3.125% 14/05/2032	1,158,000	1,142,948	0.29
VF Corp 0.25% 25/02/2028	1,000,000	844,550	0.22
		12,027,987	3.09
Finlande			
Fortum OYJ 4.5% 26/05/2033	1,700,000	1,769,887	0.46
Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	1,709,000	1,455,179	0.37
		3,225,066	0.83

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)			
France			
Arkea Home Loans SFH 1.75% 16/05/2032	600,000	538,884	0.14
AXA SA FRN 29/11/2049	1,800,000	1,791,720	0.46
Banque Stellantis France 3.875% 19/01/2026	1,500,000	1,503,285	0.39
BNP Paribas 0.625% 03/12/2032	2,000,000	1,536,620	0.40
BNP Paribas SA 1.125% 28/08/2024	1,900,000	1,891,982	0.49
BPCE SA 1.75% 27/05/2032	2,300,000	2,063,606	0.53
BPCE SA FRN 02/03/2032	2,000,000	1,893,100	0.49
BPCE SA FRN 14/01/2028	2,500,000	2,296,300	0.59
BPI France Financement SA 0.125% 26/02/2027	4,000,000	3,680,560	0.95
BPI France Financement SA 2.125% 29/11/2027	2,700,000	2,602,395	0.67
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.375% 28/06/2032	2,900,000	2,933,176	0.76
Compagnie de St Gobain SA 3.375% 08/04/2030	1,800,000	1,776,456	0.46
Covivio Hotels Saca 4.125% 23/05/2033	1,000,000	974,940	0.25
Crédit Agricole Home Loan 3.25% 08/06/2033	1,600,000	1,599,696	0.41
Crédit Agricole SA FRN 12/10/2026	2,100,000	2,104,116	0.54
Credit Mutuel Arkea 4.25% 01/12/2032	1,500,000	1,545,960	0.40
Electricité de France SA 4.375% 12/10/2029	2,000,000	2,051,700	0.53
Engie SA 3.875% 06/12/2033	1,600,000	1,599,168	0.41
Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	2,500,000	2,138,100	0.55
Klepierre SA 2% 12/05/2029	1,500,000	1,388,055	0.36
La Banque Postale 1.625% 12/05/2030	2,000,000	1,834,920	0.47
Orange SA FRN Perp.	500,000	518,840	0.13
Orange SA FRN Perp.	300,000	295,287	0.08
Pernod Ricard SA 3.75% 15/09/2027	700,000	706,503	0.18
RCI Banque SA 4.125% 01/12/2025	1,917,000	1,922,463	0.50

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
France (suite)				Italie (suite)			
RCI Banque SA 4.875% 21/09/2028	1,696,000	1,753,325	0.45	Terna SpA FRN Perp.	2,500,000	2,312,075	0.60
SNCF Réseau 0.875% 22/01/2029	2,000,000	1,795,220	0.46	Unicredit SpA FRN 23/09/2029	3,000,000	2,979,294	0.77
Société Générale SA 1.25% 12/06/2030	1,000,000	854,720	0.22			15,919,489	4.12
Société Générale SA FRN 02/12/2027	2,500,000	2,307,300	0.59	Japon			
Société Générale SA FRN 28/09/2029	2,100,000	2,155,125	0.56	Asahi Group Holdings Ltd 3.384% 16/04/2029	1,291,000	1,282,312	0.33
Unibail Rodamco Westfield SE FRN Perp.	2,100,000	2,210,216	0.57			1,282,312	0.33
Veolia Environnement SA FRN Perp.	1,900,000	1,824,238	0.47	Luxembourg			
		56,087,976	14.46	Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	2,000,000	1,579,860	0.41
Irlande				Logicor Financing Sarl 4.625% 25/07/2028	969,000	975,589	0.25
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	2,500,000	2,397,000	0.62	SEGRO Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	1,593,000	1,528,882	0.39
AIB Group Plc FRN 17/11/2027	2,000,000	1,848,920	0.48			4,084,331	1.05
Vodafone Internat Finance 3.25% 02/03/2029	2,000,000	1,985,260	0.51	Pays-Bas			
		6,231,180	1.61	Achmea Bank NV 3% 07/02/2034	1,100,000	1,076,482	0.28
Italie				Alliander NV FRN Perp.	2,000,000	1,951,880	0.50
A2A SpA FRN Perp.	922,000	914,532	0.24	ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	900,000	846,738	0.22
Assicurazioni Generali SpA 5.399% 20/04/2033	613,000	647,003	0.17	BNG Bank NV 0.125% 19/04/2033	3,000,000	2,324,100	0.60
Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15/07/2033	600,000	606,624	0.16	BNG Bank NV 0.25% 22/11/2036	4,000,000	2,796,160	0.72
Ferrovie Dello Stato 0.375% 25/03/2028	1,000,000	892,800	0.23	BNG Bank NV 3% 11/01/2033	2,800,000	2,785,356	0.72
Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 06/09/2027	2,289,000	2,354,122	0.61	Cooperatieve Rabobank UA 3.106% 07/06/2033	2,000,000	1,994,160	0.51
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 04/07/2030	990,000	979,476	0.25	Daimler Truck Intl 1.625% 06/04/2027	1,300,000	1,238,783	0.32
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 13/09/2027	1,216,000	1,242,035	0.32	H&M Finance BV 0.25% 25/08/2029	703,000	589,269	0.15
Terna SpA 3.875% 24/07/2033	1,600,000	1,607,200	0.41	Heimstaden Bostad Treasury BV 0.625% 24/07/2025	1,800,000	1,679,670	0.43
Terna SpA FRN Perp.	1,401,000	1,384,328	0.36	Iberdrola International BV FRN Perp.	700,000	652,526	0.17
				ING Groep NV FRN 13/11/2030	1,900,000	1,809,807	0.47
				LKQ Dutch Bond BV 4.125% 13/03/2031	1,040,000	1,038,502	0.27

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)			
Pays-Bas (suite)			
NN Group NV FRN 03/11/2043	1,644,000	1,774,155	0.46
Repsol International Finance FRN 25/03/2075	2,000,000	1,997,258	0.51
Sandoz Finance B.V. 4.22% 17/04/2030	1,800,000	1,838,016	0.47
Telefonica Europe BV FRN Perp.	2,000,000	1,900,030	0.49
Upjohn Finance BV 1.362% 23/06/2027	1,500,000	1,398,585	0.36
Upjohn Finance BV 1.908% 23/06/2032	2,000,000	1,675,760	0.43
		31,367,237	8.08
Portugal			
Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	2,000,000	1,909,671	0.49
Energias de Portugal SA 1.625% 15/04/2027	2,000,000	1,904,860	0.49
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	2,500,000	2,435,675	0.63
		6,250,206	1.61
Royaume-Uni			
Coca Cola European Partners 1.75% 27/03/2026	1,700,000	1,650,326	0.43
Easyjet Plc 3.75% 20/03/2031	921,000	905,315	0.23
Motability Operations 3.625% 24/07/2029	1,045,000	1,043,318	0.27
Nationwide Building Society 2.25% 25/06/2029	2,300,000	2,196,592	0.57
Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	2,500,000	2,172,550	0.56
Omnicom Finance Holdings Plc 0.8% 08/07/2027	1,000,000	927,030	0.24
Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 3.875% 14/09/2033	500,000	502,575	0.13
Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	2,500,000	2,471,900	0.64

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)			
Royaume-Uni (suite)			
Standard Chartered Plc FRN 17/11/2029	2,500,000	2,193,025	0.56
Virgin Money UK Plc FRN 18/03/2028	321,000	321,575	0.08
		14,384,206	3.71
Suède			
Skandinaviska Enskilda Banken 4.375% 06/11/2028	693,000	712,633	0.18
Telia company AB FRN 21/12/2082	897,000	898,821	0.23
Volvo Treasury AB 3.125% 08/02/2029	986,000	973,330	0.25
		2,584,784	0.66
TOTAL DES OBLIGATIONS		217,134,185	55.95
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX			
Allemagne			
Bundesrepub. Deutschland 3.25% 04/07/2042	1,000,000	1,075,220	0.28
Land Nordrhein Westfalen 0.75% 16/08/2041	2,000,000	1,336,240	0.34
		2,411,460	0.62
Autriche			
Austria (Republic of) 0.01% 20/02/2030	2,000,000	1,700,560	0.44
Austria (Republic of) 0.75% 20/02/2028	2,000,000	1,853,660	0.48
Austria (Republic of) 1.85% 23/05/2049	1,900,000	1,440,922	0.37
Austria (Republic of) 2.4% 23/05/2034	1,400,000	1,323,742	0.34
Austria (Republic of) 2.9% 20/02/2033	12,100,000	11,985,291	3.08
		18,304,175	4.71
Belgique			
Belgium (Kingdom of) 1.4% 22/06/2053	1,400,000	858,424	0.22
Belgium (Kingdom of) 1.45% 22/06/2037	5,300,000	4,285,845	1.10
Belgium (Kingdom of) 1.7% 22/06/2050	1,300,000	895,284	0.23

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
Belgique (suite)				Espagne (suite)			
Belgium (Kingdom of) 3.75% 22/06/2045	700,000	726,817	0.19	Spain (Kingdom of) 5.9% 30/07/2026	4,000,000	4,219,560	1.09
Belgium (Kingdom of) 4% 28/03/2032	1,500,000	1,603,350	0.41	Spain (Kingdom of) 6% 31/01/2029	1,750,000	1,971,392	0.51
European Union 0.7% 06/07/2051	3,000,000	1,595,220	0.41			38,665,386	9.95
European Union 3.375% 04/11/2042	2,030,000	2,002,940	0.52	France			
		11,967,880	3.08	Agence Française de Développement 0.25% 29/06/2029	3,600,000	3,094,884	0.80
Canada				Agence Française de Développement 0.5% 25/05/2030	1,500,000	1,275,420	0.33
Canada - British Columbia (Province of) 3% 24/07/2034	2,644,000	2,584,246	0.67	Caisse d'Amortissement de la Dettes Sociale 3.125% 01/03/2030	1,000,000	998,590	0.26
Canada - Quebec (Province of) 0.01% 15/10/2029	1,680,000	1,428,378	0.37	France (Republic of) 1.5% 25/05/2050	11,000,000	7,084,330	1.82
Canada - Quebec (Province of) 0.25% 05/05/2031	3,000,000	2,470,300	0.64	France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	8,000,000	6,415,600	1.65
		6,482,924	1.68	France (Republic of) 4.75% 25/04/2035	840,000	948,091	0.24
Chili				Régie Autonome Des Transports 0.875% 25/05/2027	2,500,000	2,334,500	0.60
Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	1,500,000	1,243,200	0.32	Régie Autonome Des Transports 3.25% 25/05/2034	700,000	686,273	0.18
Chile (Republic of) 1.625% 30/01/2025	3,000,000	2,957,190	0.76	Region of Ile de France France (Republic of) 0.625% 23/04/2027	3,000,000	2,778,570	0.72
Republic Of Chile 4.125% 05/07/2034	1,500,000	1,522,485	0.39	UNEDIC 0.01% 25/11/2028	2,000,000	1,744,540	0.45
		5,722,875	1.47	UNEDIC 0.25% 16/07/2035	1,000,000	718,490	0.19
Espagne						28,079,288	7.24
Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	5,994,624	5,898,470	1.52	Italie			
Spain (Kingdom of) 1% 31/10/2050	2,000,000	1,063,500	0.27	Italy (Republic of) 0.25% 15/03/2028	4,000,000	3,564,320	0.92
Spain (Kingdom of) 1.25% 31/10/2030	5,000,000	4,475,000	1.15	Italy (Republic of) 0.95% 15/09/2027	2,000,000	1,854,180	0.48
Spain (Kingdom of) 2.9% 31/10/2046	2,500,000	2,146,275	0.55	Italy (Republic of) 1.35% 01/04/2030	6,900,000	6,101,118	1.57
Spain (Kingdom of) 3.25% 30/04/2034	4,700,000	4,651,872	1.20	Italy (Republic of) 1.45% 01/03/2036	5,000,000	3,774,900	0.97
Spain (Kingdom of) 4.9% 30/07/2040	4,748,000	5,403,889	1.39	Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	2,100,000	1,284,780	0.33
Spain (Kingdom of) 5.75% 30/07/2032	7,490,000	8,835,428	2.27				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)				FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT			
Italie (suite)				Luxembourg			
Italy (Republic of) 2.45% 01/09/2050	1,500,000	1,043,370	0.27	AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	93,500	8,249,504	2.11
Italy (Republic of) 3.5% 15/02/2031	1,300,000	1,283,152	0.33			8,249,504	2.11
Italy (Republic of) 4.5% 01/10/2053	8,080,000	8,001,786	2.05	TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT		8,249,504	2.11
Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2044	2,000,000	2,080,380	0.54	TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE		381,625,991	98.29
Italy (Republic of) 5% 01/09/2040	4,400,000	4,707,912	1.21	Total du portefeuille-titres		381,625,991	98.29
		33,695,898	8.67	Liquidités et instruments assimilés		4,600,334	1.18
Luxembourg				Autres actifs nets		2,052,022	0.53
European Investment Bank 0.01% 15/05/2041	500,000	293,205	0.08	TOTAL DES ACTIFS NETS		388,278,347	100.00
European Investment Bank 0.25% 15/06/2040	1,000,000	633,040	0.16				
		926,245	0.24				
Mexique							
United Mexican States 4.4899% 25/05/2032	2,000,000	1,979,420	0.51				
		1,979,420	0.51				
Pays-Bas							
The Netherlands (Kingdom of) 2.5% 15/07/2033	2,480,000	2,423,208	0.62				
The Netherlands (Kingdom of) 3.75% 15/01/2042	2,500,000	2,770,875	0.71				
		5,194,083	1.33				
Pérou							
Peru (Republic of) 1.25% 11/03/2033	2,000,000	1,578,100	0.41				
		1,578,100	0.41				
Philippines							
The Philippines (Republic of) 0.25% 28/04/2025	1,276,000	1,234,568	0.32				
		1,234,568	0.32				
TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX		156,242,302	40.23				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
Non alloué à une classe d'actions spécifique					
EURO-BUND FUTURE SEP24	EUR	(23)	(3,027,260)	06/09/2024	13,570
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	306	35,630,640	06/09/2024	234,600
EURO-OAT FUTURE SEP24	EUR	(26)	(3,201,120)	06/09/2024	28,790
EURO-BUXL 30Y BND SEP24	EUR	26	3,386,240	06/09/2024	21,360
EURO-SCHATZ FUT SEP24	EUR	221	23,359,700	06/09/2024	101,660
EURO-BTP FUTURE SEP24	EUR	(54)	(6,225,660)	06/09/2024	63,180
Total					463,160

Options

Description	Devise	Engagement	Echéance	Pourcentage
EURO-BUND Call 133.5 26/07/2024	EUR	430,000	172,000	0.04
EURO-BUND Call 134.5 26/07/2024	EUR	(430,000)	(103,200)	(0.03)
Total			68,800	0.02

Classification économique de l'état des investissements

Description	% des Actifs Nets
Emprunts d'Etat et supranationaux	40.21
Banques	27.88
Services financiers	6.12
Appareils et composants électriques	3.39
Communications	2.19
Fonds de placement de type ouvert	2.11
Trafic et transports	1.88
Immobilier	1.67
Assurance	1.53
Industrie automobile	1.52
Industrie	1.47
Services publics	1.12
Pétrole et gaz	1.05
Technologie	0.82
Matériaux et produits de construction	0.79
Internet, logiciels et services informatiques	0.74
Alimentation et boissons	0.58
Fournitures et services commerciaux	0.55
Approvisionnement en eau et en énergie	0.47
Vente au détail	0.47
Ingénierie et construction	0.44
Soins de santé	0.37
MBS et ABS	0.32
Biens de consommation cycliques	0.29
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	0.18
Produits et articles ménagers	0.13
Total	98.29

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

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

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis				Etats-Unis (suite)			
Abbvie Inc 2.125% 17/11/2028	1,000,000	949,998	0.70	New York Life Global Funding 3.625% 09/01/2030	850,000	863,082	0.64
American Tower Corp 0.95% 05/10/2030	1,300,000	1,087,145	0.80	United Parcel Service Inc 1.5% 15/11/2032	1,100,000	945,934	0.70
AT&T Inc 3.15% 04/09/2036	200,000	183,605	0.14	Verizon Communications Inc 0.375% 22/03/2029	1,100,000	955,734	0.71
AT&T Inc 3.95% 30/04/2031	900,000	913,928	0.68			23,072,994	17.08
Bank of America Corp FRN 24/08/2028	1,100,000	1,000,582	0.74	Finlande			
Becton Dickinson & Co 3.519% 08/02/2031	900,000	892,004	0.66	Nordea Bank ABP 0.5% 19/03/2031	1,200,000	991,440	0.73
Capital One Financial Corp 1.65% 12/06/2029	1,100,000	979,251	0.72			991,440	0.73
Citigroup Inc FRN 22/09/2033	1,000,000	1,016,756	0.75	France			
Fedex Corp 0.45% 04/05/2029	1,100,000	953,247	0.71	Aéroports de Paris SA 2.75% 02/04/2030	1,000,000	956,970	0.71
Fiserv Inc 4.5% 24/05/2031	1,000,000	1,039,645	0.77	APRR SA 1.5% 17/01/2033	700,000	596,316	0.44
Ford Motor Credit Co LLC 6.125% 15/05/2028	1,000,000	1,070,344	0.79	APRR SA 1.625% 13/01/2032	500,000	438,240	0.32
General Motors Financial Co 0.6% 20/05/2027	1,000,000	918,700	0.68	Arkema SA 0.125% 14/10/2026	300,000	278,004	0.21
General Motors Financial Co 4% 10/07/2030	200,000	200,780	0.15	Arkema SA 0.75% 03/12/2029	700,000	603,820	0.45
Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	1,000,000	824,229	0.61	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 1.125% 19/11/2031	300,000	239,742	0.18
IBM Corp 0.65% 11/02/2032	1,400,000	1,134,574	0.83	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 1.875% 18/06/2029	800,000	722,528	0.53
Illinois Tool Works Inc 1% 05/06/2031	300,000	256,536	0.19	BNP Paribas SA 1.625% 02/07/2031	1,200,000	1,015,392	0.75
Illinois Tool Works Inc 2.125% 22/05/2030	500,000	466,234	0.35	BPCE SA FRN 14/06/2034	400,000	420,480	0.31
JP Morgan Chase & Co FRN 13/11/2031	900,000	936,859	0.69	BPCE SA FRN 15/09/2027	500,000	464,260	0.34
Kinder Morgan Inc 2.25% 16/03/2027	1,100,000	1,061,050	0.79	BPCE SA FRN 26/02/2036	100,000	100,950	0.07
Kraft Heinz Foods Company 3.5% 15/03/2029	1,000,000	999,779	0.74	Crédit Agricole SA 2.625% 17/03/2027	1,050,000	1,017,933	0.75
Linde Plc 3.5% 04/06/2034	700,000	697,224	0.52	Crédit Mutuel Arkea FRN 11/06/2029	1,100,000	993,179	0.74
Marsh & McLennan Cos Inc 1.349% 21/09/2026	600,000	572,327	0.42	Dassault Systemes 0.125% 16/09/2026	300,000	278,262	0.21
Marsh & McLennan Cos Inc 1.979% 21/03/2030	400,000	372,542	0.28	Dassault Systemes 0.375% 16/09/2029	800,000	686,576	0.51
MMS USA Financing Inc 1.25% 13/06/2028	1,000,000	916,630	0.68	Edenred SE 3.625% 13/06/2031	600,000	593,094	0.44
Morgan Stanley FRN 07/02/2031	1,036,000	864,275	0.64				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
France (suite)				Irlande (suite)			
Electricité de France SA 1% 29/11/2033	1,000,000	765,590	0.57	Kerry Group Finance Services 0.625% 20/09/2029	400,000	348,128	0.26
Engie SA 3.875% 06/12/2033	1,000,000	999,480	0.74	Kerry Group Finance Services 0.875% 01/12/2031	500,000	417,860	0.31
Groupama Assurances Mutuelles SA 0.75% 07/07/2028	1,100,000	968,209	0.72			4,573,051	3.39
Icade SA 1% 19/01/2030	700,000	593,712	0.44	Italie			
Icade SA 1.5% 13/09/2027	400,000	372,840	0.28	A2A SpA 1% 02/11/2033	400,000	305,624	0.23
La Banque Postale 1.375% 24/04/2029	1,100,000	980,485	0.73	A2A SpA 1% 16/07/2029	900,000	790,974	0.59
Legrand SA 0.625% 24/06/2028	500,000	449,870	0.33	Acea SpA 3.875% 24/01/2031	1,000,000	998,790	0.74
Orange SA 1.875% 12/09/2030	900,000	822,042	0.61	Assicurazioni Generali SpA 2.429% 14/07/2031	1,100,000	967,500	0.72
RCI Banque SA 4.875% 21/09/2028	900,000	930,420	0.69	Hera SpA 2.5% 25/05/2029	1,009,000	960,962	0.71
RTE Reseau De Transport 0.75% 12/01/2034	1,000,000	777,740	0.58	Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 16/03/2028	700,000	629,965	0.47
Schneider Electric SA 3.125% 13/10/2029	400,000	397,728	0.29	Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 20/03/2028	400,000	373,716	0.28
Schneider Electric SA 3.5% 09/11/2032	300,000	301,200	0.22	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.75% 15/07/2027	900,000	827,208	0.61
Société Générale SA FRN 21/11/2031	400,000	413,076	0.31	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 1% 08/09/2027	200,000	184,026	0.14
Société Générale SA FRN 22/09/2028	600,000	544,416	0.40	Snam SpA 3.875% 19/02/2034	909,000	895,738	0.66
Unibail Rodamco Westfield SE 4.125% 11/12/2030	900,000	902,484	0.67	Terna SpA 0.75% 24/07/2032	1,300,000	1,039,441	0.77
Vinci SA 0.01% 27/11/2028	1,000,000	870,780	0.64	Unicredit SpA FRN 05/07/2029	1,200,000	1,069,368	0.79
		20,495,818	15.18			9,043,312	6.71
Irlande				Japon			
AIB Group Plc FRN 17/11/2027	1,100,000	1,016,906	0.75	East Japan Railway Co 4.11% 22/02/2043	500,000	503,270	0.37
Aptiv Plc 1.5% 10/03/2025	1,100,000	1,081,993	0.80	Nidec Corp 0.046% 30/03/2026	500,000	471,230	0.35
Atlas Copco AB 0.125% 03/09/2029	800,000	683,944	0.51	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1% 09/07/2029	500,000	442,825	0.33
Dell Bank International 4.5% 18/10/2027	1,000,000	1,024,220	0.76	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3% 21/11/2030	500,000	481,880	0.36
						1,899,205	1.41

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Liechtenstein				Pays-Bas (suite)			
Swiss Life Finance I Ltd 0.5% 15/09/2031	1,000,000	806,750	0.60	EDP Finance 1.875% 21/09/2029	300,000	275,130	0.20
		806,750	0.60	Enel Finance International NV 0.875% 28/09/2034	1,000,000	746,410	0.55
Luxembourg				Givaudan SA 1% 22/04/2027	400,000	376,288	0.28
Becton Dickinson Euro 3.553% 13/09/2029	201,000	200,407	0.15	Heineken NV 3.875% 23/09/2030	900,000	918,747	0.68
DH Europe Finance SA 0.45% 18/03/2028	1,000,000	900,219	0.67	ING Groep NV FRN 29/09/2028	1,100,000	989,505	0.73
SEGRO Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	1,000,000	959,750	0.71	LeasePlan Corporation NV 0.25% 23/02/2026	800,000	757,176	0.56
Selp Finance Sarl 0.875% 27/05/2029	1,200,000	1,030,872	0.76	LKQ Dutch Bond BV 4.125% 13/03/2031	1,000,000	998,560	0.74
		3,091,248	2.29	NN Group NV 1.625% 01/06/2027	1,000,000	948,910	0.70
Mexique				Paccar Financial Europe 0.01% 01/03/2026	800,000	755,248	0.56
Coca Cola FEMSA SAB Cv 1.85% 01/09/2032	1,100,000	796,249	0.59	Relx Finance BV 0.5% 10/03/2028	600,000	540,912	0.40
Kimberly Clark de Mexico 2.431% 01/07/2031	1,000,000	791,919	0.59	REN Finance BV 0.5% 16/04/2029	1,200,000	1,045,512	0.77
		1,588,168	1.18	Siemens Financieringsmat 0.25% 20/02/2029	400,000	351,824	0.26
Norvège				Siemens Financieringsmat 3.375% 24/08/2031	400,000	403,052	0.30
Avinor AS 0.75% 01/10/2030	500,000	426,920	0.32	Stellantis NV 3.75% 19/03/2036	100,000	96,585	0.07
Telenor ASA 4.25% 03/10/2035	520,000	547,414	0.41	Stellantis NV 4.5% 07/07/2028	800,000	826,344	0.61
		974,334	0.73	Thermo Fisher Scientific Inc 0.8% 18/10/2030	1,100,000	940,775	0.70
Pays-Bas						17,527,857	12.95
ABN Amro Bank NV 4.25% 21/02/2030	900,000	922,392	0.68	Pérou			
Alcon Nederland Bv 2.375% 31/05/2028	900,000	864,297	0.64	Banco de Credito del per 2.7% 11/01/2025	1,100,000	1,008,469	0.75
Argentum Netherlands BV 1.125% 17/09/2025	200,000	194,046	0.14	Consorcio Transmataro SA 4.7% 16/04/2034	900,000	790,513	0.59
Coca Cola Hbc Finance Bv 1% 14/05/2027	800,000	746,632	0.55			1,798,982	1.34
Cooperatieve Rabobank UA FRN 25/04/2029	1,000,000	1,021,320	0.76	Portugal			
CRH Funding 1.625% 05/05/2030	800,000	718,552	0.53	Energias de Portugal SA 1.625% 15/04/2027	800,000	761,944	0.56
CTP NV 0.625% 27/09/2026	1,200,000	1,117,284	0.82			761,944	0.56
De Volksbank NV 0.375% 03/03/2028	1,100,000	972,356	0.72				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Royaume-Uni				Suède			
Ancor UK Finance Plc 1.125% 23/06/2027	700,000	651,420	0.48	Essity AB 0.25% 08/02/2031	788,000	680,895	0.50
Barclays Bank Plc 3.25% 12/02/2027	900,000	1,004,701	0.74	Essity AB 0.5% 03/02/2030	161,000	140,904	0.10
British Telecommunication 3.75% 13/05/2031	1,000,000	1,002,840	0.74	Skandinaviska Enskilda Banken 0.625% 12/11/2029	1,100,000	948,277	0.70
Bupa Finance Plc 1.75% 14/06/2027	1,000,000	1,066,832	0.79	Volvo Treasury AB 3.5% 17/11/2025	567,000	565,724	0.42
Cadent Finance Plc 0.75% 11/03/2032	1,300,000	1,036,399	0.77	Volvo Treasury AB 3.625% 25/05/2027	540,000	542,138	0.40
Coca Cola European Partners 0.2% 02/12/2028	930,000	805,575	0.60			2,877,938	2.12
Experian Finance Plc 2.75% 08/03/2030	1,200,000	990,768	0.73	Suisse			
Glaxosmithkline Capital 1.75% 21/05/2030	1,000,000	910,720	0.67	UBS Group AG FRN 05/11/2028	1,100,000	982,245	0.73
Gsk Consumer Healthcare 2.125% 29/03/2034	1,200,000	1,036,548	0.77			982,245	0.73
Lloyds Banking Group Plc FRN 11/01/2029	1,000,000	1,025,380	0.76	TOTAL DES OBLIGATIONS			
London Stock Exchange PL 1.75% 06/12/2027	700,000	662,865	0.49			131,800,035	97.58
Motability Operations 0.125% 20/07/2028	1,200,000	1,047,450	0.78	FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT			
National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	1,100,000	958,144	0.71	France			
Nationwide Building Society FRN 25/07/2029	500,000	499,290	0.37	AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	365	923,482	0.68
Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	1,200,000	1,042,824	0.77			923,482	0.68
Omnicom Finance Holdings Plc 0.8% 08/07/2027	800,000	741,624	0.55	Luxembourg			
Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	300,000	283,752	0.21	AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	8,257	728,515	0.54
Standard Chartered Plc FRN 04/03/2032	666,000	667,832	0.49			728,515	0.54
Tritax Big Box Reit Plc 1.5% 27/11/2033	900,000	753,619	0.56	TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT			
Vodafone Group Plc 1.6% 29/07/2031	1,100,000	964,018	0.71			1,651,997	1.22
WPP Finance 2016 1.375% 20/03/2025	800,000	786,475	0.58	TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
		17,939,076	13.27			133,452,032	98.80
				Total du portefeuille-titres			
						133,452,032	98.80
				Liquidités et instruments assimilés		335,370	0.25
				Autres actifs nets		1,284,371	0.95
				TOTAL DES ACTIFS NETS			
						135,071,773	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- valeur non réalisée dans la devise du Compartiment
Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique						
UBS Europe SE	EUR	5,993,827	USD	6,500,000	29/08/2024	(54,346)
UBS Europe SE	EUR	3,866,990	GBP	3,300,000	29/08/2024	(16,035)
				Total		(70,381)

Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-valeur non réalisée dans la devise du Compartiment
Non alloué à une classe d'actions spécifique					
EURO-BUND FUTURE SEP24	EUR	(20)	(2,632,400)	06/09/2024	(34,000)
US 10YR NOTE (CBT)SEP24	USD	(17)	(1,744,561)	19/09/2024	(9,170)
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	(64)	(7,452,160)	06/09/2024	(70,400)
LONG GILT FUTURE SEP24	GBP	(11)	(1,265,892)	26/09/2024	(4,022)
US 10YR ULTRA FUT SEP24	USD	(11)	(1,165,237)	19/09/2024	(6,415)
EURO-BUXL 30Y BND SEP24	EUR	14	1,823,360	06/09/2024	32,200
US LONG BOND(CBT) SEP24	USD	(5)	(551,959)	19/09/2024	(3,353)
EURO-SCHATZ FUT SEP24	EUR	259	27,376,300	06/09/2024	128,205
				Total	33,045

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Banques	25.87
Services financiers	16.69
Industrie	8.56
Appareils et composants électriques	6.09
Communications	5.08
Immobilier	3.37
Industrie automobile	3.34
Soins de santé	3.23
Trafic et transports	2.96
Alimentation et boissons	2.84
Assurance	2.61
Biens de consommation non cycliques	2.42
Produits chimiques	2.10
Services publics	2.04
Technologie	1.58
Approvisionnement en eau et en énergie	1.29
Fonds de placement de type ouvert	1.22
Internet, logiciels et services informatiques	1.22
Fournitures et services commerciaux	1.16
Ingénierie et construction	1.10
Industrie manufacturière - divers	0.84
Pétrole et gaz	0.79
Médias	0.74
Papier et industrie du bois	0.59
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	0.56
Biens de consommation cycliques	0.51
Total	98.80

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

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

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Autriche (suite)				Danemark			
Raiffeisen Bank International FRN 18/06/2032	2,000,000	1,829,900	0.16	Danske Bank FRN 09/01/2032	3,000,000	2,982,900	0.26
Raiffeisen Bank International FRN 20/12/2032	4,900,000	5,117,168	0.45	Nykredit Realkredit AS 3.875% 05/07/2027	3,072,000	3,083,520	0.27
Raiffeisen Bank International FRN 21/08/2029	900,000	897,507	0.08	Nykredit Realkredit AS 4% 17/07/2028	5,182,000	5,209,516	0.46
Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	2,400,000	2,422,176	0.21	Orsted A/S 3.75% 01/03/2030	2,026,000	2,029,546	0.18
Raiffeisen Bank International FRN Perp.	7,200,000	6,987,112	0.62	Orsted A/S FRN Perp.	1,833,000	1,851,165	0.16
Uniqa Insurance Group AG 1.375% 09/07/2030	3,100,000	2,747,127	0.24	Orsted A/S FRN Perp.	5,000,000	4,494,238	0.40
Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	3,800,000	3,217,118	0.28	Orsted A/S FRN Perp.	3,883,000	3,944,701	0.35
Vienna Insurance Grp Agw FRN 15/06/2042	3,900,000	3,910,686	0.35			23,595,586	2.08
		41,851,949	3.69	Espagne			
Belgique				Abertis Infraestructuras SA 2.375% 27/09/2027			
Ageas FRN Perp.	6,000,000	5,109,540	0.45		2,600,000	2,495,038	0.22
Anheuser Busch Inbev SA 2.875% 02/04/2032	5,829,000	5,591,760	0.49	Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	2,300,000	2,192,889	0.19
Anheuser Busch Inbev SA 3.45% 22/09/2031	3,140,000	3,130,925	0.28	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 08/02/2036	2,600,000	2,619,188	0.23
Crelan SA 5.75% 26/01/2028	3,400,000	3,585,062	0.32	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 15/09/2033	4,800,000	5,008,848	0.44
Crelan SA FRN 28/02/2030	2,200,000	2,340,558	0.21	Banco de Sabadell SA 2.5% 15/04/2031	4,000,000	3,849,224	0.34
Crelan SA FRN 30/04/2035	700,000	708,638	0.06	Banco de Sabadell SA FRN 11/03/2027	900,000	863,703	0.08
KBC Groep NV FRN 25/04/2033	3,300,000	3,351,876	0.30	Banco de Sabadell SA FRN 15/01/2030	1,400,000	1,412,964	0.12
KBC Group NV FRN 17/04/2035	5,300,000	5,346,375	0.47	Banco de Sabadell SA FRN 16/06/2028	2,800,000	2,575,860	0.23
Solvay SA 3.875% 03/04/2028	2,200,000	2,199,406	0.19	Banco de Sabadell SA FRN 16/08/2033	4,000,000	4,160,120	0.37
		31,364,140	2.77	Banco de Sabadell SA FRN Perp.	2,000,000	1,867,980	0.16
Canada				Banco Santander SA 1.375% 05/01/2026			
Royal Bank of Canada 4.125% 05/07/2028	3,639,000	3,719,386	0.33		5,700,000	5,515,035	0.49
		3,719,386	0.33	Banco Santander SA FRN Perp.	3,200,000	2,615,488	0.23
				Bankia SA 0.75% 09/07/2026	4,500,000	4,249,170	0.37
				Bankinter SA 0.875% 08/07/2026	3,500,000	3,312,190	0.29

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)			
Espagne (suite)			
Bankinter SA FRN 13/09/2031	4,400,000	4,600,420	0.41
Bankinter SA FRN Perp.	1,800,000	1,852,794	0.16
Caixabank 1.125% 27/03/2026	4,000,000	3,838,240	0.34
Caixabank FRN 09/02/2029	2,400,000	2,135,400	0.19
Caixabank SA FRN 19/07/2029	4,400,000	4,582,072	0.40
Caixabank SA FRN 21/01/2028	1,100,000	1,024,089	0.09
Caixabank SA FRN Perp.	1,800,000	1,506,078	0.13
Cellnex Telecom SA 3.625% 24/01/2029	2,800,000	2,778,356	0.25
Enagas Financiaciones SA 3.625% 24/01/2034	4,400,000	4,287,976	0.38
Mapfre SA 2.875% 13/04/2030	2,400,000	2,229,264	0.20
Mapfre SA FRN 31/03/2047	5,000,000	4,987,350	0.44
Merlin Properties Socimi 2.375% 13/07/2027	2,000,000	1,920,300	0.17
Telefonica Emisiones SAU 3.698% 24/01/2032	5,800,000	5,771,406	0.51
		84,251,442	7.43
Etats-Unis			
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	3,590,000	3,464,996	0.31
AT&T Inc 2.05% 19/05/2032	1,364,000	1,213,380	0.11
AT&T Inc 2.45% 15/03/2035	3,625,000	3,173,675	0.28
AT&T Inc 3.95% 30/04/2031	2,000,000	2,030,952	0.18
Bank of America Corp FRN 24/08/2028	7,540,000	6,858,535	0.61
Booking Holdings Inc 3.75% 01/03/2036	6,164,000	6,068,628	0.54
Coty Inc 4.5% 15/05/2027	2,042,000	2,060,378	0.18
Fidelity National Information Services Inc 1% 03/12/2028	5,000,000	4,462,000	0.39
Ford Motor Credit Co LLC 4.165% 21/11/2028	3,798,000	3,794,988	0.33
Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 20/02/2029	2,540,000	2,640,020	0.23
General Mills Inc 3.65% 23/10/2030	3,418,000	3,420,693	0.30

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)			
General Motors Financial Co 0.65% 07/09/2028	1,969,000	1,743,136	0.15
General Motors Financial Co 3.9% 12/01/2028	2,490,000	2,499,920	0.22
General Motors Financial Co 4% 10/07/2030	2,561,000	2,570,992	0.23
Goldman Sachs Group Inc 1.25% 07/02/2029	3,059,000	2,756,321	0.24
Honeywell International Inc 4.125% 02/11/2034	3,420,000	3,498,936	0.31
JP Morgan Chase & Co FRN 13/11/2031	3,989,000	4,152,366	0.37
JP Morgan Chase & Co FRN 21/03/2034	2,981,000	2,964,232	0.26
JP Morgan Chase & Co FRN 23/03/2030	4,057,000	3,757,733	0.33
Kraft Heinz Foods Company 3.5% 15/03/2029	3,872,000	3,871,145	0.34
Met Life Global Funding I 3.75% 05/12/2030	2,416,000	2,458,576	0.22
Molson Coors Beverage 3.8% 15/06/2032	3,797,000	3,815,231	0.34
Morgan Stanley FRN 21/03/2030	5,513,000	5,519,891	0.49
Prologis Euro Finance 1.5% 08/02/2034	1,559,000	1,270,228	0.11
Prologis Euro Finance 3.875% 31/01/2030	3,604,000	3,611,388	0.32
T Mobile USA Inc 3.7% 08/05/2032	3,858,000	3,868,347	0.34
The Coca-Cola Co 3.125% 14/05/2032	3,090,000	3,049,835	0.27
Verizon Communications Inc 2.875% 15/01/2038	1,453,000	1,296,410	0.11
Verizon Communications Inc 3.75% 28/02/2036	3,922,000	3,879,745	0.34
Verizon Communications Inc 4.25% 31/10/2030	5,424,000	5,623,260	0.50
Warnermedia Holdings Inc 4.302% 17/01/2030	2,587,000	2,590,697	0.23
WP Carey Inc 4.25% 23/07/2032	2,244,000	2,238,997	0.20
		106,225,631	9.38

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Finlande				France (suite)			
Balder Finland OYJ 1% 18/01/2027	3,000,000	2,727,690	0.24	BPCE SA 0.375% 02/02/2026	1,800,000	1,708,632	0.15
Balder Finland OYJ 2% 18/01/2031	6,000,000	4,846,080	0.43	BPCE SA 1.375% 23/03/2026	2,800,000	2,690,044	0.24
Fortum OYJ 4.5% 26/05/2033	4,024,000	4,189,427	0.37	BPCE SA 4% 29/11/2032	2,700,000	2,742,903	0.24
Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	2,331,000	1,984,800	0.18	BPCE SA FRN 02/03/2030	2,000,000	2,053,980	0.18
Nordea Bank ABP 3.625% 15/03/2034	4,628,000	4,575,241	0.40	BPCE SA FRN 08/03/2033	5,600,000	5,604,592	0.49
Teollisuuden Voima Oyj 4.25% 22/05/2031	2,917,000	2,919,509	0.26	BPCE SA FRN 25/01/2035	1,800,000	1,837,278	0.16
		21,242,747	1.88	BPCE SA FRN 26/02/2036	600,000	605,700	0.05
France				Coentreprise de Transport d'Electricite SA 2.125% 29/07/2032	1,800,000	1,592,586	0.14
Airbus SE 2.375% 07/04/2032	1,390,000	1,286,348	0.11	Covivio Hotels Saca 4.125% 23/05/2033	3,600,000	3,509,784	0.31
Airbus SE 2.375% 09/06/2040	1,659,000	1,363,748	0.12	Credit Agricole Assurances SA FRN 29/01/2048	2,000,000	1,865,700	0.16
Arkema SA 0.75% 03/12/2029	1,900,000	1,638,940	0.14	Crédit Agricole SA 0.375% 20/04/2028	3,000,000	2,652,690	0.23
Auchan Holding SA 2.875% 29/01/2026	2,400,000	2,307,864	0.20	Crédit Agricole SA 1.125% 12/07/2032	4,400,000	3,614,732	0.32
AXA SA FRN 11/07/2043	2,660,000	2,809,545	0.25	Crédit Agricole SA 3.875% 28/11/2034	2,600,000	2,630,914	0.23
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 3.75% 03/02/2034	2,700,000	2,682,396	0.24	Crédit Agricole SA 4.125% 26/02/2036	2,800,000	2,811,144	0.25
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4.375% 11/01/2034	2,700,000	2,640,303	0.23	Crédit Agricole SA 4.375% 27/11/2033	2,100,000	2,170,875	0.19
BNP Paribas 2.1% 07/04/2032	3,700,000	3,257,332	0.29	Crédit Agricole SA FRN 12/01/2028	4,900,000	4,527,453	0.40
BNP Paribas FRN 10/01/2031	1,900,000	1,915,105	0.17	Crédit Agricole SA FRN Perp.	2,300,000	2,304,347	0.20
BNP Paribas FRN 13/04/2027	3,800,000	3,568,846	0.31	Crédit Mutuel Arkea 1.625% 15/04/2026	2,700,000	2,607,714	0.23
BNP Paribas FRN 13/11/2032	5,300,000	5,533,942	0.49	Crédit Mutuel Arkea FRN 11/06/2029	1,700,000	1,534,913	0.14
BNP Paribas FRN 25/07/2028	2,900,000	2,810,999	0.25	Danone SA 3.706% 13/11/2029	4,800,000	4,863,936	0.43
BNP Paribas FRN 26/09/2032	5,200,000	5,319,392	0.47	Electricité de France SA 1% 29/11/2033	2,500,000	1,913,975	0.17
BNP Paribas SA 3.625% 01/09/2029	2,600,000	2,578,550	0.23	Electricité de France SA 4.375% 12/10/2029	5,800,000	5,949,930	0.52
BNP Paribas SA FRN 23/01/2027	3,200,000	3,115,200	0.27	Electricité de France SA 4.625% 25/01/2043	4,100,000	4,064,535	0.36
				Electricité de France SA FRN 31/12/2029	1,800,000	1,927,638	0.17
				Electricité de France SA FRN Perp.	3,400,000	3,071,696	0.27

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)			
France (suite)			
Elo Saca 4.875% 08/12/2028	2,100,000	1,980,552	0.17
Engie SA 1.375% 21/06/2039	2,500,000	1,713,075	0.15
Engie SA 3.5% 27/09/2029	3,500,000	3,488,275	0.31
Engie SA 3.625% 06/03/2031	4,300,000	4,264,439	0.38
Engie SA 3.875% 06/01/2031	3,900,000	3,927,612	0.35
Fnac Darty SA 6% 01/04/2029	1,971,000	2,006,127	0.18
Goldstory SASU 6.75% 01/02/2030	2,333,000	2,369,453	0.21
Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	2,000,000	1,710,480	0.15
Holding D Infrastructure 2.5% 04/05/2027	3,100,000	2,998,599	0.26
Imerys SA 4.75% 29/11/2029	4,000,000	4,087,440	0.36
Kering SA 3.875% 05/09/2035	2,900,000	2,905,771	0.26
La Mondiale FRN 29/12/2049	2,787,000	2,785,913	0.25
La Poste SA 0.000001% 18/07/2029	2,500,000	2,092,625	0.18
La Poste SA 0.625% 18/01/2036	4,300,000	3,066,588	0.27
Loxam SAS 6.375% 31/05/2029	2,933,000	3,027,934	0.27
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton 3.5% 07/09/2033	5,200,000	5,224,492	0.46
Mutuelle Assurance FRN 21/06/2052	1,800,000	1,427,400	0.13
Mutuelle Assurance FRN Perp.	3,200,000	2,629,888	0.23
Orange SA FRN Perp.	1,600,000	1,594,432	0.14
Orange SA FRN Perp.	6,000,000	5,181,120	0.46
Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028	2,490,000	2,368,936	0.21
Paprec Holding SA 6.5% 17/11/2027	2,202,000	2,304,712	0.20
Picard Groupe SA 6.375% 01/07/2029	2,404,000	2,403,772	0.21
RCI Banque SA 4.625% 02/10/2026	2,107,000	2,139,511	0.19

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)			
France (suite)			
RCI Banque SA 4.875% 14/06/2028	2,496,000	2,575,548	0.23
RCI Banque SA FRN 09/10/2034	2,600,000	2,595,424	0.23
RTE Reseau De Transport 1.125% 08/07/2040	3,500,000	2,373,315	0.21
RTE Reseau De Transport 1.875% 23/10/2037	3,800,000	3,072,984	0.27
Schneider Electric SA 3.25% 10/10/2035	1,700,000	1,641,877	0.14
Scor SE FRN 08/06/2046	2,000,000	1,945,280	0.17
Société Générale SA 0.75% 25/01/2027	4,500,000	4,161,735	0.37
Société Générale SA FRN 21/11/2031	5,000,000	5,163,450	0.46
Société Générale SA FRN 22/09/2028	1,300,000	1,179,568	0.10
Suez 1.625% 17/09/2030	3,400,000	3,028,142	0.27
TotalEnergies SE FRN Perp.	6,000,000	5,451,420	0.48
Unibail Rodamco Westfield SE FRN Perp.	7,400,000	7,788,380	0.69
Veolia Environnement SA 1.94% 07/01/2030	1,200,000	1,103,004	0.10
WPP Finance SA 4.125% 30/05/2028	1,618,000	1,641,121	0.14
		225,106,595	19.84
Irlande			
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	10,851,000	10,403,939	0.93
AIB Group Plc FRN 16/02/2029	3,390,000	3,607,943	0.32
AIB Group Plc FRN 17/11/2027	7,209,000	6,664,432	0.59
AIB Group Plc FRN Perp.	2,074,000	2,077,650	0.18
AIB Group Plc FRN Perp.	2,076,000	2,078,206	0.18
Bank of Ireland FRN 01/03/2033	651,000	698,601	0.06
Bank of Ireland FRN 05/06/2026	2,798,000	2,748,112	0.24
Bank of Ireland FRN 10/05/2027	1,482,000	1,394,414	0.12

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Irlande (suite)				Italie (suite)			
ESB Finance Dac 3.75% 25/01/2043	3,775,000	3,553,106	0.31	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 04/07/2030	2,199,000	2,175,625	0.19
Flutter Treasury DAC 5% 29/04/2029	1,681,000	1,709,459	0.15	Telecom Italia SpA 2.75% 15/04/2025	3,502,000	3,456,649	0.30
		34,935,862	3.08	Terna SpA FRN Perp.	4,234,000	3,915,730	0.35
Italie				Unicredit SpA FRN 05/07/2029	3,606,000	3,213,451	0.28
2I Rete Gas SpA 4.375% 06/06/2033	3,488,000	3,544,994	0.31	Unicredit SpA FRN 15/01/2032	955,000	910,811	0.08
A2A SpA 2.5% 15/06/2026	2,349,000	2,295,678	0.20	Unicredit SpA FRN 16/06/2026	4,871,000	4,753,073	0.42
A2A SpA FRN Perp.	2,392,000	2,372,625	0.21	Unicredit SpA FRN Perp.	4,000,000	3,967,500	0.35
Assicurazioni Generali SpA 3.212% 15/01/2029	6,000,000	5,915,580	0.52	Unione di Banche Italiane SpA FRN Perp.	685,000	684,568	0.06
Assicurazioni Generali SpA 5.399% 20/04/2033	2,188,000	2,309,368	0.20	Unipolsai Assicurazioni 4.9% 23/05/2034	5,300,000	5,227,741	0.46
Autostrade Per l'Italia 4.25% 28/06/2032	1,990,000	1,964,070	0.17			78,753,306	6.93
Autostrade Per l'Italia 4.75% 24/01/2031	1,474,000	1,509,096	0.13	Japon			
Enel SpA FRN Perp.	1,716,000	1,808,407	0.16	Asahi Group Holdings Ltd 3.384% 16/04/2029	3,629,000	3,604,577	0.32
Enel SpA FRN Perp.	791,000	853,995	0.08	East Japan Railway Co 3.976% 05/09/2032	4,121,000	4,265,111	0.38
ENI SpA 3.875% 15/01/2034	2,275,000	2,253,183	0.20	East Japan Railway Co 4.11% 22/02/2043	2,035,000	2,048,309	0.18
ENI SpA FRN Perp.	1,534,000	1,493,042	0.13	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1% 09/07/2029	4,281,000	3,791,468	0.33
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 26/05/2025	3,095,000	3,052,134	0.27			13,709,465	1.21
Intesa Sanpaolo SpA 2.925% 14/10/2030	2,297,000	2,107,832	0.19	Liechtenstein			
Intesa Sanpaolo SpA 5.125% 29/08/2031	3,613,000	3,870,029	0.34	Swiss Life Finance I Ltd 3.25% 31/08/2029	3,674,000	3,626,348	0.32
Intesa Sanpaolo SpA FRN 20/02/2034	2,088,000	2,193,799	0.19			3,626,348	0.32
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	1,569,000	1,735,879	0.15	Luxembourg			
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	2,531,000	2,477,090	0.22	Aroundtown SA 0.375% 15/04/2027	7,500,000	6,512,700	0.57
Italgas SpA 3.125% 08/02/2029	3,624,000	3,539,670	0.31	Aroundtown SA FRN Perp.	5,000,000	3,744,850	0.33
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 15/01/2026	2,788,000	2,668,367	0.24	Becton Dickinson Euro 1.336% 13/08/2041	2,482,000	1,635,241	0.14
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 02/11/2028	2,734,000	2,483,320	0.22	Contourglobal Power Holding 2.75% 01/01/2026	2,500,000	2,420,862	0.21
				DH Europe Finance SA 1.35% 18/09/2039	1,429,000	1,037,372	0.09

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Luxembourg (suite)				Pays-Bas (suite)			
Helvetia Europe SA FRN 30/09/2041	2,469,000	2,169,016	0.19	Boels Topholding BV 6.25% 15/02/2029	2,697,000	2,809,354	0.25
Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	2,900,000	2,290,797	0.20	Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	1,600,000	1,500,592	0.13
Logicor Financing Sarl 1.5% 13/07/2026	8,473,000	7,995,292	0.71	Dufry One BV 4.75% 18/04/2031	5,660,000	5,631,700	0.50
Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2039	1,747,000	1,278,647	0.11	EDP Finance 0.375% 16/09/2026	3,065,000	2,860,963	0.25
Medtronic Global Holdings SCA 3.125% 15/10/2031	2,265,000	2,217,684	0.20	EDP Finance 1.875% 21/09/2029	1,900,000	1,742,490	0.15
Nestle Finance Intl Ltd 3.75% 13/03/2033	5,226,000	5,436,921	0.48	EDP Finance 3.875% 11/03/2030	868,000	877,670	0.08
PLT VII Finance Sarl 6% 15/06/2031	4,904,000	4,900,322	0.43	Enel Finance International NV 0.25% 17/11/2025	2,494,000	2,387,182	0.21
Prologis International Fund II 4.625% 21/02/2035	2,000,000	2,058,860	0.18	Enel Finance International NV 0.625% 28/05/2029	3,000,000	2,606,580	0.23
Selp Finance Sarl 3.75% 10/08/2027	2,000,000	1,989,380	0.18	Enel Finance International NV 0.875% 17/06/2036	3,482,000	2,440,429	0.22
		45,687,944	4.02	Enel Finance International NV 0.875% 28/09/2034	5,564,000	4,153,025	0.37
Norvège				Enel Finance International NV 4.5% 20/02/2043	4,577,000	4,556,266	0.40
DNB Bank ASA FRN 16/02/2027	3,302,000	3,296,849	0.29	Heimstaden Bostad Treasury BV 0.25% 13/10/2024	3,857,000	3,776,736	0.33
Statkraft AS 3.375% 22/03/2032	2,646,000	2,629,330	0.23	Heimstaden Bostad Treasury BV 0.75% 06/09/2029	6,449,000	4,812,502	0.42
Telenor ASA 4.25% 03/10/2035	3,036,000	3,196,058	0.28	Heimstaden Bostad Treasury BV 1% 13/04/2028	10,500,000	8,586,270	0.77
		9,122,237	0.80	Heimstaden Bostad Treasury BV 1.375% 03/03/2027	3,000,000	2,608,230	0.23
Pays-Bas				Heineken NV 3.875% 23/09/2030	2,062,000	2,104,951	0.19
Abertis Finance BV FRN Perp.	4,200,000	3,943,249	0.35	ING Bank NV 4.125% 02/10/2026	4,800,000	4,872,144	0.43
Abertis Finance BV FRN Perp.	3,500,000	3,412,041	0.30	ING Groep NV FRN 16/02/2031	2,800,000	2,501,996	0.22
ABN Amro Bank NV 4.25% 21/02/2030	3,000,000	3,074,640	0.27	ING Groep NV FRN 18/02/2029	3,200,000	2,817,184	0.25
Achmea BV FRN 02/11/2044	2,429,000	2,439,639	0.22	Koninklijke KPN NV 3.875% 03/07/2031	3,400,000	3,444,098	0.30
Adecco International Finance Services BV 0.5% 21/09/2031	3,613,000	2,904,599	0.26	Koninklijke KPN NV 3.875% 16/02/2036	1,700,000	1,677,679	0.15
American Medical Systems Europe B.V. 3.5% 08/03/2032	3,957,000	3,899,703	0.34	Mercedes-Benz International Finance BV Anleihe 3.25% 10/01/2032	1,145,000	1,126,199	0.10
ASR Nederland NV FRN 07/12/2043	3,500,000	3,955,735	0.35				
Boels Topholding BV 5.75% 15/05/2030	8,027,000	8,171,486	0.73				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Pays-Bas (suite)				Portugal			
Naturgy Finance BV 1.25% 15/01/2026	1,600,000	1,542,400	0.14	Banco Comercial Portugues FRN 02/10/2026	1,800,000	1,834,290	0.16
NN Group NV 0.875% 23/11/2031	2,648,000	2,225,909	0.20	Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	2,900,000	2,769,023	0.24
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	2,914,000	2,765,124	0.24	Caixa Geral De Depositos FRN 21/09/2027	4,000,000	3,713,160	0.33
NN Group NV FRN Perp.	3,453,000	3,462,565	0.31	Energias de Portugal SA 2.875% 01/06/2026	1,000,000	988,400	0.09
Oi European Group BV 5.25% 01/06/2029	5,106,000	5,132,143	0.45	Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	2,400,000	2,280,240	0.20
Q Park Holding BV 2% 01/03/2027	2,000,000	1,886,560	0.17	Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	2,000,000	1,948,540	0.17
Relx Finance BV 3.375% 20/03/2033	2,141,000	2,101,327	0.19	Energias de Portugal SA FRN 23/04/2083	2,100,000	2,190,699	0.19
REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	2,857,000	2,691,037	0.24	Fidelidade - Companhia de Seguros S.A. FRN Perp.	3,600,000	3,553,380	0.31
Repsol International Finance FRN Perp.	4,214,000	4,163,288	0.37			19,277,732	1.69
Repsol International Finance FRN Perp.	5,102,000	5,027,090	0.44	Royaume-Uni			
Roche Finance Europe BV 3.204% 27/08/2029	3,216,000	3,219,956	0.28	Babcock International Group Plc 1.375% 13/09/2027	2,140,000	1,984,722	0.18
Roche Finance Europe BV 3.586% 04/12/2036	2,955,000	2,979,526	0.26	Barclays Bank Plc FRN 28/01/2028	2,581,000	2,399,711	0.21
Stellantis NV 2.75% 01/04/2032	3,042,000	2,796,997	0.25	Barclays Bank Plc FRN 29/01/2034	4,851,000	5,184,943	0.46
Stellantis NV 4.25% 16/06/2031	3,251,000	3,310,428	0.29	BP Capital Markets Plc FRN Perp.	2,197,000	2,107,538	0.19
Telefonica Europe BV FRN Perp.	2,700,000	2,934,333	0.26	British Telecommunication FRN 03/10/2054	6,000,000	6,028,320	0.53
Telefonica Europe BV FRN Perp.	2,100,000	2,282,070	0.20	Compass Group Plc 3.25% 06/02/2031	1,972,000	1,941,040	0.17
Thermo Fisher Scientific Inc 0.8% 18/10/2030	3,220,000	2,753,905	0.24	DS Smith Plc 4.375% 27/07/2027	3,330,000	3,396,633	0.30
Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	2,100,000	2,274,132	0.20	Easyjet Plc 3.75% 20/03/2031	2,730,000	2,683,508	0.24
Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	3,200,000	3,047,264	0.27	Heathrow Funding Ltd 1.125% 08/10/2032	2,607,000	2,209,094	0.19
		158,291,386	14.00	HSBC Holdings Plc FRN 10/03/2028	3,154,000	3,231,462	0.29
				HSBC Holdings Plc FRN 10/03/2032	2,125,000	2,227,000	0.20
				HSBC Holdings Plc FRN 24/09/2029	3,000,000	2,638,410	0.23
				National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	2,352,000	2,048,686	0.18

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Royaume-Uni (suite)				Suisse			
Nationwide Building Society 0.25% 14/09/2028	3,000,000	2,619,720	0.23	UBS Group AG FRN 09/06/2033	1,655,000	1,670,722	0.15
Nationwide Building Society 3.25% 05/09/2029	4,509,000	4,436,405	0.39	UBS Group AG FRN 11/01/2031	1,942,000	1,985,947	0.18
Natwest Group Plc FRN 28/02/2034	2,236,000	2,335,882	0.21	UBS Group AG FRN 17/03/2028	2,387,000	2,438,846	0.22
Natwest Markets Plc 3.625% 09/01/2029	3,226,000	3,223,774	0.28	UBS Group AG FRN 17/03/2032	1,492,000	1,559,707	0.14
Omnicom Finance Holdings Plc 3.7% 06/03/2032	3,575,000	3,530,277	0.31			7,655,222	0.69
Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 3.625% 20/06/2029	3,579,000	3,588,985	0.32	TOTAL DES OBLIGATIONS		1,079,803,323	95.25
Santander UK FRN 13/09/2029	3,113,000	2,716,871	0.24	FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT			
Santander UK FRN 25/08/2028	2,778,000	2,747,386	0.24	France			
Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	1,549,000	1,465,106	0.13	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	342	16,017,526	1.42
Standard Chartered Plc FRN 17/11/2029	7,528,000	6,603,637	0.58			16,017,526	1.42
Virgin Money UK Plc FRN 18/03/2028	775,000	776,387	0.07	Luxembourg			
Vodafone Group Plc 2.5% 24/05/2039	1,106,000	927,436	0.08	AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	205,170	31,577,714	2.80
Vodafone Group Plc FRN 30/08/2084	5,305,000	5,707,490	0.50			31,577,714	2.80
WPP Finance 2013 3.625% 12/09/2029	3,236,000	3,211,083	0.28	TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT		47,595,240	4.22
		81,971,506	7.23	TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
Suède						1,127,398,563	99.47
Heimstaden Bostad Ab FRN Perp.	4,000,000	3,026,820	0.27	Total du portefeuille-titres		1,127,398,563	99.47
Svenska Handelsbanken AB FRN 16/08/2034	2,809,000	2,892,259	0.26	Liquidités et instruments assimilés		2,090,496	0.18
Vattenfall AB 0.125% 12/02/2029	1,079,000	928,296	0.08	Autres actifs nets		3,909,109	0.35
		6,847,375	0.61	TOTAL DES ACTIFS NETS		1,133,398,168	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Swaps de défaut de crédit

Contrepartie	Valeur nominale	Devise	Taux fixe	Entité de référence	Echéance	Plus/(moins)-valeur non réalisée dans la devise du Compartiment
Barclays Bank Ireland Plc	80,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 1%	ITRAXX EUROPE SERIES 41 VERSION 1	20/06/2029	(1,418,652)
						(1,418,652)

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	EUR	66,005	JPY	11,121,626	17/07/2024	1,393
State Street	JPY	956,287,853	EUR	5,674,935	17/07/2024	(119,300)
Total						(117,907)

Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartment
Non alloué à une classe d'actions spécifique					
EURO-BUND FUTURE SEP24	EUR	(120)	(15,794,400)	06/09/2024	(24,400)
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	(47)	(5,472,680)	06/09/2024	(14,570)
EURO-SCHATZ FUT SEP24	EUR	1,270	134,239,000	06/09/2024	457,200
Total					418,230

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Banques	33.11
Services financiers	10.72
Assurance	6.96
Appareils et composants électriques	6.89
Communications	6.19
Immobilier	5.08
Fonds de placement de type ouvert	4.22
Industrie	3.79
Technologie	2.27
Alimentation et boissons	2.21
Industrie automobile	1.94
Soins de santé	1.80
Pétrole et gaz	1.73
Services publics	1.30
Fournitures et services commerciaux	1.24
Approvisionnement en eau et en énergie	1.08
Matériaux et produits de construction	1.02
Ingénierie mécanique et équipements industriels	0.98
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	0.76
Trafic et transports	0.63
Biens de consommation non cycliques	0.59
Internet, logiciels et services informatiques	0.54
Vente au détail	0.47
Textiles, vêtements et articles en cuir	0.46
Emprunts d'Etat et supranationaux	0.46
Emballage et conditionnement	0.45
MBS et ABS	0.45
Epargnes et prêts	0.39
Produits chimiques	0.33
Produits et articles ménagers	0.32
Biens de consommation cycliques	0.27
Médias	0.23
Industrie aérospatiale et défense	0.23
Hôtels, restaurants et loisirs	0.17
Ingénierie et construction	0.11
Oléoducs	0.08
Total	99.47

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				OBLIGATIONS (SUITE)			
OBLIGATIONS				Allemagne (suite)			
Allemagne				Volkswagen Leasing GmbH 3.625% 11/10/2026			
Allianz SE FRN 07/07/2045	2,700,000	2,651,589	0.10		8,000,000	7,992,800	0.29
Bayerische Landesbank FRN 22/11/2032	15,600,000	13,698,360	0.50	Vonovia SE 0.01% 01/12/2025	2,000,000	1,891,720	0.07
Commerzbank AG 0.875% 22/01/2027	5,000,000	4,650,850	0.17		183,701,114	6.66	
Commerzbank AG 1.125% 19/09/2025	13,000,000	12,629,500	0.46	Australie			
Commerzbank AG FRN 12/03/2027	4,500,000	4,517,055	0.16	Westpac Banking Corp 3.703% 16/01/2026	20,000,000	20,038,600	0.73
Commerzbank AG FRN 24/03/2026	10,000,000	9,776,100	0.35		20,038,600	0.73	
Deutsche Bank AG 1.625% 20/01/2027	20,000,000	18,931,600	0.69	Autriche			
Deutsche Bank Ag FRN 19/11/2025	8,700,000	8,604,387	0.31	Erste Group Bank AG 1.5% 07/04/2026	11,800,000	11,415,084	0.41
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	10,000,000	9,479,000	0.34	Raiffeisen Bank International FRN 15/09/2028	8,000,000	8,319,120	0.30
Deutsche Bank AG FRN 24/06/2032	5,000,000	4,880,350	0.18	Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	17,100,000	17,258,004	0.63
Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 17/03/2025	8,534,000	8,550,215	0.31		36,992,208	1.34	
Hamburg Commercial Bank AG FRN 22/09/2026	6,300,000	5,937,561	0.22	Belgique			
LB Baden Wuerttemberg 2.875% 28/09/2026	5,000,000	4,866,350	0.18	Belfius Bank SA FRN Perp.	7,600,000	7,241,945	0.26
Lb Baden Wuerttemberg FRN Perp.	13,000,000	11,992,370	0.43	Crelan SA 5.75% 26/01/2028	15,000,000	15,816,450	0.57
Lufthansa Group AG 2.875% 16/05/2027	16,000,000	15,585,120	0.56	KBC Groep NV FRN 06/06/2026	16,000,000	16,090,560	0.58
Robert Bosch GmbH 3.625% 02/06/2027	11,600,000	11,662,060	0.42	KBC Groep NV FRN 10/09/2026	14,000,000	13,402,060	0.49
Schaeffler AG 4.5% 14/08/2026	6,100,000	6,148,861	0.22	KBC Groep NV FRN 25/04/2033	10,000,000	10,157,200	0.37
Vier Gas Transport GmbH 2.875% 12/06/2025	12,000,000	11,893,800	0.43	KBC Groep NV FRN 29/03/2026	15,000,000	14,738,550	0.53
Volkswagen Financial Services AG 3.75% 10/09/2026	7,350,000	7,361,466	0.27	Solvay SA 3.875% 03/04/2028	6,100,000	6,098,353	0.22
					83,545,118	3.02	
				Canada			
				Royal Bank of Canada FRN 17/01/2025	19,008,000	19,045,664	0.69
				Toronto Dominion Bank 0.5% 18/01/2027	6,500,000	6,014,060	0.22
					25,059,724	0.91	

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Danemark				Espagne (suite)			
Carlsberg Breweries AS 3.5% 26/11/2026	8,510,000	8,507,277	0.31	Banco Santander SA 3.75% 16/01/2026	19,200,000	19,236,096	0.70
Carlsberg Breweries AS 4% 05/10/2028	10,000,000	10,155,700	0.37	Banco Santander SA FRN 18/10/2027	38,600,000	39,294,800	1.43
Danske Bank FRN 12/01/2027	25,455,000	25,575,148	0.93	Banco Santander SA FRN 27/09/2026	25,000,000	24,968,000	0.90
Novo Nordisk AS 3.125% 21/01/2029	10,844,000	10,812,010	0.39	Caixabank 1.375% 19/06/2026	10,000,000	9,576,600	0.35
Novo Nordisk AS 3.375% 21/05/2026	11,572,000	11,574,199	0.42	Caixabank FRN 18/11/2026	9,500,000	9,062,145	0.33
Nykredit Realkredit AS 3.875% 05/07/2027	8,533,000	8,564,999	0.31	Caixabank SA FRN 16/05/2027	11,400,000	11,576,472	0.42
Nykredit Realkredit AS 4% 17/07/2028	5,000,000	5,026,550	0.18	Caixabank SA FRN 19/07/2029	10,000,000	10,413,800	0.38
Nykredit Realkredit AS FRN 28/07/2031	6,000,000	5,620,560	0.20	Caixabank SA FRN Perp.	5,000,000	4,904,000	0.18
Orsted A/S FRN Perp.	10,000,000	8,988,475	0.33	Cellnex Telecom SA 3.625% 24/01/2029	7,100,000	7,045,117	0.26
		94,824,918	3.44	Santander Issuances 3.25% 04/04/2026	5,000,000	4,948,450	0.18
						237,479,708	8.61
Espagne				Etats-Unis			
Abertis Infraestructuras SA 2.375% 27/09/2027	11,000,000	10,555,930	0.38	AT&T Inc 0.25% 04/03/2026	20,000,000	18,969,770	0.69
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.5% 14/01/2027	5,000,000	4,628,700	0.17	AT&T Inc 1.6% 19/05/2028	10,000,000	9,324,725	0.34
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1% 21/06/2026	10,000,000	9,515,000	0.34	AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	2,200,000	2,123,396	0.08
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.375% 14/05/2025	10,000,000	9,804,900	0.36	Bank of America Corp FRN 27/10/2026	43,932,000	42,911,874	1.56
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 07/06/2027	15,000,000	15,001,650	0.54	BMW US Capital LLC 3% 02/11/2027	9,317,000	9,215,258	0.33
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 10/05/2026	12,800,000	12,835,840	0.46	Booking Holdings Inc 3.625% 12/11/2028	10,000,000	10,084,765	0.37
Banco de Sabadell SA 2.5% 15/04/2031	5,000,000	4,811,530	0.17	Booking Holdings Inc 4% 15/11/2026	6,200,000	6,285,455	0.23
Banco de Sabadell SA FRN 07/02/2029	5,000,000	5,191,950	0.19	Citigroup Inc 2.125% 10/09/2026	15,000,000	14,591,539	0.53
Banco de Sabadell SA FRN 11/03/2027	9,000,000	8,637,030	0.31	Citigroup Inc FRN 24/07/2026	37,200,000	36,322,950	1.33
Banco de Sabadell SA FRN 17/01/2030	5,900,000	5,796,198	0.21	Comcast Corp 0.01% 14/09/2026	10,000,000	9,283,600	0.34
Banco Santander SA 1.375% 05/01/2026	10,000,000	9,675,500	0.35	Coty Inc 4.5% 15/05/2027	4,595,000	4,636,355	0.17
				Fidelity National Information Services Inc 1.1% 15/07/2024	6,805,000	6,798,411	0.25
				Ford Motor Credit Co LLC 4.165% 21/11/2028	16,869,000	16,855,623	0.61

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				France (suite)			
General Electric Co 0.875% 17/05/2025	12,000,000	11,706,117	0.42	BNP Paribas SA FRN 23/01/2027	19,000,000	18,496,500	0.67
General Motors Financial Co 3.9% 12/01/2028	16,224,000	16,288,636	0.59	BNP Paribas SA FRN Perp.	5,000,000	5,106,250	0.18
Harley-Davidson Financial Services 5.125% 05/04/2026	8,583,000	8,761,891	0.32	BPCE SA 1% 01/04/2025	20,000,000	19,593,000	0.71
Honeywell International Inc 3.5% 17/05/2027	10,000,000	10,025,000	0.36	BPCE SA 3.625% 17/04/2026	7,700,000	7,705,698	0.28
JP Morgan Chase & Co FRN 06/06/2028	16,232,000	16,293,316	0.59	BPCE SA FRN 01/06/2033	5,000,000	5,243,000	0.19
McDonalds Corp 3.625% 28/11/2027	8,423,000	8,477,545	0.31	BPCE SA FRN 15/09/2027	4,000,000	3,714,080	0.13
MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	13,100,000	12,714,205	0.46	CNP Assurances SA FRN 29/11/2049	5,000,000	4,981,850	0.18
Morgan Stanley FRN 23/10/2026	8,000,000	7,765,120	0.28	Compagnie de St Gobain SA 1.625% 10/08/2025	4,600,000	4,500,042	0.16
Mylan Inc 2.125% 23/05/2025	18,800,000	18,510,217	0.67	Credit Agricole Assurances SA FRN Perp.	5,100,000	5,068,431	0.18
Mylan NV 2.25% 22/11/2024	9,200,000	9,137,072	0.33	Crédit Agricole SA FRN 12/10/2026	30,700,000	30,760,172	1.11
National Grid Na Inc 0.41% 20/01/2026	6,000,000	5,707,360	0.21	Crédit Agricole SA FRN 22/04/2026	14,100,000	13,776,687	0.50
Procter & Gamble Co 3.15% 29/04/2028	11,140,000	11,130,860	0.40	Credit Mutuel Arkea 3.375% 19/09/2027	10,000,000	9,927,600	0.36
Zimmer Biomet Holdings 2.425% 13/12/2026	12,500,000	12,185,500	0.44	Edenred SE 3.625% 13/12/2026	11,100,000	11,099,001	0.40
		336,106,560	12.21	Electricité de France SA 3.875% 12/01/2027	10,000,000	10,030,100	0.36
Finlande				Electricité de France SA FRN Perp.			
Kojamo OYJ 1.625% 07/03/2025	5,982,000	5,883,297	0.21	Electricité de France SA FRN Perp.	19,700,000	19,697,163	0.71
Nordea Bank ABP FRN 06/09/2026	14,865,000	14,962,812	0.54	Electricité de France SA FRN Perp.	5,000,000	4,969,488	0.18
		20,846,109	0.75	Engie SA 1% 13/03/2026	3,000,000	2,881,740	0.10
France				Engie SA 3.75% 06/09/2027			
Aéroports de Paris SA 2.125% 02/10/2026	10,500,000	10,211,985	0.37	Engie SA FRN Perp.	5,000,000	4,430,050	0.16
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA FRN 16/06/2032	10,000,000	9,866,100	0.36	Forvia SE 5.125% 15/06/2029	12,183,000	12,218,879	0.44
Banque Stellantis France 3.875% 19/01/2026	5,600,000	5,612,264	0.20	Holding D Infrastructure 0.625% 14/09/2028	5,000,000	4,386,650	0.16
BNP Paribas SA 1.5% 17/11/2025	12,000,000	11,649,960	0.42	Kering SA 3.625% 05/09/2027	15,500,000	15,557,350	0.56
				La Banque Postale FRN 02/08/2032	7,000,000	6,252,442	0.23
				La Banque Postale FRN 26/01/2031	5,000,000	4,753,700	0.17

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
France (suite)				Irlande (suite)			
La Banque Postale FRN Perp.	7,000,000	5,397,882	0.20	FCA Bank Ireland 0.5% 13/09/2024	6,000,000	5,958,480	0.22
La Mondiale FRN 29/12/2049	5,000,000	4,998,050	0.18	Flutter Treasury DAC 5% 29/04/2029	3,699,000	3,761,624	0.14
Mutuelle Assurance FRN Perp.	10,400,000	8,547,136	0.31			77,837,816	2.83
Orange SA FRN Perp.	13,000,000	11,225,760	0.41	Italie			
Paprec Holding SA 6.5% 17/11/2027	4,405,000	4,610,471	0.17	ZI Rete Gas SpA 2.195% 11/09/2025	25,100,000	24,666,272	0.89
Pernod Ricard SA 3.75% 15/09/2027	6,600,000	6,661,314	0.24	A2A SpA 2.5% 15/06/2026	14,091,000	13,771,134	0.50
RCI Banque SA 4.125% 01/12/2025	7,000,000	7,019,950	0.25	Assicurazioni Generali SpA FRN 27/10/2047	16,000,000	16,542,880	0.60
RCI Banque SA 4.5% 06/04/2027	8,000,000	8,136,720	0.29	Autostrade Per l'Italia 2% 04/12/2028	8,000,000	7,373,040	0.27
RCI Banque SA 4.625% 02/10/2026	7,025,000	7,133,396	0.26	Banca Monte Dei Paschi Di Siena FRN 02/03/2026	10,000,000	10,112,700	0.37
RTE Reseau De Transport 0.01% 09/09/2027	9,500,000	8,516,750	0.31	Ca Auto Bank SpA 4.375% 08/06/2026	9,130,000	9,232,621	0.33
Scor SE FRN 08/06/2046	9,200,000	8,948,288	0.32	ENI SpA FRN Perp.	10,000,000	9,733,000	0.35
Société Générale SA 4.25% 28/09/2026	10,000,000	10,119,100	0.37	Ferrovie Dello Stato 1.5% 27/06/2025	9,600,000	9,405,600	0.34
Société Générale SA FRN 02/12/2027	15,000,000	13,843,800	0.50	Intesa Sanpaolo SpA 0.625% 24/02/2026	10,000,000	9,488,750	0.34
Société Générale SA FRN 17/11/2026	20,000,000	19,029,600	0.69	Intesa Sanpaolo SpA 4.375% 29/08/2027	19,000,000	19,362,330	0.70
Société Générale SA FRN 22/09/2028	10,000,000	9,073,600	0.33	Intesa Sanpaolo SpA 4.5% 02/10/2025	10,000,000	10,081,000	0.37
Unibail Rodamco Westfield SE FRN Perp.	6,100,000	6,420,151	0.23	Intesa Sanpaolo SpA FRN 17/03/2025	12,191,000	12,222,087	0.44
		421,162,380	15.22	Intesa Sanpaolo SpA FRN 31/12/2049	8,700,000	8,671,551	0.31
Irlande				Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 1.125% 15/07/2025	7,000,000	6,811,560	0.25
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	8,000,000	7,670,400	0.28	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 13/09/2027	4,196,000	4,285,836	0.16
AIB Group Plc FRN 04/07/2026	6,600,000	6,585,744	0.24	Snam SpA 3.375% 05/12/2026	33,000,000	32,805,300	1.19
AIB Group Plc FRN 16/02/2029	14,000,000	14,900,060	0.54	Telecom Italia SpA 3% 30/09/2025	10,000,000	9,850,335	0.36
Aptiv Plc 1.5% 10/03/2025	10,692,000	10,516,972	0.38	Unicredit SpA FRN 11/06/2028	14,248,000	14,222,639	0.52
Bank of Ireland FRN 05/06/2026	15,668,000	15,388,640	0.56	Unicredit SpA FRN 15/01/2032	5,000,000	4,768,645	0.17
Bank of Ireland FRN 10/05/2027	8,000,000	7,527,200	0.27				
Ca Auto Bank SpA IE 3.75% 12/04/2027	5,546,000	5,528,696	0.20				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Italie (suite)				Pays-Bas			
Unicredit SpA FRN 16/06/2026	9,000,000	8,782,110	0.32	Abertis Finance BV FRN Perp.	14,000,000	13,648,162	0.49
Unicredit SpA FRN 20/01/2026	6,000,000	5,912,340	0.21	ABN Amro Bank NV 3.625% 10/01/2026	7,400,000	7,406,438	0.27
Unicredit SpA FRN 22/07/2027	7,300,000	7,062,385	0.26	ABN Amro Bank NV 3.875% 21/12/2026	22,500,000	22,761,450	0.82
Unicredit SpA FRN 23/09/2029	10,000,000	9,930,980	0.36	ABN Amro Bank NV FRN 22/02/2033	20,000,000	20,419,200	0.74
Unicredit SpA FRN Perp.	5,000,000	4,959,375	0.18	ABN Amro Bank NV FRN Perp.	11,200,000	10,937,808	0.40
Unione di Banche Italiane SpA FRN Perp.	5,000,000	4,996,844	0.18	ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	5,000,000	4,704,100	0.17
		275,051,314	9.97	BMW Finance NV 3.25% 22/11/2026	15,000,000	14,991,750	0.54
Japon				BMW Intl Investment BV 3.25% 17/11/2028	17,839,000	17,768,001	0.64
East Japan Railway Co 2.614% 08/09/2025	6,190,000	6,119,991	0.22	Coca Cola Hbc Finance Bv 3.375% 27/02/2028	8,583,000	8,539,141	0.31
NTT Finance Corp 0.082% 13/12/2025	15,000,000	14,278,050	0.52	Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	8,800,000	8,643,360	0.31
NTT Finance Corp 0.399% 13/12/2028	10,000,000	8,804,900	0.32	Daimler Truck Intl 3.875% 19/06/2026	8,300,000	8,353,369	0.30
		29,202,941	1.06	De Volksbank NV FRN 22/10/2030	12,000,000	11,568,600	0.42
Luxembourg				Digital Dutch Finco Bv 0.625% 15/07/2025	15,000,000	14,510,550	0.53
Aroundtown SA 1% 07/01/2025	10,000,000	9,793,900	0.35	Easyjet Finco BV 1.875% 03/03/2028	10,000,000	9,352,200	0.34
Logicor Financing Sarl 0.625% 17/11/2025	5,357,000	5,091,132	0.18	EDP Finance 1.625% 26/01/2026	6,525,000	6,338,189	0.23
Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	15,140,000	15,121,681	0.55	Enel Finance International NV 0.25% 17/11/2025	18,715,000	17,913,437	0.65
Logicor Financing Sarl 2.25% 13/05/2025	10,000,000	9,820,700	0.36	Enel Finance International NV 0.25% 28/05/2026	10,000,000	9,402,800	0.34
Selp Finance Sarl 1.5% 20/11/2025	6,700,000	6,482,116	0.23	Heimstaden Bostad Treasury BV 0.25% 13/10/2024	14,116,000	13,822,246	0.50
		46,309,529	1.67	Heimstaden Bostad Treasury BV 0.625% 24/07/2025	7,422,000	6,925,839	0.25
Norvège				ING Bank NV 4.125% 02/10/2026	7,200,000	7,308,216	0.26
DNB Bank ASA FRN 21/09/2027	17,373,000	17,191,800	0.62	ING Groep NV FRN 16/02/2027	34,000,000	32,681,480	1.18
Statkraft AS 3.125% 13/12/2026	10,484,000	10,422,878	0.38	ING Groep NV FRN 16/11/2032	15,000,000	13,503,750	0.49
Telenor ASA 0.75% 31/05/2026	7,900,000	7,511,794	0.27	ING Groep NV FRN 24/08/2033	10,000,000	9,922,400	0.36
		35,126,472	1.27				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Pays-Bas (suite)				Royaume-Uni (suite)			
LeasePlan Corporation NV 0.25% 23/02/2026	13,600,000	12,871,992	0.47	BP Capital Markets Plc FRN Perp.	4,700,000	4,598,668	0.17
Mercedes-Benz International Finance BV Anleihe 3.5% 30/05/2026	15,136,000	15,185,797	0.55	Crédit Agricole London 1.375% 03/05/2027	8,000,000	7,541,840	0.27
Oi European Group BV 5.25% 01/06/2029	7,660,000	7,699,219	0.28	HSBC Holdings Plc FRN 10/03/2028	10,000,000	10,245,600	0.37
Repsol International Finance FRN 25/03/2075	6,000,000	5,991,772	0.22	HSBC Holdings Plc FRN 16/11/2032	10,000,000	10,611,200	0.38
Repsol International Finance FRN Perp.	5,000,000	4,761,531	0.17	Lloyds Banking Group Plc FRN 01/04/2026	10,000,000	9,975,600	0.36
Volkswagen International Finance NV 3.875% 29/03/2026	4,100,000	4,114,391	0.15	Nationwide Building Society 4.5% 01/11/2026	5,017,000	5,121,053	0.19
Volkswagen International Finance NV 4.125% 15/11/2025	8,200,000	8,251,496	0.30	Natwest Markets Plc 1.375% 02/03/2027	5,000,000	4,730,950	0.17
Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	10,000,000	9,522,700	0.34	NGG Finance Plc FRN 05/12/2079	5,000,000	4,948,688	0.18
Vonovia Finance BV 0.625% 07/10/2027	2,800,000	2,534,532	0.09	Sky Ltd 2.25% 17/11/2025	5,000,000	4,915,200	0.18
Vonovia Finance BV 1.8% 29/06/2025	10,000,000	9,786,800	0.35	Sky Ltd 2.5% 15/09/2026	5,000,000	4,898,150	0.18
		372,142,716	13.46	SSE Plc 0.875% 06/09/2025	8,000,000	7,749,600	0.28
Portugal				Suède			
Banco Comercial Portugues FRN 02/10/2026	4,400,000	4,483,820	0.16	UBS AG London 0.01% 31/03/2026	14,000,000	13,173,860	0.48
Banco Comercial Portugues FRN 27/03/2030	11,200,000	11,052,614	0.40	Virgin Money UK Plc FRN 18/03/2028	2,213,000	2,216,961	0.08
Energias de Portugal SA 2.875% 01/06/2026	30,400,000	30,047,360	1.09	Vodafone Group Plc FRN 27/08/2080	8,000,000	7,710,256	0.28
Energias de Portugal SA FRN 14/03/2082	10,000,000	9,205,250	0.33	WPP Finance 2016 1.375% 20/03/2025	8,000,000	7,864,750	0.28
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	4,400,000	4,286,788	0.16			170,195,533	6.16
		59,075,832	2.14	Suède			
Royaume-Uni				Suède			
Astrazeneca Plc 3.625% 03/03/2027	16,229,000	16,362,565	0.59	Fastighets AB Balder 1.875% 14/03/2025	4,500,000	4,426,515	0.16
Aviva Plc FRN 03/07/2044	8,000,000	8,001,168	0.29	Heimstaden Bostad Ab FRN Perp.	16,400,000	12,409,962	0.45
Barclays Bank Plc FRN 31/01/2027	27,200,000	26,845,584	0.97	Skandinaviska Enskilda Banken 4% 09/11/2026	13,453,000	13,541,117	0.49
BP Capital Markets Plc 2.213% 25/09/2026	13,000,000	12,683,840	0.46	Swedbank AB 3.75% 14/11/2025	9,825,000	9,834,923	0.36
				Swedbank AB FRN 30/05/2026	7,593,000	7,647,973	0.28
				Vattenfall AB 3.75% 18/10/2026	14,550,000	14,630,170	0.53

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT (SUITE)			
Suède (suite)				Luxembourg			
Volvo Treasury AB 3.125% 08/09/2026	7,935,000	7,872,075	0.29	AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	123,999	19,084,717	0.69
Volvo Treasury AB 3.5% 17/11/2025	6,976,000	6,960,304	0.25			19,084,717	0.69
		77,323,039	2.81	TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT		33,381,459	1.21
Suisse				TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
Crédit Suisse AG FRN 24/06/2027	10,000,000	9,462,300	0.34			2,668,875,138	96.67
UBS Group AG FRN 13/10/2026	10,000,000	9,772,100	0.35	Total du portefeuille-titres		2,668,875,138	96.67
UBS Group AG FRN 29/01/2026	12,500,000	12,235,625	0.44	Liquidités et instruments assimilés		49,729,546	1.80
		31,470,025	1.13	Autres actifs nets		42,144,527	1.53
TOTAL DES OBLIGATIONS		2,633,491,656	95.39	TOTAL DES ACTIFS NETS		2,760,749,211	100.00
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX							
France							
France (Republic of) 0% 21/05/2025	2,064,069	2,002,023	0.07				
		2,002,023	0.07				
TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX		2,002,023	0.07				
FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT							
France							
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	306	14,296,742	0.52				
		14,296,742	0.52				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Swaps de défaut de crédit

Contrepartie	Valeur nominale	Devise	Taux fixe	Entité de référence	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
Barclays Bank Ireland Plc	90,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 1%	ITRAXX EUROPE SERIES 41 VERSION 1	20/06/2029	(1,595,984)
						(1,595,984)

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartiment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	USD	8,920,780	EUR	8,269,899	17/07/2024	47,847
State Street	EUR	57,486	USD	61,939	17/07/2024	(265)
State Street	EUR	562,008	CHF	534,214	17/07/2024	6,700
State Street	CHF	13,490,202	EUR	14,033,661	17/07/2024	(10,798)
				Total		43,484

Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
Non alloué à une classe d'actions spécifique					
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	(2,769)	(322,422,360)	06/09/2024	(1,331,230)
EURO-SCHATZ FUT SEP24	EUR	9,982	1,055,097,400	06/09/2024	3,593,520
				Total	2,262,290

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Banques	47.16
Services financiers	11.95
Appareils et composants électriques	5.83
Pétrole et gaz	3.86
Communications	3.26
Industrie	3.13
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	3.06
Industrie automobile	2.09
Immobilier	1.85
Trafic et transports	1.58
Assurance	1.40
Technologie	1.37
Internet, logiciels et services informatiques	1.22
Fonds de placement de type ouvert	1.21
Soins de santé	1.04
Alimentation et boissons	0.99
Vente au détail	0.87
Ingénierie et construction	0.76
Fouritures et services commerciaux	0.56
Médias	0.52
Services publics	0.49
Biens de consommation non cycliques	0.44
Oléoducs	0.43
Industrie manufacturière - divers	0.42
Approvisionnement en eau et en énergie	0.31
Emballage et conditionnement	0.28
Produits chimiques	0.22
Emprunts d'Etat et supranationaux	0.21
Matériaux et produits de construction	0.16
Total	96.67

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				OBLIGATIONS (SUITE)			
OBLIGATIONS				Allemagne (suite)			
Allemagne							
Ceconomy AG 6.25% 15/07/2029	5,783,000	5,754,519	0.36	Schaeffler AG 4.75% 14/08/2029	1,600,000	1,613,440	0.10
Cheplapharm Arzneimittel 7.5% 15/05/2030	4,150,000	4,348,205	0.27	Volkswagen Leasing GmbH 3.875% 11/10/2028	2,847,000	2,855,854	0.18
Commerzbank AG FRN 05/12/2030	4,200,000	4,165,093	0.26	Vonovia SE 1.625% 01/09/2051	5,900,000	3,308,897	0.21
Commerzbank AG FRN 17/01/2031	3,000,000	3,058,170	0.19	Vonovia SE 1.625% 07/10/2039	8,500,000	5,728,235	0.36
Commerzbank AG FRN Perp.	2,000,000	2,021,640	0.13	Vonovia SE 2.375% 25/03/2032	3,500,000	3,107,020	0.19
Commerzbank AG FRN Perp.	5,000,000	4,960,938	0.31	Vonovia SE 4.25% 10/04/2034	2,000,000	1,967,080	0.12
Deutsche Bank AG FRN 04/04/2030	6,000,000	5,966,340	0.37	Vonovia SE 5.5% 18/01/2036	1,000,000	1,130,606	0.07
Deutsche Bank AG FRN 05/09/2030	3,900,000	4,021,914	0.25			117,648,096	7.32
Deutsche Bank AG FRN 11/01/2029	1,700,000	1,769,309	0.11	Australie			
Deutsche Bank AG FRN 17/02/2032	2,000,000	1,667,740	0.10	Apa Infrastructure Ltd FRN 09/11/2083	2,838,000	3,048,977	0.19
Deutsche Bank AG FRN 24/05/2028	3,000,000	2,945,100	0.18	Australia Pacific Airport 4% 07/06/2034	4,239,000	4,257,779	0.27
Deutsche Bank AG FRN Perp.	2,800,000	2,821,630	0.18	Australian Pipeline Trust Ltd 2% 15/07/2030	1,906,000	1,711,740	0.11
Eurogrid GmbH 3.722% 27/04/2030	8,200,000	8,184,174	0.51	Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	3,700,000	3,457,169	0.22
Hamburg Commercial Bank AG 6.25% 18/11/2024	6,100,000	6,140,687	0.38	Sydney Airport Finance 4.125% 30/04/2036	3,290,000	3,314,675	0.21
Hamburg Commercial Bank AG FRN 22/09/2026	5,000,000	4,712,350	0.29	Vicinity Centres Trust 1.125% 07/11/2029	5,500,000	4,793,745	0.30
HT Troplast AG 9.375% 15/07/2028	4,418,000	4,342,811	0.27			20,584,085	1.30
IHO Verwaltungs GmbH 8.75% 15/05/2028	2,600,000	2,784,514	0.17	Autriche			
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale FRN 15/09/2032	10,000,000	9,641,200	0.60	Erste Group Bank AG FRN Perp.	11,000,000	10,815,090	0.69
Lb Baden Wuerttemberg FRN Perp.	7,000,000	6,457,430	0.40	Erste Group Bank AG FRN Perp.	8,200,000	8,834,434	0.55
Lufthansa Group AG 4% 21/05/2030	4,523,000	4,514,587	0.28	Raiffeisen Bank International 4.125% 08/09/2025	3,700,000	3,706,623	0.23
Progroup AG 5.125% 15/04/2029	4,078,000	4,096,881	0.26	Raiffeisen Bank International FRN 15/09/2028	5,900,000	6,135,351	0.38
Schaeffler AG 4.5% 28/03/2030	3,600,000	3,561,732	0.22	Raiffeisen Bank International FRN 17/06/2033	8,200,000	6,861,104	0.43
				Raiffeisen Bank International FRN 21/08/2029	400,000	398,892	0.02

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Autriche (suite)				Danemark (suite)			
Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	2,900,000	2,926,796	0.18	Orsted A/S FRN Perp.	4,200,000	4,266,738	0.27
Raiffeisen Bank International FRN 31/12/2049	2,600,000	2,408,036	0.15	Orsted A/S FRN Perp.	3,000,000	2,696,542	0.17
Raiffeisen Bank International FRN Perp.	8,000,000	7,763,458	0.48			24,133,266	1.50
Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	3,400,000	2,878,474	0.18	Espagne			
Vienna Insurance Grp Agw FRN 15/06/2042	2,600,000	2,607,124	0.16	Abertis Infraestructuras SA 1.125% 26/03/2028	5,000,000	4,557,600	0.28
		55,335,382	3.45	Amadeus IT Group SA 3.5% 21/03/2029	2,400,000	2,388,240	0.15
Belgique				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 08/02/2036	7,300,000	7,353,874	0.46
Anheuser Busch Inbev SA 3.7% 02/04/2040	4,000,000	3,885,280	0.24	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 15/09/2033	7,400,000	7,721,974	0.48
Belfius Bank SA 4.125% 12/09/2029	1,200,000	1,227,780	0.08	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN Perp.	10,000,000	9,884,000	0.63
Belfius Bank SA FRN 11/06/2035	1,500,000	1,516,560	0.09	Banco de Sabadell SA 2.5% 15/04/2031	5,000,000	4,811,530	0.30
Crelan SA 5.75% 26/01/2028	3,700,000	3,901,391	0.24	Banco de Sabadell SA FRN 07/11/2025	1,800,000	1,780,074	0.11
Crelan SA FRN 23/01/2032	6,900,000	7,207,947	0.45	Banco de Sabadell SA FRN 08/09/2029	5,900,000	6,223,423	0.39
Crelan SA FRN 28/02/2030	2,600,000	2,766,114	0.17	Banco de Sabadell SA FRN 11/03/2027	300,000	287,901	0.02
Crelan SA FRN 30/04/2035	1,500,000	1,518,510	0.09	Banco de Sabadell SA FRN 15/01/2030	1,100,000	1,110,186	0.07
KBC Groep NV FRN 25/04/2033	2,600,000	2,640,872	0.16	Banco de Sabadell SA FRN 16/08/2033	3,200,000	3,328,096	0.21
KBC Group NV FRN 17/04/2035	6,000,000	6,052,500	0.38	Banco de Sabadell SA FRN Perp.	5,800,000	6,406,622	0.40
Sarens Finance Corp NV 5.75% 21/02/2027	1,100,000	1,083,500	0.07	Banco Santander SA 1.625% 22/10/2030	11,500,000	9,904,950	0.62
Solvay SA 3.875% 03/04/2028	6,000,000	5,998,380	0.37	Banco Santander SA FRN 22/04/2034	1,500,000	1,525,080	0.10
		37,798,834	2.34	Banco Santander SA FRN Perp.	4,200,000	4,220,454	0.26
Danemark				Banco Santander SA FRN Perp.	4,200,000	4,030,698	0.25
Danske Bank FRN 09/01/2032	4,000,000	3,977,200	0.25	Banco Santander SA FRN Perp.	10,600,000	8,663,804	0.54
Danske Bank FRN 12/01/2027	3,727,000	3,744,591	0.23	Bankinter SA 0.875% 08/07/2026	3,000,000	2,839,020	0.18
Nykredit Realkredit AS 3.875% 05/07/2027	3,413,000	3,425,799	0.21	Bankinter SA FRN Perp.	6,200,000	6,381,846	0.40
Nykredit Realkredit AS 4% 17/07/2028	3,886,000	3,906,635	0.24				
Orsted A/S FRN Perp.	2,095,000	2,115,761	0.13				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Espagne (suite)				Etats-Unis (suite)			
Caixabank SA 4.375% 29/11/2033	1,900,000	1,980,009	0.12	Harley-Davidson Financial Services 5.125% 05/04/2026	1,170,000	1,194,386	0.07
Caixabank SA FRN 19/07/2029	7,800,000	8,122,764	0.51	Helios Soft Corp 7.875% 01/05/2029	8,000,000	8,019,096	0.50
Caixabank SA FRN 30/05/2034	3,000,000	3,178,586	0.20	Linde Plc 3.5% 04/06/2034	14,100,000	14,044,085	0.89
Caixabank SA FRN Perp.	3,200,000	3,335,200	0.21	Medtronic Inc 3.875% 15/10/2036	7,382,000	7,487,275	0.47
Caixabank SA FRN Perp.	5,000,000	5,318,100	0.33	Morgan Stanley FRN 21/03/2030	3,063,000	3,066,829	0.19
Caixabank SA FRN Perp.	1,800,000	1,506,078	0.09	Prologis Euro Finance 3.875% 31/01/2030	7,359,000	7,374,086	0.46
Caixabank SA FRN Perp.	2,800,000	2,730,000	0.17	Prologis Euro Finance 4% 05/05/2034	3,829,000	3,816,315	0.24
Grifols SA 1.625% 15/02/2025	3,000,000	2,976,938	0.19	SCIL IV LLC 4.375% 01/11/2026	2,553,000	2,535,193	0.16
Grifols SA 2.25% 15/11/2027	9,500,000	8,532,057	0.53	UGI International LLC 2.5% 01/12/2029	3,659,000	3,258,316	0.20
NorteGas Energia Distribucion 0.905% 22/01/2031	9,000,000	7,202,070	0.45	Verizon Communications Inc 1.25% 08/04/2030	2,000,000	1,767,430	0.11
Telefonica Emisiones SAU 4.055% 24/01/2036	4,200,000	4,178,286	0.26	Verizon Communications Inc 3.5% 28/06/2032	8,000,000	7,924,200	0.49
Unicaja Banco SA FRN 19/07/2032	2,000,000	1,876,980	0.12	Verizon Communications Inc 3.75% 28/02/2036	1,201,000	1,188,061	0.07
		144,356,440	9.03			107,178,246	6.70
Etats-Unis				Finlande			
AT&T Inc 2.35% 05/09/2029	8,000,000	7,554,796	0.47	Balder Finland OYJ 1% 18/01/2027	2,500,000	2,273,075	0.14
AT&T Inc 3.55% 17/12/2032	4,000,000	3,952,345	0.25	Balder Finland OYJ 1% 20/01/2029	4,450,000	3,662,216	0.23
Athene Global Funding 0.625% 12/01/2028	3,000,000	2,684,472	0.17	Balder Finland OYJ 1.375% 24/05/2030	5,800,000	4,615,466	0.29
Athene Global Funding 0.832% 08/01/2027	6,700,000	6,220,598	0.39	Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	6,554,000	5,580,600	0.35
Booking Holdings Inc 3.625% 01/03/2032	2,721,000	2,725,219	0.17			16,131,357	1.01
Coty Inc 4.5% 15/05/2027	3,830,000	3,864,470	0.24	France			
Ford Motor Credit Co LLC 4.165% 21/11/2028	5,697,000	5,692,482	0.36	Abeille Vie SA 6.25% 09/09/2033	3,000,000	3,302,970	0.21
Ford Motor Credit Co LLC 4.445% 14/02/2030	2,400,000	2,418,343	0.15	AXA SA FRN 11/07/2043	1,596,000	1,685,727	0.11
Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 20/02/2029	2,540,000	2,640,020	0.16	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 3.75% 03/02/2034	1,600,000	1,589,568	0.10
General Mills Inc 3.65% 23/10/2030	3,798,000	3,800,993	0.24				
General Mills Inc 3.907% 13/04/2029	936,000	949,578	0.06				
General Motors Financial Co 4% 10/07/2030	2,988,000	2,999,658	0.19				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
France (suite)				France (suite)			
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4.375% 02/05/2030	3,100,000	3,166,743	0.20	Edenred SE 3.625% 13/06/2031	3,900,000	3,855,111	0.24
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4.375% 11/01/2034	2,700,000	2,640,303	0.16	Electricité de France SA 1% 29/11/2033	1,000,000	765,590	0.05
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4.75% 10/11/2031	1,100,000	1,148,873	0.07	Electricité de France SA 4.125% 17/06/2031	4,100,000	4,133,743	0.26
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 5.125% 13/01/2033	2,200,000	2,292,422	0.14	Electricité de France SA 4.375% 12/10/2029	6,900,000	7,078,365	0.44
Bertrand Franchise Finance SAS 6.5% 18/07/2030	2,079,000	2,096,963	0.13	Electricité de France SA 4.625% 25/01/2043	12,000,000	11,896,200	0.75
BNP Paribas FRN Perp.	4,800,000	4,998,012	0.31	Electricité de France SA 4.75% 12/10/2034	2,800,000	2,939,440	0.18
BNP Paribas SA FRN Perp.	3,000,000	2,228,198	0.14	Electricité de France SA FRN 31/12/2029	1,000,000	1,070,910	0.07
BPCE SA 4% 29/11/2032	1,800,000	1,828,602	0.11	Electricité de France SA FRN Perp.	2,200,000	1,987,568	0.12
BPCE SA FRN 02/03/2030	1,500,000	1,540,485	0.10	Elis SA 3.75% 21/03/2030	2,100,000	2,066,820	0.13
BPCE SA FRN 08/03/2033	8,000,000	8,006,560	0.50	Engie SA 3.625% 06/03/2031	6,200,000	6,148,726	0.38
BPCE SA FRN 13/10/2046	3,600,000	2,938,176	0.18	Engie SA 3.875% 06/12/2033	1,200,000	1,199,376	0.07
BPCE SA FRN 25/01/2035	1,800,000	1,837,278	0.11	Engie SA 4.25% 11/01/2043	3,500,000	3,431,890	0.21
BPCE SA FRN 26/02/2036	1,100,000	1,110,450	0.07	Engie SA FRN Perp.	11,400,000	11,331,942	0.72
CAB Selas 3.375% 01/02/2028	4,000,000	3,580,289	0.22	Fnac Darty SA 6% 01/04/2029	2,218,000	2,257,529	0.14
Credit Agricole Assurances SA 5.875% 25/10/2033	7,600,000	8,233,536	0.51	Forvia SE 5.125% 15/06/2029	5,482,000	5,498,144	0.34
Crédit Agricole SA 3.875% 20/04/2031	1,300,000	1,314,248	0.08	Goldstory SASU 6.75% 01/02/2030	9,167,000	9,310,234	0.58
Crédit Agricole SA 4.125% 26/02/2036	3,500,000	3,513,930	0.22	Holding D Infrastructure 0.625% 14/09/2028	4,900,000	4,298,917	0.27
Crédit Agricole SA 4.375% 27/11/2033	1,600,000	1,654,000	0.10	Holding D Infrastructure 1.625% 18/09/2029	2,500,000	2,224,125	0.14
Crédit Agricole SA FRN 11/07/2029	2,400,000	2,433,816	0.15	Im Group SAS 8% 01/03/2028	1,160,000	865,592	0.05
Crédit Agricole SA FRN 12/01/2028	5,300,000	4,897,041	0.31	Imerys SA 4.75% 29/11/2029	3,500,000	3,576,510	0.22
Crédit Agricole SA FRN 15/04/2036	3,000,000	2,962,290	0.18	Kapla Holding SAS 3.375% 15/12/2026	3,500,000	3,409,490	0.21
Crédit Agricole SA FRN Perp.	10,900,000	10,920,601	0.69	Klepierre SA 3.875% 23/09/2033	5,100,000	4,990,503	0.31
Crédit Agricole SA FRN Perp.	8,000,000	8,266,000	0.52	La Banque Postale FRN 02/08/2032	5,000,000	4,466,030	0.28
Credit Mutuel Arkea 3.375% 19/09/2027	2,000,000	1,985,520	0.12	La Banque Postale FRN Perp.	10,000,000	9,143,750	0.57
Danone SA 3.706% 13/11/2029	1,800,000	1,823,976	0.11				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
France (suite)				France (suite)			
La Banque Postale FRN Perp.	11,000,000	8,482,386	0.53	TotalEnergies SE FRN Perp.	7,000,000	5,986,540	0.37
Loxam SAS 5.75% 15/07/2027	4,000,000	3,981,420	0.25	Unibail Rodamco Westfield SE FRN Perp.	11,400,000	11,998,315	0.76
Loxam SAS 6.375% 31/05/2029	7,933,000	8,189,771	0.51			326,428,099	20.37
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton 3.25% 07/09/2029	2,200,000	2,201,188	0.14	Ile de Man			
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton 3.375% 21/10/2025	1,800,000	1,797,390	0.11	Playtech Plc 4.25% 07/03/2026	6,700,000	6,616,016	0.41
Mutuelle Assurance FRN 21/06/2052	1,100,000	872,300	0.05			6,616,016	0.41
Mutuelle Assurance FRN Perp.	7,700,000	6,328,168	0.40	Irlande			
Nexans SA 4.25% 11/03/2030	2,200,000	2,180,282	0.14	AIB Group Plc FRN 04/04/2028	4,140,000	3,969,432	0.25
Nexans SA 5.5% 05/04/2028	2,300,000	2,393,035	0.15	AIB Group Plc FRN 16/02/2029	4,212,000	4,482,789	0.28
Orange SA FRN Perp.	9,500,000	9,466,940	0.59	AIB Group Plc FRN 17/11/2027	2,883,000	2,665,218	0.17
Orange SA FRN Perp.	3,000,000	2,590,560	0.16	AIB Group Plc FRN Perp.	3,259,000	3,264,736	0.20
Orange SA FRN Perp.	3,000,000	2,797,410	0.17	Bank of Ireland FRN 04/07/2031	4,607,000	4,877,523	0.30
Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028	1,067,000	1,015,122	0.06	Bank of Ireland FRN 16/07/2028	495,000	511,142	0.03
Paprec Holding SA 6.5% 17/11/2027	2,863,000	2,996,545	0.19	Bank of Ireland Group Plc FRN 13/11/2029	954,000	984,871	0.06
Pernod Ricard SA 3.375% 07/11/2030	8,900,000	8,780,295	0.55	CRH Smw Finance Dac 4% 11/07/2031	5,000,000	5,072,350	0.32
Picard Groupe SA 6.375% 01/07/2029	3,091,000	3,090,706	0.19	ESB Finance Dac 3.75% 25/01/2043	3,421,000	3,219,914	0.20
RCI Banque SA 4.875% 02/10/2029	2,703,000	2,800,984	0.17	ESB Finance Dac 4.25% 03/03/2036	5,000,000	5,164,900	0.32
RCI Banque SA 4.875% 14/06/2028	1,664,000	1,717,032	0.11	Flutter Treasury DAC 5% 29/04/2029	1,681,000	1,709,459	0.11
RCI Banque SA FRN 09/10/2034	3,900,000	3,893,136	0.24			35,922,334	2.24
Schneider Electric SA 3.25% 10/10/2035	1,600,000	1,545,296	0.10	Italie			
Société Générale SA 4.125% 21/11/2028	4,400,000	4,479,508	0.28	2I Rete Gas SpA 4.375% 06/06/2033	2,991,000	3,039,873	0.19
Société Générale SA FRN 06/12/2030	3,500,000	3,498,250	0.22	A2A SpA FRN Perp.	4,785,000	4,746,242	0.30
Société Générale SA FRN Perp.	21,000,000	21,402,438	1.35	Aeroporti di Roma SpA 4.875% 10/07/2033	2,943,000	3,087,207	0.19
				Assicurazioni Generali SpA 3.212% 15/01/2029	4,000,000	3,943,720	0.25
				Assicurazioni Generali SpA 5.272% 12/09/2033	5,868,000	6,154,828	0.38

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Italie (suite)				Italie (suite)			
Assicurazioni Generali SpA 5.399% 20/04/2033	1,951,000	2,059,222	0.13	Italgas SpA 3.125% 08/02/2029	3,171,000	3,097,211	0.19
Autostrade Per l'Italia 2% 04/12/2028	2,900,000	2,672,727	0.17	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 01/02/2030	1,792,000	1,827,213	0.11
Autostrade Per l'Italia 4.25% 28/06/2032	5,309,000	5,239,824	0.33	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 02/11/2028	1,367,000	1,241,660	0.08
Autostrade Per l'Italia 4.75% 24/01/2031	3,647,000	3,733,835	0.23	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 04/07/2030	2,199,000	2,175,625	0.14
Banca Monte Dei Paschi Di Siena 1.875% 09/01/2026	9,000,000	8,632,800	0.54	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 13/09/2027	1,216,000	1,242,035	0.08
Banco Bpm SpA FRN 18/06/2034	3,871,000	3,854,161	0.24	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 22/04/2034	3,073,000	3,124,639	0.20
Banco Bpm SpA FRN 19/01/2032	2,917,000	2,807,437	0.18	Mundys SpA 4.75% 24/01/2029	2,832,000	2,859,730	0.18
Banco Bpm SpA FRN Perp.	1,500,000	1,510,935	0.09	Pachelbel Bidco 7.125% 17/05/2031	2,970,000	3,070,928	0.19
Banco Bpm SpA FRN Perp.	6,100,000	6,073,648	0.38	Rekeep SpA 7.25% 01/02/2026	4,080,000	3,768,900	0.24
BPER BANCA FRN 25/07/2032	2,200,000	2,146,056	0.13	Snam SpA 3.375% 19/02/2028	1,259,000	1,247,971	0.08
Enel SpA FRN Perp.	1,977,000	2,083,461	0.13	Snam SpA 4% 27/11/2029	1,364,000	1,378,445	0.09
Enel SpA FRN Perp.	5,132,000	5,540,712	0.35	Terna SpA FRN Perp.	6,004,000	5,932,552	0.37
ENI SpA 3.875% 15/01/2034	3,034,000	3,004,904	0.19	Terna SpA FRN Perp.	2,312,000	2,138,207	0.13
ENI SpA FRN Perp.	4,000,000	3,559,000	0.22	Unicredit SpA FRN 15/01/2032	4,882,000	4,656,105	0.29
ENI SpA FRN Perp.	3,000,000	2,783,580	0.17	Unicredit SpA FRN 16/06/2026	1,522,000	1,485,152	0.09
Fabbrica Ita Sintetici 5.625% 01/08/2027	750,000	737,592	0.05	Unicredit SpA FRN 23/09/2029	2,000,000	1,986,196	0.12
Intesa Sanpaolo SpA 1.35% 24/02/2031	4,500,000	3,792,905	0.24	Unicredit SpA FRN Perp.	10,050,000	9,968,344	0.62
Intesa Sanpaolo SpA 2.375% 22/12/2030	4,000,000	3,481,800	0.22	Unione di Banche Italiane SpA 1.625% 21/04/2025	533,000	524,183	0.03
Intesa Sanpaolo SpA 5.125% 29/08/2031	1,806,000	1,934,479	0.12	Unipolsai Assicurazioni 4.9% 23/05/2034	8,000,000	7,890,930	0.49
Intesa Sanpaolo SpA FRN 20/02/2034	3,610,000	3,792,919	0.24				
Intesa Sanpaolo SpA FRN 31/12/2049	3,000,000	2,990,190	0.19				
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	9,302,000	9,239,491	0.58				
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	4,068,000	4,500,672	0.28				
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	2,530,000	2,476,111	0.15				
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	2,500,000	2,394,450	0.15				
						171,630,807	10.73

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Japon				Norvège			
East Japan Railway Co 1.85% 13/04/2033	5,000,000	4,396,150	0.27	DNB Bank ASA FRN 16/02/2027	2,064,000	2,060,780	0.13
Mizuho Financial Group 3.98% 21/05/2034	3,913,000	3,920,709	0.24			2,060,780	0.13
		8,316,859	0.51	Pays-Bas			
Luxembourg				Abertis Finance BV FRN Perp.	1,800,000	1,754,764	0.11
Aroundtown SA 0.375% 15/04/2027	7,700,000	6,686,372	0.42	Abertis Finance BV FRN Perp.	6,000,000	5,633,212	0.35
Aroundtown SA 0.625% 09/07/2025	5,500,000	5,267,735	0.33	ABN Amro Bank NV 3% 01/06/2032	5,000,000	4,747,600	0.30
Aroundtown SA 1.45% 09/07/2028	3,000,000	2,559,870	0.16	ABN Amro Bank NV 5.5% 21/09/2033	3,300,000	3,427,116	0.21
Aroundtown SA 1.625% 31/01/2028	8,000,000	7,003,360	0.44	ABN Amro Bank NV FRN Perp.	1,900,000	1,926,277	0.12
Contourglobal Power Holding 2.75% 01/01/2026	2,000,000	1,936,690	0.12	Achmea BV FRN 02/11/2044	4,163,000	4,181,234	0.26
Contourglobal Power Holding 3.125% 01/01/2028	1,500,000	1,388,639	0.09	Achmea BV FRN 26/12/2043	4,000,000	4,382,320	0.27
Cullinan Holdco SCSp 4.625% 15/10/2026	4,057,000	3,399,005	0.21	Achmea BV FRN Perp.	2,900,000	2,624,480	0.16
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 4.875% 21/11/2033	4,209,000	4,461,245	0.28	American Medical Systems Europe B.V. 3.5% 08/03/2032	3,957,000	3,899,703	0.24
Helvetia Europe SA FRN 30/09/2041	1,623,000	1,425,806	0.09	ASR Nederland NV FRN 07/12/2043	6,000,000	6,781,260	0.42
Logicor Financing Sarl 1.625% 17/01/2030	7,000,000	6,019,370	0.38	ASR Nederland NV FRN Perp.	10,000,000	9,243,950	0.58
Logicor Financing Sarl 3.25% 13/11/2028	5,000,000	4,740,700	0.30	Boels Topholding BV 5.75% 15/05/2030	8,027,000	8,171,486	0.51
Logicor Financing Sarl 4.625% 25/07/2028	1,292,000	1,300,786	0.08	Boels Topholding BV 6.25% 15/02/2029	3,226,000	3,360,392	0.21
Lune Holdings Sarl 5.625% 15/11/2028	3,500,000	3,008,097	0.19	Coca Cola Hbc Finance Bv 3.375% 27/02/2028	3,433,000	3,415,457	0.21
Prologis International Fund II 4.625% 21/02/2035	5,000,000	5,147,150	0.32	Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	5,200,000	4,876,924	0.30
Selp Finance Sarl 3.75% 10/08/2027	2,000,000	1,989,380	0.12	Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	3,600,000	3,535,920	0.22
		56,334,205	3.53	De Volksbank NV FRN Perp.	9,400,000	9,379,602	0.59
Mexique				Dufry One BV 4.75% 18/04/2031	7,547,000	7,509,265	0.47
Cemex SAB de CV 3.125% 19/03/2026	3,700,000	3,643,575	0.23	Enel Finance International NV 3.875% 09/03/2029	1,890,000	1,909,769	0.12
		3,643,575	0.23	Enel Finance International NV 3.875% 23/01/2035	3,169,000	3,106,602	0.19
				Enel Finance International NV 4.5% 20/02/2043	7,220,000	7,187,293	0.45
				Heimstaden Bostad Treasury BV 0.25% 13/10/2024	5,443,000	5,329,731	0.33
				Heimstaden Bostad Treasury BV 0.625% 24/07/2025	5,000,000	4,665,750	0.29

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Pays-Bas (suite)				Portugal (suite)			
Heimstaden Bostad Treasury BV 1% 13/04/2028	2,616,000	2,139,208	0.13	Fidelidade - Companhia de Seguros S.A. FRN Perp.	4,400,000	4,343,020	0.27
Heimstaden Bostad Treasury BV 1.375% 03/03/2027	3,600,000	3,129,876	0.20	Fidelidade Cia Seguros FRN 04/09/2031	1,500,000	1,452,675	0.09
ING Groep NV FRN 12/08/2029	2,900,000	2,917,052	0.18			12,642,554	0.80
ING Groep NV FRN 16/02/2031	2,300,000	2,055,211	0.13	Royaume-Uni			
ING Groep NV FRN 24/08/2033	3,200,000	3,175,168	0.20	Allwyn Entertainment Financing 7.25% 30/04/2030	7,000,000	7,412,440	0.46
Koninklijke KPN NV FRN Perp.	3,750,000	3,785,625	0.24	Anglo American Capital 4.125% 15/03/2032	3,376,000	3,379,308	0.21
LKQ Dutch Bond BV 4.125% 13/03/2031	3,466,000	3,461,009	0.22	Barclays Bank Plc FRN 08/05/2035	2,582,000	2,585,873	0.16
NN Group NV FRN 01/03/2043	3,300,000	3,400,716	0.21	Barclays Bank Plc FRN 29/01/2034	1,851,000	1,978,423	0.12
NN Group NV FRN Perp.	7,453,000	7,473,645	0.47	Barclays Bank Plc FRN 31/05/2036	3,171,000	3,185,301	0.20
Q Park Holding BV 2% 01/03/2027	1,000,000	943,280	0.06	BP Capital Markets Plc FRN Perp.	3,229,000	3,159,383	0.20
Q Park Holding BV 5.125% 01/03/2029	4,412,000	4,432,825	0.28	BP Capital Markets Plc FRN Perp.	4,810,000	4,614,137	0.29
Repsol International Finance FRN Perp.	5,400,000	5,142,454	0.32	British Telecommunication 3.875% 20/01/2034	6,490,000	6,477,215	0.40
Repsol International Finance FRN Perp.	728,000	719,239	0.04	Drax Finco Plc 5.875% 15/04/2029	3,500,000	3,524,448	0.22
Tennet Holding BV FRN Perp.	5,875,000	5,850,678	0.37	HSBC Holdings Plc FRN 10/03/2032	1,417,000	1,485,016	0.09
Toyota Motor Finance BV 3.125% 11/01/2027	1,898,000	1,882,493	0.12	HSBC Holdings Plc FRN 15/06/2027	4,000,000	3,941,920	0.25
		161,558,586	10.08	HSBC Holdings Plc FRN 16/11/2032	3,943,000	4,183,996	0.26
Portugal				Just Group Plc FRN Perp.	6,218,000	5,539,483	0.35
Banco Comercial Portugues FRN 05/03/2033	1,800,000	2,004,912	0.13	Legal & General Group FRN Perp.	2,000,000	2,103,588	0.13
Caixa Geral De Depositos FRN 21/09/2027	1,200,000	1,113,948	0.07	Lloyds Banking Group Plc FRN 05/04/2034	4,200,000	4,167,996	0.26
Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	1,500,000	1,425,150	0.09	Lloyds Banking Group Plc FRN Perp.	1,000,000	1,164,950	0.07
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	1,400,000	1,363,978	0.09	National Grid Plc 0.163% 20/01/2028	4,300,000	3,801,587	0.24
Energias de Portugal SA FRN 23/04/2083	900,000	938,871	0.06	National Grid Plc 2.949% 30/03/2030	7,200,000	6,872,040	0.43
				Nationwide Building Society 3.25% 05/09/2029	4,009,000	3,944,455	0.25

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Royaume-Uni (suite)				Suède			
Nationwide Building Society FRN Perp.	5,000,000	5,868,712	0.37	Fastighets AB Balder 1.875% 23/01/2026	4,800,000	4,608,432	0.29
Natwest Markets Plc 1.375% 02/03/2027	3,400,000	3,217,046	0.20	Verisure Holding AB 3.25% 15/02/2027	1,200,000	1,154,550	0.07
Natwest Markets Plc 3.625% 09/01/2029	2,581,000	2,579,219	0.16			5,762,982	0.36
Natwest Markets Plc 4.25% 13/01/2028	3,714,000	3,793,331	0.24	Suisse			
NGG Finance Plc FRN 05/12/2079	3,000,000	2,969,212	0.19	UBS Group AG FRN 09/06/2033	2,069,000	2,088,656	0.13
Omicom Finance Holdings Plc 3.7% 06/03/2032	1,341,000	1,324,224	0.08	UBS Group AG FRN 17/03/2028	1,790,000	1,828,879	0.11
Pinewood Finco Plc 6% 27/03/2030	4,809,000	5,583,454	0.35	UBS Group AG FRN 17/03/2032	994,000	1,039,108	0.06
Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 3.625% 20/06/2029	6,264,000	6,281,477	0.39	UBS Group AG FRN Perp.	600,000	603,724	0.04
Rothesay Life 7.019% 10/12/2034	5,500,000	6,487,095	0.41			5,560,367	0.34
Rothesay Life FRN 17/09/2029	1,200,000	1,412,182	0.09	TOTAL DES OBLIGATIONS			
Rothesay Life FRN Perp.	5,000,000	4,528,464	0.28			1,456,401,756	90.92
Santander UK FRN 13/09/2029	2,368,000	2,066,672	0.13	EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX			
Santander UK FRN 25/08/2028	3,583,000	3,543,515	0.22	Allemagne			
Standard Chartered Plc FRN 04/03/2032	3,588,000	3,597,867	0.22	Bundesrepub. Deutschland 2.3% 15/02/2033	16,000,000	15,815,519	1.00
Standard Chartered Plc FRN 09/09/2030	1,115,000	1,093,637	0.07	Bundesschatzanweisungen 2.5% 13/03/2025	21,800,000	21,676,829	1.36
Standard Chartered Plc FRN 23/09/2031	1,500,000	1,387,125	0.09	Germany (Fed Rep) 0.5% 15/02/2028	6,000,000	5,589,420	0.35
Virgin Money UK Plc FRN 18/03/2028	996,000	997,783	0.06			43,081,768	2.71
Vodafone Group Plc FRN 30/08/2084	3,916,000	4,213,107	0.26				
WPP Finance 2013 3.625% 12/09/2029	2,311,000	2,293,205	0.14				
		136,758,886	8.54				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
Etats-Unis			
SCIL IV LLC 9.5% 15/07/2028	2,404,000	2,601,714	0.16
		2,601,714	0.16
TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX		45,683,482	2.87
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE		1,502,085,238	93.79
Total du portefeuille-titres		1,502,085,238	93.79
Liquidités et instruments assimilés		88,577,073	5.53
Autres actifs nets		10,858,315	0.68
TOTAL DES ACTIFS NETS		1,601,520,626	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Swaps de défaut de crédit

Contrepartie	Valeur nominale	Devise	Taux fixe	Entité de référence	Echéance	Plus/(moins)-valeur non réalisée dans la devise du Compartiment
Barclays Bank Ireland Plc	120,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 1%	ITRAXX EUROPE SERIES 41 VERSION 1	20/06/2029	(2,127,978)
						(2,127,978)

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartiment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	EUR	2,926	CHF	2,796	17/07/2024	19
State Street	CHF	4,492,088	EUR	4,673,054	17/07/2024	(3,596)
Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique						
Morgan Stanley and Co. International	EUR	2,833,256	USD	3,100,000	30/09/2024	(46,802)
Morgan Stanley and Co. International	EUR	30,967,534	GBP	26,500,000	30/09/2024	(174,775)
Total						(225,154)

Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
Non alloué à une classe d'actions spécifique					
EURO-BUND FUTURE SEP24	EUR	(90)	(11,845,800)	06/09/2024	48,600
Total					48,600

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Banques	33.00
Services financiers	8.98
Appareils et composants électriques	6.82
Assurance	6.50
Immobilier	4.35
Pétrole et gaz	3.69
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	3.33
Industrie	3.15
Communications	3.12
Emprunts d'Etat et supranationaux	3.01
Technologie	1.65
Internet, logiciels et services informatiques	1.62
Fournitures et services commerciaux	1.50
Produits chimiques	1.45
Industrie automobile	1.42
Trafic et transports	1.37
Ingénierie mécanique et équipements industriels	1.28
Services publics	1.02
Matériaux et produits de construction	0.86
Médias	0.80
Ingénierie et construction	0.71
Approvisionnement en eau et en énergie	0.63
Vente au détail	0.58
Alimentation et boissons	0.56
Soins de santé	0.48
Biens de consommation non cycliques	0.46
Produits et articles ménagers	0.39
Epargnes et prêts	0.25
Textiles, vêtements et articles en cuir	0.25
Services diversifiés	0.24
Hôtels, restaurants et loisirs	0.21
Oléoducs	0.11
Total	93.79

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
-------------	---------------------------------	----------------------	-------------------------

VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE

OBLIGATIONS

Canada

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

France

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

Pays-Bas

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

TOTAL DES OBLIGATIONS		53,873,289	4.85
------------------------------	--	-------------------	-------------

EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX

Allemagne

Bundesrepub. Deutschland 1.8% 15/08/2053	1,400,000	1,152,634	0.10
Bundesrepub. Deutschland 2.1% 15/11/2029	3,000,000	2,945,790	0.27
Bundesrepub. Deutschland 2.3% 15/02/2033	5,000,000	4,942,350	0.45

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
-------------	---------------------------------	----------------------	-------------------------

EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)

Allemagne (suite)

Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2030	7,500,000	6,491,025	0.59
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2030	11,000,000	9,532,655	0.86
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2050	2,243,787	1,136,411	0.10
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2050	3,350,000	1,692,654	0.15
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/11/2027	16,000,000	14,700,640	1.33
Germany (Fed Rep) 1.3% 15/10/2027	5,500,000	5,286,600	0.48
Germany (Fed Rep) 1.7% 15/08/2032	3,500,000	3,314,990	0.30
Germany (Fed Rep) 2.1% 12/04/2029	10,000,000	9,829,900	0.89
Germany (Fed Rep) 2.5% 15/08/2046	8,299,361	8,014,444	0.72
Germany (Fed Rep) 4.25% 04/07/2039	7,000,000	8,340,150	0.75
		77,380,243	6.99

Autriche

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

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

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

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
Espagne (suite)			
Spain (Kingdom of) 1.85% 30/07/2035	9,500,000	8,119,365	0.73
Spain (Kingdom of) 3.25% 30/04/2034	7,170,000	7,096,579	0.64
Spain (Kingdom of) 3.45% 30/07/2066	929,000	823,345	0.07
Spain (Kingdom of) 3.55% 31/10/2033	2,000,000	2,034,720	0.18
Spain (Kingdom of) 4% 31/10/2054	10,552,000	10,527,308	0.95
Spain (Kingdom of) 4.65% 30/07/2025	20,000,000	20,260,201	1.83
Spain (Kingdom of) 4.7% 30/07/2041	6,760,000	7,558,288	0.68
Spain (Kingdom of) 5.15% 31/10/2028	7,500,000	8,139,675	0.73
Spain (Kingdom of) 5.75% 30/07/2032	2,550,000	3,008,056	0.27
		181,308,743	16.33
Finlande			
Finland (Republic of) 0.125% 15/04/2036	5,000,000	3,525,600	0.32
Finland (Republic of) 0.5% 15/09/2028	2,500,000	2,265,350	0.20
Finland (Republic of) 0.5% 15/09/2029	3,700,000	3,278,496	0.30
Finland (Republic of) 1.375% 15/04/2047	2,600,000	1,829,464	0.16
Finland (Republic of) 3% 15/09/2033	4,000,000	3,988,760	0.36
		14,887,670	1.34
France			
Agence Française de Développement 0.25% 29/06/2029	7,300,000	6,275,737	0.57
BPI France Financement SA 0.01% 25/05/2028	5,900,000	5,215,364	0.47
France (Republic of) 0.01% 25/02/2027	18,000,000	16,613,820	1.50
France (Republic of) 0.25% 25/11/2026	16,500,000	15,433,605	1.39
France (Republic of) 0.5% 25/05/2026	15,631,333	14,885,562	1.34

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
France (suite)			
France (Republic of) 0.5% 25/05/2029	8,000,000	7,094,640	0.64
France (Republic of) 0.5% 25/05/2072	3,910,000	1,371,863	0.12
France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	17,591,420	17,353,760	1.57
France (Republic of) 0.75% 25/05/2028	10,791,628	9,907,686	0.89
France (Republic of) 1.25% 25/05/2034	7,400,000	6,157,688	0.56
France (Republic of) 1.25% 25/05/2038	2,300,000	1,742,457	0.16
France (Republic of) 1.5% 25/05/2031	11,000,000	9,946,310	0.90
France (Republic of) 1.5% 25/05/2050	8,700,000	5,603,061	0.51
France (Republic of) 1.75% 25/05/2066	3,850,000	2,368,443	0.21
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	20,000,000	16,039,000	1.45
France (Republic of) 2% 25/05/2048	7,740,000	5,736,424	0.52
France (Republic of) 2% 25/11/2032	10,700,000	9,794,994	0.88
France (Republic of) 2.5% 24/09/2026	15,000,000	14,802,900	1.34
France (Republic of) 2.5% 25/05/2030	14,000,000	13,603,380	1.23
France (Republic of) 2.5% 25/05/2043	6,000,000	5,096,700	0.46
France (Republic of) 2.75% 25/02/2029	10,000,000	9,877,100	0.89
France (Republic of) 3% 25/05/2033	10,000,000	9,846,100	0.89
France (Republic of) 3% 25/06/2049	6,825,922	6,126,948	0.55
France (Republic of) 3.25% 25/05/2045	3,700,000	3,511,374	0.32
France (Republic of) 4% 25/04/2055	7,400,000	7,784,800	0.70
France (Republic of) 4.75% 25/04/2035	10,033,923	11,325,088	1.02
Société des Grands Projets 3.5% 25/06/2049	3,400,000	3,209,056	0.29
		236,723,860	21.37

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
Irlande				Italie (suite)			
Ireland (Republic of) 0.4% 15/05/2035	4,000,000	3,047,560	0.27	Italy (Republic of) 1.1% 01/04/2027	19,000,000	17,877,670	1.61
Ireland (Republic of) 0.9% 15/05/2028	2,000,000	1,865,140	0.17	Italy (Republic of) 1.35% 01/04/2030	20,500,000	18,126,510	1.63
Ireland (Republic of) 1% 15/05/2026	4,000,000	3,859,040	0.35	Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	6,140,000	3,756,452	0.34
Ireland (Republic of) 1.3% 15/05/2033	6,000,000	5,273,460	0.48	Italy (Republic of) 1.65% 01/03/2032	2,700,000	2,324,700	0.21
Ireland (Republic of) 1.35% 18/03/2031	6,500,000	5,933,265	0.54	Italy (Republic of) 1.85% 01/07/2025	10,000,000	9,839,400	0.89
Ireland (Republic of) 2% 18/02/2045	2,500,000	2,052,525	0.19	Italy (Republic of) 2% 01/02/2028	10,000,000	9,533,900	0.86
Ireland (Republic of) 2.4% 15/05/2030	6,500,000	6,368,440	0.57	Italy (Republic of) 2.45% 01/09/2050	3,700,000	2,573,646	0.23
		28,399,430	2.57	Italy (Republic of) 2.5% 01/12/2032	7,300,000	6,601,390	0.60
Italie				Italy (Republic of) 2.8% 15/06/2029	10,000,000	9,672,300	0.87
Buoni del Tesoro Poliennali 2.8% 01/03/2067	2,376,000	1,665,719	0.15	Italy (Republic of) 3.35% 01/03/2035	13,930,000	13,067,176	1.18
Buoni Poliennali Del Tes 0.01% 15/08/2024	10,000,000	9,959,300	0.90	Italy (Republic of) 3.75% 01/09/2024	9,000,000	9,001,170	0.81
Buoni Poliennali Del Tes 0.95% 01/06/2032	5,000,000	4,036,850	0.36	Italy (Republic of) 3.85% 01/09/2049	8,300,000	7,513,326	0.68
Buoni Poliennali Del Tes 1.65% 01/12/2030	12,000,000	10,616,760	0.96	Italy (Republic of) 4% 01/02/2037	4,753,000	4,693,825	0.42
Buoni Poliennali Del Tes 2.65% 01/12/2027	4,469,000	4,364,559	0.39	Italy (Republic of) 4.35% 01/11/2033	6,000,000	6,178,800	0.56
Buoni Poliennali Del Tes 3.25% 01/03/2038	5,400,000	4,833,864	0.44	Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2026	14,000,000	14,240,660	1.28
Buoni Poliennali Del Tes 3.4% 01/04/2028	11,400,000	11,389,512	1.03	Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2044	7,500,000	7,801,425	0.70
Buoni Poliennali Del Tes 3.5% 15/01/2026	11,100,000	11,104,218	1.00	Italy (Republic of) 5% 01/08/2039	10,000,000	10,705,400	0.97
Buoni Poliennali Del Tes 3.8% 15/04/2026	16,000,000	16,101,120	1.45			259,424,282	23.39
Buoni Poliennali Del Tes 4% 30/10/2031	10,500,000	10,679,235	0.96	Pays-Bas			
Buoni Poliennali Del Tes 4.45% 01/09/2043	7,500,000	7,480,425	0.67	BNG Bank NV 2.75% 05/04/2029	8,974,000	8,872,414	0.80
Italy (Republic of) 0.6% 01/08/2031	7,900,000	6,379,250	0.58	Neder Waterschapsbank 0.01% 08/09/2031	4,500,000	3,637,665	0.33
Italy (Republic of) 0.95% 15/09/2027	5,000,000	4,635,450	0.42	Neder Waterschapsbank 3% 20/04/2033	3,328,000	3,317,517	0.30
Italy (Republic of) 1% 21/09/2028	3,000,000	2,670,270	0.24	The Netherlands (Kingdom of) 0.01% 15/01/2027	5,339,626	4,980,429	0.45

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)				FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT			
Pays-Bas (suite)				France			
The Netherlands (Kingdom of) 0.01% 15/01/2052	7,300,000	3,393,405	0.31	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	1,565	73,212,117	6.61
The Netherlands (Kingdom of) 2.5% 15/01/2030	6,500,000	6,426,160	0.58			73,212,117	6.61
The Netherlands (Kingdom of) 2.5% 15/07/2033	8,000,000	7,816,800	0.70	TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT		73,212,117	6.61
The Netherlands (Kingdom of) 3.25% 15/01/2044	5,000,000	5,213,550	0.47	TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE		1,102,455,766	99.43
The Netherlands (Kingdom of) 3.75% 15/01/2042	2,000,000	2,216,700	0.20	Total du portefeuille-titres		1,102,455,766	99.43
		45,874,640	4.14	Liquidités et instruments assimilés		2,821,369	0.25
Portugal				Autres actifs nets		3,532,473	0.32
Portugal (Republic of) 0.3% 17/10/2031	3,700,000	3,067,781	0.28	TOTAL DES ACTIFS NETS		1,108,809,608	100.00
Portugal (Republic of) 2.125% 17/10/2028	8,000,000	7,791,520	0.70				
Portugal (Republic of) 2.25% 18/04/2034	3,000,000	2,771,880	0.25				
Portugal (Republic of) 3.5% 18/06/2038	4,000,000	4,011,600	0.36				
Portugal (Republic of) 4.1% 15/02/2045	2,000,000	2,122,460	0.19				
		19,765,241	1.78				
TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX		975,370,360	87.97				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
Non alloué à une classe d'actions spécifique					
EURO-BUND FUTURE SEP24	EUR	839	110,429,180	06/09/2024	(200,210)
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	171	19,911,240	06/09/2024	119,700
EURO-OAT FUTURE SEP24	EUR	(330)	(40,629,600)	06/09/2024	258,690
EURO-SCHATZ FUT SEP24	EUR	275	29,067,500	06/09/2024	61,600
			Total		239,780

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Emprunts d'Etat et supranationaux	85.54
Fonds de placement de type ouvert	6.61
Banques	4.75
Services financiers	0.72
Médias	0.65
Soins de santé	0.58
Fournitures et services commerciaux	0.29
Pétrole et gaz	0.20
Industrie automobile	0.09
Total	99.43

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX				France (suite)			
Allemagne				France (Republic of) 0.1% 25/07/2038			
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	4,457,684	4,349,674	1.25		6,002,103	5,167,090	1.48
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2033	8,032,029	7,794,201	2.24	France (Republic of) 0.1% 25/07/2047	11,583,065	8,984,636	2.58
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2046	10,904,847	9,986,223	2.86	France (Republic of) 0.1% 25/07/2053	1,983,561	1,474,658	0.42
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/04/2030	17,167,728	17,129,958	4.91	France (Republic of) 0.55% 01/03/2039	2,507,373	2,292,140	0.66
		39,260,056	11.26	France (Republic of) 0.6% 25/07/2034	1,749,684	1,666,959	0.48
Espagne				France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	13,185,189	13,007,057	3.73
Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	18,673,254	18,373,734	5.27	France (Republic of) 0.75% 25/05/2053	3,000,000	1,464,840	0.42
Spain (Kingdom of) 0.7% 30/11/2033	14,451,462	13,731,201	3.94	France (Republic of) 0.95% 25/07/2043	2,249,104	2,132,218	0.61
Spain (Kingdom of) 1% 30/11/2030	16,140,390	16,050,326	4.60	France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	12,119,881	13,119,165	3.76
Spain (Kingdom of) 2.05% 30/11/2039	3,471,786	3,700,577	1.06	France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	20,416,746	20,935,535	6.00
		51,855,838	14.87	France (Republic of) 3.15% 25/07/2032	11,643,375	13,559,060	3.89
Etats-Unis				France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	9,209,720	10,223,250	2.93
TSY INFL IX N/B 2.375% 15/10/2028	4,298,910	4,064,632	1.17			147,197,623	42.22
		4,064,632	1.17	Italie			
France				Buoni Poliennali Del Tes 0.1% 15/05/2033	15,399,953	13,001,564	3.73
France (Republic of) 0.1% 01/03/2026	5,385,842	5,265,953	1.51	Buoni Poliennali Del Tes 1.5% 15/05/2029	6,470,825	6,375,122	1.83
France (Republic of) 0.1% 01/03/2028	12,286,352	11,740,346	3.37	Buoni Poliennali Del Tes 2.4% 15/05/2039	5,431,549	5,440,294	1.56
France (Republic of) 0.1% 01/03/2029	14,074,137	13,488,653	3.87	Italy (Republic of) 0.15% 15/05/2051	5,077,497	3,059,801	0.88
France (Republic of) 0.1% 01/03/2032	4,915,502	4,564,732	1.31	Italy (Republic of) 0.4% 15/05/2030	10,095,811	9,300,867	2.67
France (Republic of) 0.1% 01/03/2036	5,755,153	5,095,210	1.46	Italy (Republic of) 0.65% 15/05/2026	3,259,338	3,182,254	0.91
France (Republic of) 0.1% 25/07/2031	4,579,388	4,314,517	1.24	Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032	8,751,747	8,353,980	2.40
France (Republic of) 0.1% 25/07/2036	9,866,995	8,701,604	2.50	Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028	12,816,532	12,614,928	3.62
				Italy (Republic of) 1.8% 15/05/2036	3,856,324	3,676,118	1.05

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
Italie (suite)			
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2035	9,724,626	10,004,307	2.87
Italy (Republic of) 2.55% 15/09/2041	12,617,548	13,062,947	3.75
Italy (Republic of) 3.1% 15/09/2026	10,847,403	11,194,953	3.21
		99,267,135	28.48
TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX		341,645,284	98.00
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE		341,645,284	98.00
Total du portefeuille-titres		341,645,284	98.00
Liquidités et instruments assimilés		1,057,052	0.30
Autres actifs nets		5,930,531	1.70
TOTAL DES ACTIFS NETS		348,632,867	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Swaps de taux d'intérêt

Contrepartie	Valeur nominale	Devise	Taux à payer	Taux à recevoir	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartiment
Goldman Sachs Bank Europe SE	9,700,000	EUR	FIXED RATE 2.187%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBA	15/02/2026	789,230
Citigroup Global Markets Europe AG	6,400,000	EUR	FIXED RATE 2.665%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBA	15/07/2025	(72,608)
JP Morgan SE	12,480,000	USD	FIXED RATE 2.383%	US Consumer Price Index (CPI)	18/06/2029	64,830
Credit Agricole CIB	12,040,000	USD	FIXED RATE 2.518%	US Consumer Price Index (CPI)	15/03/2034	68,191
Goldman Sachs Bank Europe SE	9,400,000	GBP	UK RPI Retail Prices Index	FIXED RATE 3.8475%	19/03/2029	(46,688)
JP Morgan SE	9,400,000	GBP	FIXED RATE 4.16%	UK RPI Retail Prices Index	15/04/2026	(33,819)
Credit Agricole CIB	9,780,000	EUR	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBA	FIXED RATE 2.2325%	15/03/2034	(12,663)
Goldman Sachs Bank Europe SE	10,400,000	USD	FIXED RATE 2.67125%	US Consumer Price Index (CPI)	15/04/2026	(10,005)
JP Morgan SE	10,520,000	USD	FIXED RATE 2.547%	US Consumer Price Index (CPI)	15/04/2026	12,906
JP Morgan SE	3,670,000	EUR	FIXED RATE 2.117%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBA	15/03/2026	6,204
Credit Agricole CIB	3,650,000	EUR	FIXED RATE 2.25%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBA	15/07/2031	(22,070)
						743,508

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartiment
Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique						
Credit Agricole CIB	EUR	4,275,509	USD	4,657,000	08/07/2024	(68,527)
HSBC	EUR	248,095	GBP	210,000	08/07/2024	465
HSBC	EUR	122,261	AUD	200,000	08/07/2024	(2,349)
HSBC	GBP	43,000	EUR	50,442	08/07/2024	264
				Total		(70,147)

Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
Non alloué à une classe d'actions spécifique					
EURO-BUND FUTURE SEP24	EUR	115	15,136,300	06/09/2024	7,520
US 2YR NOTE (CBT) SEP24	USD	95	18,101,957	30/09/2024	63,710
EURO-OAT FUTURE SEP24	EUR	(55)	(6,771,600)	06/09/2024	21,390
LONG GILT FUTURE SEP24	GBP	50	5,754,053	26/09/2024	(46,613)
US 10YR ULTRA FUT SEP24	USD	(64)	(6,779,563)	19/09/2024	56,246
EURO-SCHATZ FUT SEP24	EUR	97	10,252,900	06/09/2024	29,100
SHORT EURO-BTP FU SEP24	EUR	29	3,045,290	06/09/2024	(3,480)
				Total	127,873

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Emprunts d'Etat et supranationaux	93.32
Services financiers	3.62
Internet, logiciels et services informatiques	1.06
Total	98.00

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				ACTIONS (SUITE)			
BONS DE SOUSCRIPTION				France			
Italie				Air Liquide SA			
Amplifon SpA	65,500	0	0.00	BioMerieux SA	15,000	1,331,250	1.78
		0	0.00	Cap Gemini SA	6,800	1,262,760	1.69
TOTAL DES WARRANTS				Dassault Systemes SA			
		0	0.00	Hermes International SCA	1,400	2,996,000	4.01
ACTIONS				Kering SA			
Allemagne				L'Oréal SA			
Infineon Technologies AG	30,000	1,029,150	1.38	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	6,100	4,352,960	5.84
Puma SE	19,000	814,530	1.09	Pernod Ricard SA	7,500	950,250	1.27
Rational AG	1,600	1,244,000	1.67	Schneider Electric SA	11,500	2,579,450	3.46
SAP AG	21,800	4,131,536	5.53			20,956,533	28.07
Sartorius AG	5,000	1,095,000	1.47	Italie			
Siemens Healthineers AG	28,500	1,533,300	2.05	Amplifon SpA	65,500	2,177,220	2.92
Symrise AG	30,000	3,429,000	4.59	Davide Campari - Milano NV	325,000	2,867,800	3.84
		13,276,516	17.78	Ferrari SpA	10,000	3,807,000	5.10
Belgique				Infrastrutture Wireless Italy SpA			
D'leteren Group NV	8,800	1,743,280	2.34			9,680,770	12.97
Elia Group SA/NV	20,000	1,749,000	2.34	Pays-Bas			
Kinepolis Group NV	19,500	663,975	0.89	ASML Holding NV	6,600	6,363,720	8.54
Lotus Bakeries NV	90	866,700	1.16	Ferrovial SE	21,000	761,460	1.02
UCB SA	21,600	2,995,920	4.01	Universal Music Group NV	68,000	1,889,040	2.53
Warehouses De Pauw SCA	47,000	1,189,100	1.59	Wolters Kluwer NV	27,500	4,257,000	5.70
		9,207,975	12.33			13,271,220	17.79
Danemark							
Novo Nordisk AS B	24,600	3,317,186	4.44				
		3,317,186	4.44				
Etats-Unis							
Microsoft Corp	5,400	2,251,951	3.02				
		2,251,951	3.02				
Finlande							
Neste OYJ	47,000	781,375	1.05				
		781,375	1.05				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Suisse			
Givaudan SA	280	1,238,533	1.66
		1,238,533	1.66
TOTAL DES ACTIONS		73,982,059	99.11
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
		73,982,059	99.11
Total du portefeuille-titres		73,982,059	99.11
Liquidités et instruments assimilés		727,688	0.97
Autres éléments de passif, nets		(62,676)	(0.08)
TOTAL DES ACTIFS NETS		74,647,071	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Soins de santé	11.09
Internet, logiciels et services informatiques	10.58
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	9.92
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	8.45
Produits chimiques	8.27
Technologie	7.73
Industrie automobile	7.44
Médias	6.59
Alimentation et boissons	6.27
Sociétés holding	5.84
Textiles, vêtements et articles en cuir	4.01
Divertissements	2.53
Appareils et composants électriques	2.34
Machines	1.67
Vente au détail	1.63
Immobilier	1.59
Biens de consommation cycliques	1.09
Approvisionnement en eau et en énergie	1.05
Ingénierie et construction	1.02
Total	99.11

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

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

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

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

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)			
France			
APRR SA 1.125% 09/01/2026	600,000	578,796	0.29
Arkema SA FRN Perp.	1,200,000	1,196,484	0.59
AXA SA FRN 29/11/2049	2,200,000	2,189,880	1.09
Banque Stellantis France 3.875% 19/01/2026	400,000	400,876	0.20
BNP Paribas Cardif FRN Perp.	1,000,000	989,470	0.49
BNP Paribas FRN 15/01/2032	1,000,000	920,480	0.46
BPCE SA 0.01% 29/01/2029	1,000,000	865,930	0.43
BPCE SA FRN 02/03/2032	900,000	851,895	0.42
BPCE SA FRN 14/01/2028	1,000,000	918,520	0.46
BPI France Financement SA 0.125% 25/03/2025	1,500,000	1,461,975	0.73
CNP Assurances SA FRN 29/11/2049	1,000,000	996,370	0.49
Crédit Agricole SA 1% 18/09/2025	1,000,000	969,330	0.48
Crédit Agricole SA FRN 05/06/2030	1,000,000	974,790	0.48
Crédit Agricole SA FRN 12/10/2026	1,000,000	1,001,960	0.50
Crédit Mutuel Home Loan SFH SA 1% 30/01/2029	1,000,000	907,230	0.45
Electricité de France SA 3.875% 12/01/2027	1,200,000	1,203,612	0.60
Engie SA 3.625% 06/12/2026	600,000	601,080	0.30
Foncière Lyonnaise 1.5% 29/05/2025	1,500,000	1,467,555	0.73
Holding D Infrastructure 1.625% 27/11/2027	1,000,000	932,070	0.46
Holding D Infrastructure 2.25% 24/03/2025	1,300,000	1,284,998	0.64
La Banque Postale FRN 02/08/2032	1,000,000	893,206	0.44
Orange SA FRN Perp.	200,000	196,858	0.10
Pernod Ricard SA 3.75% 15/09/2027	400,000	403,716	0.20
PSA Banque France 0.01% 22/01/2025	700,000	685,664	0.34
RCI Banque SA 4.125% 01/12/2025	1,046,000	1,048,981	0.52

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
France (suite)				Italie (suite)			
RCI Banque SA 4.875% 14/06/2028	707,000	729,532	0.36	Intesa Sanpaolo SpA 4% 19/05/2026	1,255,000	1,262,066	0.63
Société Générale SA 4% 16/11/2027	1,200,000	1,211,328	0.60	Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 06/09/2027	1,145,000	1,177,575	0.58
Société Générale SA FRN 02/12/2027	1,100,000	1,015,212	0.50	Intesa Sanpaolo SpA FRN 08/03/2028	988,000	1,016,899	0.50
Société Générale SA FRN 24/11/2030	1,000,000	953,580	0.47	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 04/07/2030	476,000	470,940	0.23
Société Générale SA FRN 28/09/2029	1,100,000	1,128,875	0.56	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 13/09/2027	629,000	642,467	0.32
Societe Generale SFH 3% 01/02/2027	1,600,000	1,590,256	0.79	Unicredit SpA FRN 23/09/2029	1,300,000	1,291,027	0.64
Unibail Rodamco Westfield SE 2.125% 09/04/2025	1,000,000	987,130	0.49			12,923,085	6.41
Unibail Rodamco Westfield SE FRN Perp.	800,000	841,987	0.42	Japon			
Unibail Rodamco Westfield SE FRN Perp.	500,000	474,538	0.24	Asahi Group Holdings Ltd 3.384% 16/04/2029	645,000	640,659	0.32
Veolia Environnement SA 1.25% 02/04/2027	1,000,000	941,950	0.47			640,659	0.32
Veolia Environnement SA FRN Perp.	1,400,000	1,344,175	0.67	Luxembourg			
		35,160,289	17.46	John Deere Bank SA 2.5% 14/09/2026	482,000	472,799	0.23
Irlande				Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	1,000,000	998,790	0.50
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	1,570,000	1,505,316	0.75	Logicor Financing Sarl 2.25% 13/05/2025	1,500,000	1,473,105	0.73
AIB Group Plc FRN 17/11/2027	800,000	739,568	0.37	Logicor Financing Sarl 4.625% 25/07/2028	452,000	455,074	0.23
		2,244,884	1.12	Medtronic Global Holdings SCA 2.625% 15/10/2025	688,000	678,127	0.34
Italie				SEGRO Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	1,000,000	959,750	0.48
A2A SpA 1.5% 16/03/2028	1,000,000	929,080	0.46			5,037,645	2.51
A2A SpA FRN Perp.	512,000	507,853	0.25	Pays-Bas			
Acea SpA 1% 24/10/2026	800,000	755,360	0.38	American Medical Systems Europe B.V. 3.375% 08/03/2029	583,000	578,004	0.29
Credit Agricole Italia SpA 1% 25/03/2027	1,000,000	937,210	0.47	BNG Bank NV 0.125% 11/04/2026	3,000,000	2,845,920	1.41
Enel SpA FRN Perp.	1,000,000	942,880	0.47	Cooperatieve Rabobank UA 3.296% 22/11/2028	1,300,000	1,315,925	0.65
ENI SpA FRN Perp.	1,075,000	1,046,298	0.52	De Volksbank NV FRN 22/10/2030	1,000,000	964,050	0.48
Intesa Sanpaolo SpA 0.375% 14/09/2026	1,000,000	935,600	0.46				
Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 30/06/2028	1,000,000	1,007,830	0.50				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)			
Pays-Bas (suite)			
EDP Finance 1.5% 22/11/2027	1,000,000	938,430	0.47
EDP Finance 1.875% 13/10/2025	1,000,000	977,630	0.49
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.625% 24/07/2025	800,000	746,520	0.37
Iberdrola International BV FRN Perp.	1,300,000	1,211,834	0.60
ING Bank NV 2.625% 10/01/2028	1,300,000	1,276,912	0.63
ING Bank NV 4.125% 02/10/2026	900,000	913,527	0.45
ING Groep NV FRN 13/11/2030	1,200,000	1,143,036	0.57
Repsol International Finance FRN 25/03/2075	1,400,000	1,398,080	0.69
Sandoz Finance B.V. 3.97% 17/04/2027	1,400,000	1,414,042	0.70
Siemens Financieringsmat 2.25% 10/03/2025	400,000	396,312	0.20
Siemens Financieringsmat 3% 22/11/2028	700,000	696,080	0.35
		16,816,302	8.35
Portugal			
Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	1,100,000	1,050,319	0.52
		1,050,319	0.52
Royaume-Uni			
Barclays Bank Plc FRN 28/01/2028	1,000,000	929,760	0.46
Easyjet Plc 3.75% 20/03/2031	443,000	435,456	0.22
Gsk Consumer Healthcare 1.25% 29/03/2026	439,000	421,141	0.21
Motability Operations 3.625% 24/07/2029	492,000	491,208	0.24
Natwest Group Plc FRN 14/03/2028	1,000,000	1,026,730	0.51
Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 3.625% 14/09/2028	940,000	945,555	0.47
Royal Bank of Scotland Plc FRN 02/03/2026	1,300,000	1,282,112	0.64

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)			
Royaume-Uni (suite)			
Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	800,000	756,672	0.38
Tesco Corp 0.875% 29/05/2026	1,000,000	950,810	0.47
Virgin Money UK Plc FRN 18/03/2028	155,000	155,277	0.08
		7,394,721	3.68
Suède			
Skandinaviska Enskilda Banken 4.375% 06/11/2028	346,000	355,802	0.18
Volvo Treasury AB 3.125% 08/09/2026	595,000	590,282	0.29
		946,084	0.47
TOTAL DES OBLIGATIONS		130,625,582	64.90
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX			
Allemagne			
Land Nordrhein Westfalen 0.25% 13/03/2026	1,500,000	1,427,865	0.71
		1,427,865	0.71
Autriche			
Austria (Republic of) 0.5% 20/04/2027	2,000,000	1,868,900	0.93
Austria (Republic of) 0.75% 20/02/2028	1,000,000	926,830	0.46
Austria (Republic of) 2.9% 20/02/2033	5,700,000	5,645,964	2.79
		8,441,694	4.18
Belgique			
European Union 3.125% 04/12/2030	1,500,000	1,510,035	0.75
		1,510,035	0.75
Chili			
Chile (Republic of) 0.555% 21/01/2029	1,500,000	1,316,025	0.65
		1,316,025	0.65

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
Espagne				Pays-Bas			
Adif Alta Velocidad 1.25% 04/05/2026	900,000	864,990	0.43	The Netherlands (Kingdom of) 0.01% 15/01/2029	2,560,000	2,266,803	1.13
Bonos y Obligaciones del Estado 2.8% 31/05/2026	2,600,000	2,582,996	1.28			2,266,803	1.13
Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	2,997,312	2,949,235	1.46	Pérou			
Spain (Kingdom of) 0.8% 30/07/2027	8,700,000	8,132,499	4.03	Peru (Republic of) 2.75% 30/01/2026	1,000,000	983,610	0.49
Spain (Kingdom of) 1.6% 30/04/2025	3,000,000	2,955,750	1.47			983,610	0.49
Spain (Kingdom of) 3.55% 31/10/2033	3,300,000	3,357,288	1.66	Philippines			
		20,842,758	10.33	The Philippines (Republic of) 0.25% 28/04/2025	2,500,000	2,418,825	1.20
France						2,418,825	1.20
Agence Française de Développement 2.25% 28/05/2026	2,500,000	2,445,275	1.21	TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX			
Caisse d'Amortissement de la Dettes Sociale 0.45% 19/01/2032	1,000,000	817,590	0.41			68,679,006	34.05
UNEDIC 0.1% 25/11/2026	3,600,000	3,339,432	1.65	TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
UNEDIC 1.25% 28/03/2027	2,000,000	1,896,200	0.94			199,304,588	98.95
		8,498,497	4.21	Total du portefeuille-titres			
Indonésie						199,304,588	98.95
Indonesia (Republic of) 3.75% 14/06/2028	1,500,000	1,498,155	0.74	Liquidités et instruments assimilés		2,173,372	1.08
		1,498,155	0.74	Autres éléments de passif, nets		(60,233)	(0.03)
Italie				TOTAL DES ACTIFS NETS			
Italy (Republic of) 0.85% 15/01/2027	10,000,000	9,396,399	4.66			201,417,727	100.00
Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2028	8,280,000	8,691,515	4.31				
		18,087,914	8.97				
Mexique							
United Mexican States 1.75% 17/04/2028	1,500,000	1,386,825	0.69				
		1,386,825	0.69				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
Non alloué à une classe d'actions spécifique					
EURO-BUND FUTURE SEP24	EUR	(113)	(14,873,060)	06/09/2024	3,460
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	337	39,240,280	06/09/2024	277,550
EURO-OAT FUTURE SEP24	EUR	(9)	(1,108,080)	06/09/2024	10,160
EURO-SCHATZ FUT SEP24	EUR	58	6,130,600	06/09/2024	26,680
				Total	317,850

Options

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

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Banques	35.18
Emprunts d'Etat et supranationaux	34.48
Services financiers	5.39
Appareils et composants électriques	4.10
Immobilier	2.82
Communications	2.45
Industrie	1.96
Pétrole et gaz	1.21
Industrie automobile	1.17
Fournitures et services commerciaux	1.10
Assurance	1.09
Internet, logiciels et services informatiques	1.09
Soins de santé	0.84
Services publics	0.83
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	0.79
Alimentation et boissons	0.73
Vente au détail	0.70
Approvisionnement en eau et en énergie	0.67
Ingénierie et construction	0.60
Produits et articles ménagers	0.47
Matériaux et produits de construction	0.32
Biens de consommation non cycliques	0.29
Trafic et transports	0.24
Ingénierie mécanique et équipements industriels	0.23
Industrie manufacturière - divers	0.20
Total	98.95

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

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

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

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

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Italie (suite)				Pays-Bas (suite)			
Mundys SpA 4.75% 24/01/2029	944,000	953,243	0.44	Tennet Holding BV FRN Perp.	563,000	560,669	0.26
Terna SpA FRN Perp.	2,000,000	1,849,660	0.85	Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	2,000,000	1,904,540	0.87
Terna SpA FRN Perp.	1,051,000	1,038,493	0.48	Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	1,100,000	1,191,212	0.55
		14,141,091	6.49			15,679,135	7.22
Japon				Portugal			
Asahi Group Holdings Ltd 3.384% 16/04/2029	1,008,000	1,001,216	0.46	Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	1,500,000	1,432,253	0.66
		1,001,216	0.46	Fidelidade - Companhia de Seguros S.A. FRN Perp.	800,000	789,640	0.36
Luxembourg						2,221,893	1.02
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 4.875% 21/11/2033	911,000	965,596	0.44	Royaume-Uni			
Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	1,200,000	947,916	0.44	Barclays Bank Plc FRN 29/01/2034	1,500,000	1,603,260	0.74
Logicor Financing Sarl 1.625% 15/07/2027	1,100,000	1,014,827	0.47	Easyjet Plc 3.75% 20/03/2031	614,000	603,544	0.28
Logicor Financing Sarl 4.625% 25/07/2028	646,000	650,393	0.30	Motability Operations 3.625% 24/07/2029	614,000	613,011	0.28
		3,578,732	1.65	Omnicom Finance Holdings Plc 3.7% 06/03/2032	894,000	882,816	0.41
Pays-Bas				Standard Chartered Plc FRN 09/09/2030	1,000,000	980,840	0.45
American Medical Systems Europe B.V. 3.5% 08/03/2032	791,000	779,546	0.36	Virgin Money UK Plc FRN 18/03/2028	221,000	221,396	0.10
Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	1,600,000	1,500,592	0.69			4,904,867	2.26
CTP NV 0.75% 18/02/2027	1,200,000	1,105,176	0.51	Suède			
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.625% 24/07/2025	2,000,000	1,866,300	0.86	Skandinaviska Enskilda Banken 4.375% 06/11/2028	606,000	623,168	0.29
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.75% 06/09/2029	987,000	736,539	0.34	Telia company AB FRN 21/12/2082	449,000	449,911	0.21
ING Groep NV FRN 16/02/2031	700,000	625,499	0.29			1,073,079	0.50
ING Groep NV FRN 26/09/2029	1,000,000	993,130	0.46	TOTAL DES OBLIGATIONS			
LKQ Dutch Bond BV 4.125% 13/03/2031	693,000	692,002	0.32			128,258,057	58.94
NN Group NV FRN 03/11/2043	1,600,000	1,726,672	0.79	EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX			
Repsol International Finance FRN 25/03/2075	2,000,000	1,997,258	0.92	Autriche			
				Austria (Republic of) 2.9% 20/02/2033	20,000,000	19,810,401	9.09
						19,810,401	9.09

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

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

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT			
France			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	152	7,104,827	3.26
		7,104,827	3.26
TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT		7,104,827	3.26
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
		219,466,812	100.78
Total du portefeuille-titres		219,466,812	100.78
Liquidités et instruments assimilés		1,091,710	0.50
Autres éléments de passif, nets		(2,799,100)	(1.28)
TOTAL DES ACTIFS NETS		217,759,422	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
Non alloué à une classe d'actions spécifique					
EURO-BUND FUTURE SEP24	EUR	15	1,974,300	06/09/2024	900
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	345	40,171,800	06/09/2024	94,880
EURO-OAT FUTURE SEP24	EUR	(133)	(16,374,960)	06/09/2024	120,420
EURO-BUXL 30Y BND SEP24	EUR	(37)	(4,818,880)	06/09/2024	(62,160)
EURO-SCHATZ FUT SEP24	EUR	168	17,757,600	06/09/2024	77,280
EURO-BTP FUTURE SEP24	EUR	(117)	(13,488,930)	06/09/2024	136,890
Total					368,210

Options

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

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Emprunts d'Etat et supranationaux	39.00
Banques	24.42
Assurance	4.65
Services financiers	4.37
Appareils et composants électriques	3.92
Industrie	3.89
Fonds de placement de type ouvert	3.26
Immobilier	2.56
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	2.47
Communications	2.21
Trafic et transports	2.04
Pétrole et gaz	1.81
Technologie	1.66
Industrie automobile	1.49
Matériaux et produits de construction	0.90
Fournitures et services commerciaux	0.71
Soins de santé	0.60
Internet, logiciels et services informatiques	0.29
Ingénierie et construction	0.20
Vente au détail	0.19
Ingénierie mécanique et équipements industriels	0.14
Total	100.78

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				OBLIGATIONS (SUITE)			
OBLIGATIONS				Danemark			
Allemagne							
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	1,200,000	1,200,697	0.30	Carlsberg Breweries AS 3.5% 26/11/2026	1,792,000	1,791,427	0.44
Commerzbank AG FRN 25/03/2029	800,000	832,768	0.21	Orsted A/S FRN Perp.	1,000,000	898,848	0.22
Deutsche Bank AG FRN 05/09/2030	800,000	825,008	0.20			2,690,275	0.66
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	2,200,000	2,085,380	0.51	Espagne			
Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031	400,000	389,060	0.10	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.75% 04/06/2025	2,000,000	1,948,580	0.48
NRW Bank 0.01% 22/09/2028	4,000,000	3,531,600	0.87	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 15/09/2033	2,000,000	2,087,020	0.51
NRW Bank 0.1% 09/07/2035	5,000,000	3,601,850	0.89	Banco de Sabadell SA FRN 10/11/2028	2,300,000	2,398,647	0.59
Vonovia SE 0.625% 24/03/2031	1,000,000	800,240	0.20	Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	2,000,000	1,982,480	0.49
Vonovia SE 4.75% 23/05/2027	1,000,000	1,027,140	0.25	Banco Santander SA FRN 18/10/2027	2,900,000	2,952,200	0.73
		14,293,743	3.53	Caixabank FRN 10/07/2026	2,500,000	2,425,150	0.60
Australie				Caixabank FRN 18/06/2031	2,500,000	2,359,584	0.58
Australia and New Zealand Banking Group FRN 05/05/2031	2,000,000	1,867,480	0.46	Caixabank SA FRN 19/07/2034	1,700,000	1,818,405	0.45
Australia Pacific Airport 4% 07/06/2034	1,166,000	1,171,165	0.29	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 0.75% 22/06/2029	1,500,000	1,303,635	0.32
Sydney Airport Finance 4.125% 30/04/2036	633,000	637,748	0.16	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 14/10/2028	1,500,000	1,364,640	0.34
		3,676,393	0.91	Red Electrica Corporacion SA FRN Perp.	600,000	608,256	0.15
Autriche				Telefonica Emisiones SAU 3.698% 24/01/2032	2,200,000	2,189,154	0.54
Raiffeisen Bank International FRN 17/06/2033	600,000	502,032	0.12			23,437,751	5.78
		502,032	0.12	Etats-Unis			
Belgique				Danaher Corp 2.5% 30/03/2030	2,000,000	1,907,439	0.47
KBC Bank NV 3.25% 30/05/2028	2,400,000	2,404,344	0.59	Kellanova Co 3.75% 16/05/2034	626,000	618,866	0.15
KBC Groep NV FRN 01/03/2027	2,100,000	1,982,925	0.49	The Coca-Cola Co 3.125% 14/05/2032	1,197,000	1,181,441	0.29
		4,387,269	1.08	VF Corp 0.25% 25/02/2028	3,000,000	2,533,651	0.63
						6,241,397	1.54

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

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

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

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Italie				Pays-Bas			
Acea SpA 0.25% 28/07/2030	1,500,000	1,221,405	0.30	Achmea Bank NV 3% 07/02/2034	1,100,000	1,076,482	0.27
Assicurazioni Generali SpA 2.429% 14/07/2031	1,000,000	879,545	0.22	ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	1,500,000	1,411,230	0.35
Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 06/09/2027	1,576,000	1,620,837	0.40	BNG Bank NV 3% 11/01/2033	3,800,000	3,780,126	0.93
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 04/07/2030	1,026,000	1,015,094	0.25	Cooperatieve Rabobank UA 3.106% 07/06/2033	2,000,000	1,994,160	0.49
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 13/09/2027	1,552,000	1,585,228	0.39	Cooperatieve Rabobank UA 3.296% 22/11/2028	2,700,000	2,733,075	0.67
Terna SpA 3.875% 24/07/2033	1,200,000	1,205,400	0.30	Heineken NV 3.875% 23/09/2030	1,072,000	1,094,330	0.27
Terna SpA FRN Perp.	1,501,000	1,483,138	0.37	Iberdrola International BV FRN Perp.	1,600,000	1,491,488	0.37
Terna SpA FRN Perp.	1,361,000	1,258,694	0.31	ING Bank NV 2.75% 10/01/2032	1,700,000	1,657,653	0.41
		10,269,341	2.54	LKQ Dutch Bond BV 4.125% 13/03/2031	1,040,000	1,038,502	0.26
Japon				Portugal			
Asahi Group Holdings Ltd 3.384% 16/04/2029	1,371,000	1,361,773	0.34	Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	4,000,000	3,897,080	0.96
East Japan Railway Co 4.389% 05/09/2043	1,000,000	1,042,590	0.26			3,897,080	0.96
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3% 21/11/2030	1,500,000	1,445,640	0.36	Royaume-Uni			
		3,850,003	0.96	Amcor UK Finance Plc 1.125% 23/06/2027	2,600,000	2,419,560	0.60
Luxembourg				Portugal			
Becton Dickinson Euro 0.334% 13/08/2028	2,000,000	1,751,960	0.43	Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	4,000,000	3,897,080	0.96
SEGR0 Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	1,042,000	1,000,060	0.25			3,897,080	0.96
		2,752,020	0.68	Royaume-Uni			
Norvège				Royaume-Uni			
DNB Boligkreditt AS 0.625% 19/06/2025	800,000	778,848	0.19	Barclays Bank Plc FRN 28/01/2028	1,377,000	1,280,280	0.32
		778,848	0.19	Motability Operations 3.625% 24/07/2029	1,075,000	1,073,269	0.26
				National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	3,000,000	2,613,120	0.64
				Natwest Group Plc FRN 14/03/2028	1,818,000	1,866,595	0.46

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)			
Royaume-Uni (suite)			
Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	2,000,000	1,738,040	0.43
Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 3.875% 14/09/2033	574,000	576,956	0.14
Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	3,000,000	2,966,280	0.73
		14,534,100	3.58
Suède			
Skandinaviska Enskilda Banken 4.375% 06/11/2028	822,000	845,287	0.21
Telia company AB FRN 21/12/2082	957,000	958,943	0.24
Volvo Treasury AB 3.125% 08/02/2029	1,517,000	1,497,507	0.37
		3,301,737	0.82
TOTAL DES OBLIGATIONS		191,181,386	47.17
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX			
Allemagne			
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2050	17,800,000	9,015,165	2.21
Germany (Fed Rep) 4.25% 04/07/2039	2,750,000	3,276,488	0.81
		12,291,653	3.02
Autriche			
Austria (Republic of) 0.9% 20/02/2032	2,000,000	1,721,160	0.42
Austria (Republic of) 1.85% 23/05/2049	3,054,000	2,316,093	0.57
Austria (Republic of) 2.4% 23/05/2034	3,000,000	2,836,590	0.70
Austria (Republic of) 2.9% 20/02/2033	8,000,000	7,924,160	1.96
Austria (Republic of) 2.9% 23/05/2029	5,100,000	5,108,160	1.26
		19,906,163	4.91

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
Belgique			
Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	3,411,594	2,955,156	0.73
Belgium (Kingdom of) 1.4% 22/06/2053	1,500,000	919,740	0.23
Belgium (Kingdom of) 1.7% 22/06/2050	1,000,000	688,680	0.17
Belgium (Kingdom of) 2.75% 22/04/2039	2,800,000	2,605,232	0.64
Belgium (Kingdom of) 3.75% 22/06/2045	1,600,000	1,661,296	0.41
European Union 0.01% 04/07/2029	3,000,000	2,596,650	0.64
European Union 0.01% 04/11/2025	2,000,000	1,917,580	0.47
European Union 0.4% 04/02/2037	2,000,000	1,420,280	0.35
European Union 2.625% 04/02/2048	3,000,000	2,586,990	0.64
		17,351,604	4.28
Chili			
Chile (Republic of) 0.555% 21/01/2029	2,000,000	1,754,700	0.43
Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	2,000,000	1,657,600	0.41
Chile (Republic of) 1.25% 29/01/2040	1,000,000	688,980	0.17
		4,101,280	1.01
Corée (République de)			
Korea (Republic of) 0.01% 15/10/2026	947,000	875,918	0.22
		875,918	0.22
Espagne			
Bonos y Obligaciones del Estado 0.8% 30/07/2029	2,000,000	1,790,880	0.44
Bonos y Obligaciones del Estado 2.55% 31/10/2032	4,000,000	3,802,120	0.94
Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	6,494,176	6,390,009	1.58
Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	6,569,000	4,211,320	1.04
Spain (Kingdom of) 1.25% 31/10/2030	5,900,000	5,280,500	1.30

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
Espagne (suite)				France (suite)			
Spain (Kingdom of) 1.3% 31/10/2026	7,000,000	6,726,090	1.66	UNEDIC 0.1% 25/11/2026	3,000,000	2,782,860	0.69
Spain (Kingdom of) 1.95% 30/04/2026	1,900,000	1,860,119	0.46	UNEDIC 0.25% 16/07/2035	1,500,000	1,077,735	0.27
Spain (Kingdom of) 1.95% 30/07/2030	2,250,000	2,112,705	0.52			41,300,369	10.19
Spain (Kingdom of) 2.9% 31/10/2046	4,000,000	3,434,040	0.85	Italie			
Spain (Kingdom of) 3.25% 30/04/2034	4,900,000	4,849,824	1.20	Buoni Poliennali Del Tes 4% 30/10/2031	4,000,000	4,068,280	1.00
Spain (Kingdom of) 4.2% 31/01/2037	1,160,000	1,237,523	0.31	Cassa Depositi E Prestit 2% 20/04/2027	1,700,000	1,623,602	0.40
		41,695,130	10.30	Italy (Republic of) 0.75% 30/06/2029	3,000,000	2,578,080	0.64
				Italy (Republic of) 0.95% 15/09/2027	7,000,000	6,489,630	1.60
				Italy (Republic of) 1% 11/02/2030	4,000,000	3,413,600	0.84
France				Italy (Republic of) 1% 21/09/2028	3,000,000	2,670,270	0.66
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 3.125% 01/03/2030	2,000,000	1,997,180	0.49	Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	6,000,000	3,670,800	0.91
Caisse Française de Financement Local 3.125% 24/11/2033	1,500,000	1,484,670	0.37	Italy (Republic of) 2.125% 21/03/2026	3,000,000	2,920,620	0.72
Council of Europe Development Bank 0.01% 10/04/2026	500,000	473,185	0.12	Italy (Republic of) 4% 30/04/2035	11,600,000	11,550,699	2.84
Council of Europe Development Bank 0.375% 27/03/2025	500,000	488,860	0.12	Italy (Republic of) 4.5% 01/10/2053	5,757,000	5,701,272	1.41
France (Republic of) 0.5% 25/06/2044	12,000,000	6,805,080	1.68	Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2044	3,200,000	3,328,608	0.82
France (Republic of) 0.75% 25/05/2028	2,000,000	1,836,180	0.45			48,015,461	11.84
France (Republic of) 1.5% 25/05/2050	770,000	495,903	0.12	Mexique			
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	11,111,330	8,910,731	2.19	United Mexican States 1.35% 18/09/2027	2,000,000	1,851,440	0.46
France (Republic of) 3.5% 25/11/2033	6,400,000	6,532,288	1.61	United Mexican States 4.4899% 25/05/2032	2,000,000	1,979,420	0.49
France (Republic of) 4% 25/04/2055	600,000	631,200	0.16			3,830,860	0.95
Régie Autonome Des Transports 3.25% 25/05/2034	800,000	784,312	0.19	Pays-Bas			
UNEDIC 0.01% 25/05/2031	1,500,000	1,210,695	0.30	Neder Waterschapsbank 0.01% 08/09/2031	2,000,000	1,616,740	0.40
UNEDIC 0.01% 25/11/2028	3,000,000	2,616,810	0.65	Neder Waterschapsbank 0.125% 28/05/2027	2,400,000	2,205,744	0.54
UNEDIC 0.01% 25/11/2031	4,000,000	3,172,680	0.78	Neder Waterschapsbank 1.25% 07/06/2032	300,000	262,308	0.06
				Neder Waterschapsbank 1.625% 29/01/2048	100,000	71,910	0.02

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
Pays-Bas (suite)			
The Netherlands (Kingdom of) 0.5% 15/01/2040	4,500,000	3,152,250	0.78
The Netherlands (Kingdom of) 2.5% 15/07/2033	2,600,000	2,540,460	0.63
		9,849,412	2.43
Pérou			
Peru (Republic of) 1.95% 17/11/2036	2,560,000	1,967,949	0.49
		1,967,949	0.49
Slovénie			
Slovenija (Republic of) 0.125% 01/07/2031	2,000,000	1,627,700	0.40
		1,627,700	0.40
TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX		202,813,499	50.04
FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT			
Luxembourg			
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	97,700	8,620,071	2.13
		8,620,071	2.13
TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT		8,620,071	2.13
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE		402,614,956	99.34
Total du portefeuille-titres		402,614,956	99.34
Liquidités et instruments assimilés		1,869,092	0.46
Autres actifs nets		803,051	0.20
TOTAL DES ACTIFS NETS		405,287,099	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
Non alloué à une classe d'actions spécifique					
EURO-BUND FUTURE SEP24	EUR	40	5,264,800	06/09/2024	(53,700)
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	303	35,281,320	06/09/2024	293,880
EURO-OAT FUTURE SEP24	EUR	(127)	(15,636,240)	06/09/2024	130,900
EURO-BUXL 30Y BND SEP24	EUR	(68)	(8,856,320)	06/09/2024	(114,240)
EURO-SCHATZ FUT SEP24	EUR	233	24,628,100	06/09/2024	107,180
EURO-BTP FUTURE SEP24	EUR	(85)	(9,799,650)	06/09/2024	99,450
Total					463,470

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Emprunts d'Etat et supranationaux	50.36
Banques	23.71
Appareils et composants électriques	3.46
Services financiers	2.92
Fonds de placement de type ouvert	2.13
Services publics	2.12
Industrie automobile	1.85
Immobilier	1.81
Communications	1.50
Assurance	1.34
Internet, logiciels et services informatiques	0.97
Industrie	0.89
Alimentation et boissons	0.86
Technologie	0.84
MBS et ABS	0.83
Matériaux et produits de construction	0.80
Fouritures et services commerciaux	0.64
Trafic et transports	0.55
Ingénierie et construction	0.50
Industrie manufacturière - divers	0.47
Biens de consommation non cycliques	0.36
Biens de consommation cycliques	0.29
Produits et articles ménagers	0.14
Total	99.34

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
OBLIGATIONS			
Allemagne			
Allianz SE FRN 05/07/2052	3,500,000	3,458,840	0.55
Commerzbank AG 3.125% 13/06/2033	4,000,000	4,012,480	0.63
Continental AG 4% 01/06/2028	3,500,000	3,557,190	0.56
Daimler AG 0.75% 10/09/2030	3,430,000	2,942,734	0.46
Deutsche Bank AG FRN 05/09/2030	4,400,000	4,537,544	0.72
Deutsche Bank AG FRN 11/01/2029	3,500,000	3,642,695	0.58
E.ON SE 3.5% 12/01/2028	3,586,000	3,606,297	0.57
E.ON SE 3.75% 01/03/2029	2,067,000	2,100,899	0.33
Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031	2,000,000	1,945,300	0.31
Eurogrid GmbH 3.915% 01/02/2034	600,000	597,948	0.09
Ewe AG 0.25% 08/06/2028	3,200,000	2,793,888	0.44
Lufthansa Group AG 4% 21/05/2030	1,809,000	1,805,635	0.29
Munich Re FRN 26/05/2042	3,000,000	2,387,370	0.38
Vonovia SE 1.875% 28/06/2028	2,100,000	1,949,745	0.31
		39,338,565	6.22
Australie			
Australia and New Zealand Banking Group Ltd. FRN 03/02/2033	2,375,000	2,441,666	0.39
Australia Pacific Airport 1.75% 15/10/2024	747,000	742,040	0.12
Australian Pipeline Trust Ltd 2% 15/07/2030	1,550,000	1,392,024	0.22
Commonwealth Bank of Australia FRN 04/06/2034	2,095,000	2,102,207	0.33
Vicinity Centres Trust 1.125% 07/11/2029	3,000,000	2,614,770	0.41
		9,292,707	1.47

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)			
Autriche			
Erste Group Bank AG 0.875% 13/05/2027	2,800,000	2,615,340	0.41
Erste Group Bank AG FRN 08/09/2031	5,500,000	5,195,850	0.82
		7,811,190	1.23
Belgique			
Anheuser Busch Inbev SA 1.65% 28/03/2031	3,000,000	2,702,010	0.43
Anheuser Busch Inbev SA 3.45% 22/09/2031	1,047,000	1,043,974	0.16
Belfius Bank SA 0.375% 08/06/2027	2,800,000	2,549,568	0.40
Belfius Bank SA 3.875% 12/06/2028	2,300,000	2,333,143	0.37
Belfius Bank SA 4.125% 12/09/2029	1,200,000	1,227,780	0.19
Belfius Bank SA FRN 11/06/2035	900,000	909,936	0.14
Elia Transmission Belgium NV 3.625% 18/01/2033	700,000	698,782	0.11
KBC Groep NV FRN 16/06/2027	6,000,000	5,637,480	0.89
Solvay SA 3.875% 03/04/2028	800,000	799,784	0.13
		17,902,457	2.82
Danemark			
Carlsberg Breweries AS 3.25% 12/10/2025	1,747,000	1,737,863	0.27
Carlsberg Breweries AS 3.5% 26/11/2026	1,792,000	1,791,427	0.28
Nykredit Realkredit AS 3.875% 05/07/2027	1,024,000	1,027,840	0.16
Orsted A/S 3.25% 13/09/2031	2,000,000	1,947,580	0.31
Orsted A/S 3.75% 01/03/2030	2,026,000	2,029,546	0.32
		8,534,256	1.34

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Espagne				Etats-Unis			
Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	3,000,000	2,860,290	0.45	Becton Dickinson & Co 3.519% 08/02/2031	1,157,000	1,146,720	0.18
Abertis Infraestructuras SA 4.125% 31/01/2028	1,400,000	1,414,490	0.22	Becton Dickinson & Co 3.828% 07/06/2032	1,374,000	1,381,645	0.22
Amadeus IT Group SA 3.5% 21/03/2029	1,500,000	1,492,650	0.24	BMW US Capital LLC 3.375% 02/02/2034	2,000,000	1,956,500	0.31
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.5% 14/01/2027	3,000,000	2,777,220	0.44	Citigroup Inc FRN 22/09/2028	4,500,000	4,516,970	0.71
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.75% 04/06/2025	1,100,000	1,071,719	0.17	Danaher Corp 2.5% 30/03/2030	1,641,000	1,565,054	0.25
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4.375% 14/10/2029	3,300,000	3,436,785	0.54	Eli Lilly & Co 0.5% 14/09/2033	3,000,000	2,369,220	0.37
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 08/02/2036	5,800,000	5,842,804	0.92	Goldman Sachs Group Inc 4% 21/09/2029	5,540,000	5,647,549	0.89
Banco Santander SA FRN 18/10/2027	5,800,000	5,904,400	0.93	Harley-Davidson Financial Services 5.125% 05/04/2026	2,726,000	2,782,817	0.44
Caixabank FRN 10/07/2026	3,700,000	3,589,222	0.57	Honeywell International Inc 3.375% 01/03/2030	4,204,000	4,162,327	0.66
Caixabank SA 4.25% 06/09/2030	2,000,000	2,067,940	0.33	IBM Corp 3.75% 06/02/2035	3,000,000	3,014,256	0.48
Caixabank SA FRN 09/02/2032	1,800,000	1,805,040	0.29	Kellanova Co 3.75% 16/05/2034	864,000	854,154	0.13
EDP Servicios Financieros España SA 4.125% 04/04/2029	4,158,000	4,239,206	0.67	Kraft Heinz Foods Company 2.25% 25/05/2028	3,300,000	3,163,043	0.50
Iberdrola Finanzas SAU 1.375% 11/03/2032	1,700,000	1,474,206	0.23	Kraft Heinz Foods Company 3.5% 15/03/2029	1,549,000	1,548,658	0.24
Iberdrola Finanzas SAU 3.375% 22/11/2032	2,000,000	1,979,360	0.31	Linde Plc 3.5% 04/06/2034	4,400,000	4,382,552	0.69
Iberdrola Finanzas SAU FRN 25/01/2030	1,300,000	1,319,890	0.21	Morgan Stanley FRN 02/03/2029	1,157,000	1,193,645	0.19
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 14/10/2028	3,100,000	2,820,256	0.45	Morgan Stanley FRN 21/03/2030	1,225,000	1,226,531	0.19
Merlin Properties Socimi 2.375% 13/07/2027	3,000,000	2,880,450	0.45	Morgan Stanley FRN 25/10/2028	2,000,000	2,073,114	0.33
Red Electrica Corporacion SA FRN Perp.	1,600,000	1,622,016	0.26	Morgan Stanley FRN 26/10/2029	3,361,000	2,939,233	0.46
Telefonica Emisiones SAU 2.592% 25/05/2031	3,000,000	2,824,620	0.45	Pepsico Inc 0.5% 06/05/2028	2,619,000	2,366,214	0.37
Telefonica Emisiones SAU 3.698% 24/01/2032	3,000,000	2,985,210	0.47	Prologis Euro Finance 4% 05/05/2034	1,914,000	1,907,659	0.30
		54,407,774	8.60	The Coca-Cola Co 0.4% 06/05/2030	2,714,000	2,312,331	0.37

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				France (suite)			
The Coca-Cola Co 3.125% 14/05/2032	1,159,000	1,143,935	0.18	BPCE SA FRN 14/06/2034	3,000,000	3,153,600	0.50
Verizon Communications Inc 0.375% 22/03/2029	5,500,000	4,778,668	0.75	BPCE SA FRN 25/01/2035	2,900,000	2,960,059	0.47
		58,432,795	9.21	Carrefour SA 2.625% 15/12/2027	2,600,000	2,521,948	0.40
Finlande				Carrefour SA 4.125% 12/10/2028	2,300,000	2,342,274	0.37
Hemso Treasury OYJ 0.01% 19/01/2028	2,319,000	2,029,102	0.32	Cie Generale Des Establi 3.125% 16/05/2031	1,700,000	1,668,533	0.26
Nordea Bank ABP 0.5% 19/03/2031	3,513,000	2,902,441	0.46	CNP Assurances SA FRN 30/06/2051	3,900,000	3,390,270	0.54
Nordea Bank ABP 3.625% 15/03/2034	4,628,000	4,575,241	0.72	Covivio Hotels Saca 1% 27/07/2029	3,300,000	2,846,448	0.45
Nordea Bank ABP FRN 06/09/2026	2,230,000	2,244,673	0.35	Crédit Agricole SA 2.5% 22/04/2034	3,100,000	2,777,011	0.44
		11,751,457	1.85	Crédit Agricole SA FRN 11/07/2029	8,100,000	8,214,128	1.29
France				Crédit Agricole SA FRN 21/09/2029	3,700,000	3,221,331	0.51
Aéroports de Paris SA 2.75% 02/04/2030	2,000,000	1,913,940	0.30	Crédit Agricole SA FRN 28/08/2033	3,900,000	4,063,488	0.64
Arkema SA 0.125% 14/10/2026	2,000,000	1,853,360	0.29	Crédit Mutuel Arkea 0.875% 07/05/2027	4,600,000	4,267,098	0.67
Arkema SA 1.5% 20/01/2025	800,000	789,608	0.12	Danone SA 0.395% 10/06/2029	1,200,000	1,043,304	0.16
AXA SA 3.625% 10/01/2033	1,344,000	1,362,184	0.22	Danone SA 0.571% 17/03/2027	1,600,000	1,493,600	0.24
AXA SA 3.75% 12/10/2030	2,059,000	2,100,015	0.33	Danone SA 3.47% 22/05/2031	4,200,000	4,195,548	0.66
AXA SA FRN 07/10/2041	5,500,000	4,512,145	0.71	Dassault Systemes 0.125% 16/09/2026	2,100,000	1,947,834	0.31
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 5.125% 13/01/2033	6,900,000	7,189,868	1.14	Dassault Systemes 0.375% 16/09/2029	2,000,000	1,716,440	0.27
BNP Paribas FRN 10/01/2031	4,100,000	4,132,595	0.65	Edenred SE 3.625% 13/06/2031	2,100,000	2,075,829	0.33
BNP Paribas SA 4.095% 13/02/2034	1,900,000	1,911,438	0.30	Electricité de France SA 4.375% 12/10/2029	4,500,000	4,616,325	0.73
BNP Paribas SA FRN 14/10/2027	3,100,000	2,868,306	0.45	Electricité de France SA 4.625% 25/01/2043	1,000,000	991,350	0.16
BNP Paribas SA FRN 23/01/2027	4,800,000	4,672,800	0.74	Electricité de France SA 4.75% 12/10/2034	1,000,000	1,049,800	0.17
BPCE SA 0.125% 04/12/2024	900,000	886,401	0.14	Engie SA 1.75% 27/03/2028	1,000,000	937,730	0.15
BPCE SA 4.5% 13/01/2033	2,900,000	2,999,876	0.47	Engie SA 3.625% 06/03/2031	1,900,000	1,884,287	0.30
BPCE SA FRN 02/02/2034	3,300,000	2,946,141	0.47	Engie SA 3.625% 11/01/2030	3,500,000	3,497,095	0.55
BPCE SA FRN 14/01/2028	3,500,000	3,214,820	0.51				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
France (suite)				France (suite)			
Engie SA FRN Perp.	3,200,000	3,180,896	0.50	Unibail Rodamco Westfield SE 1% 27/02/2027	800,000	748,160	0.12
Engie SA FRN Perp.	1,400,000	1,157,450	0.18	Unibail Rodamco Westfield SE FRN Perp.	2,600,000	2,736,458	0.43
Groupama Assurances Mutuelles SA 0.75% 07/07/2028	4,000,000	3,520,760	0.56			173,075,502	27.35
Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	3,600,000	3,078,864	0.49	Irlande			
Icade SA 1% 19/01/2030	2,100,000	1,781,136	0.28	AIB Group Plc FRN 20/05/2035	1,250,000	1,241,655	0.20
JCDecaux SE 5% 11/01/2029	3,100,000	3,231,564	0.51			1,241,655	0.20
Kering SA 0.75% 13/05/2028	3,000,000	2,716,860	0.43	Italie			
La Banque Postale 0.75% 23/06/2031	4,600,000	3,716,800	0.59	Acea SpA 0.25% 28/07/2030	1,893,000	1,541,413	0.24
Legrand SA 0.375% 06/10/2031	2,000,000	1,622,740	0.26	Assicurazioni Generali SpA 2.429% 14/07/2031	3,800,000	3,342,271	0.53
L'Oreal SA 0.875% 29/06/2026	2,100,000	2,003,358	0.32	Assicurazioni Generali SpA 5.272% 12/09/2033	2,151,000	2,256,141	0.36
Orange SA FRN 29/10/2049	2,040,000	2,067,499	0.33	Assicurazioni Generali SpA 5.8% 06/07/2032	3,971,000	4,289,990	0.68
Orange SA FRN Perp.	2,000,000	1,993,040	0.31	Enel SpA FRN 24/11/2081	2,000,000	1,946,570	0.31
Orange SA FRN Perp.	400,000	393,716	0.06	Enel SpA FRN Perp.	2,129,000	2,117,908	0.33
Orange SA FRN Perp.	2,700,000	2,331,504	0.37	Enel SpA FRN Perp.	474,000	511,749	0.08
Orange SA FRN Perp.	2,100,000	1,874,712	0.30	Hera SpA 4.25% 20/04/2033	1,852,000	1,873,983	0.30
Pernod Ricard SA 1.75% 08/04/2030	1,500,000	1,362,555	0.22	Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 16/03/2028	3,100,000	2,789,845	0.44
Pernod Ricard SA 3.375% 07/11/2030	2,700,000	2,663,685	0.42	Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 20/03/2028	3,800,000	3,550,302	0.56
Pernod Ricard SA 3.75% 15/09/2027	1,300,000	1,312,077	0.21	Intesa Sanpaolo SpA FRN 08/03/2028	4,411,000	4,540,022	0.72
RCI Banque SA 3.75% 04/10/2027	2,500,000	2,492,775	0.39	Italgas SpA 3.125% 08/02/2029	1,359,000	1,327,376	0.21
RCI Banque SA 4.875% 21/09/2028	3,924,000	4,056,631	0.64	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 17/07/2029	4,300,000	3,848,930	0.61
RTE Reseau De Transport 3.75% 04/07/2035	1,800,000	1,791,648	0.28	Snam SpA 1.25% 28/08/2025	1,793,000	1,744,123	0.28
Sanofi 1.5% 01/04/2030	2,600,000	2,361,164	0.37	Snam SpA 3.375% 05/12/2026	3,500,000	3,479,350	0.55
Société Générale SA 1.125% 23/01/2025	3,000,000	2,954,310	0.47	Snam SpA 3.875% 19/02/2034	2,097,000	2,066,405	0.33
Société Générale SA 4.25% 16/11/2032	3,800,000	3,926,882	0.62	Snam SpA 4% 27/11/2029	1,364,000	1,378,445	0.22
Total SE FRN Perp.	2,048,000	1,769,431	0.28	Terna SpA 0.375% 23/06/2029	1,500,000	1,287,510	0.20

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Italie (suite)				Pays-Bas			
Terna SpA 1% 10/04/2026	1,712,000	1,640,301	0.26	Alliander NV 2.625% 09/09/2027	1,062,000	1,039,995	0.16
Unicredit SpA 4.2% 11/06/2034	6,000,000	5,881,380	0.93	Alliander NV 3.25% 13/06/2028	1,747,000	1,745,183	0.28
		51,414,014	8.14	BMW Finance NV 3.25% 22/07/2030	4,000,000	4,007,320	0.63
Japon				BMW Intl Investment BV 3.5% 17/11/2032	3,175,000	3,162,618	0.50
Asahi Group Holdings Ltd 0.336% 19/04/2027	1,949,000	1,786,824	0.28	Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	1,595,000	1,365,926	0.22
NTT Finance Corp 0.399% 13/12/2028	3,839,000	3,380,201	0.53	Coca Cola Hbc Finance Bv 0.625% 21/11/2029	2,375,000	2,044,329	0.32
		5,167,025	0.81	Cooperatieve Rabobank UA 3.822% 26/07/2034	1,200,000	1,199,724	0.19
Liechtenstein				Cooperatieve Rabobank UA 4% 10/01/2030	5,000,000	5,108,450	0.81
Swiss Life Finance I Ltd 0.5% 15/09/2031	2,000,000	1,613,500	0.25	De Volksbank NV 4.875% 07/03/2030	2,900,000	3,022,264	0.48
Swiss Life Finance I Ltd 3.25% 31/08/2029	2,000,000	1,974,060	0.31	De Volksbank NV FRN 04/05/2027	1,000,000	972,360	0.15
		3,587,560	0.56	De Volksbank NV FRN 22/10/2030	6,400,000	6,169,920	0.97
Luxembourg				EDP Finance 3.875% 11/03/2030	3,510,000	3,549,101	0.56
Becton Dickinson Euro 0.334% 13/08/2028	2,016,000	1,765,976	0.28	Enel Finance International NV 0.875% 17/01/2031	1,100,000	925,045	0.15
Becton Dickinson Euro 3.553% 13/09/2029	3,014,000	3,005,109	0.47	Enel Finance International NV 3.875% 09/03/2029	3,000,000	3,031,380	0.48
Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	4,000,000	3,995,160	0.63	Enel Finance International NV 4% 20/02/2031	2,378,000	2,414,883	0.38
Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	2,400,000	1,895,832	0.30	Essity 3% 21/09/2026	1,932,000	1,919,287	0.30
Logicor Financing Sarl 1.5% 13/07/2026	772,000	728,475	0.12	Gas Natural Fenosa Finance 0.875% 15/05/2025	5,000,000	4,880,500	0.77
Nestle Finance Intl Ltd 0.01% 03/12/2025	1,638,000	1,563,209	0.25	Iberdrola International BV FRN Perp.	3,000,000	2,981,550	0.47
Nestle Finance Intl Ltd 3.5% 13/12/2027	2,560,000	2,587,853	0.41	Iberdrola International BV FRN Perp.	2,300,000	1,998,171	0.32
Prologis International Fund II 0.875% 09/07/2029	2,282,000	1,961,721	0.31	ING Groep NV FRN 12/08/2029	1,500,000	1,508,820	0.24
		17,503,335	2.77	LeasePlan Corporation NV 0.25% 07/09/2026	4,004,000	3,729,406	0.59
Norvège				NN Group NV 1.625% 01/06/2027	1,275,000	1,209,860	0.19
DNB Bank ASA FRN 21/09/2027	3,396,000	3,360,580	0.53	NN Group NV FRN 03/11/2043	4,645,000	5,012,745	0.79
Statkraft AS 2.875% 13/09/2029	1,571,000	1,532,620	0.24				
		4,893,200	0.77				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Pays-Bas (suite)				Royaume-Uni (suite)			
Peugeot SA 2.75% 15/05/2026	5,900,000	5,813,447	0.92	Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	2,318,000	2,291,946	0.36
Prosus NV 1.288% 13/07/2029	2,000,000	1,716,700	0.27	Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	1,739,000	1,644,816	0.26
REN Finance BV 3.5% 27/02/2032	980,000	964,732	0.15	Standard Chartered Plc FRN 04/03/2032	2,050,000	2,055,638	0.32
Stellantis NV 1.25% 20/06/2033	2,000,000	1,597,500	0.25	Virgin Money UK Plc FRN 29/10/2028	5,583,000	5,714,647	0.90
Stellantis NV 4.25% 16/06/2031	1,800,000	1,832,904	0.29	Vodafone Group Plc 0.9% 24/11/2026	2,648,000	2,499,315	0.39
Toyota Motor Finance BV 3.5% 13/01/2028	1,500,000	1,504,260	0.24			40,762,247	6.43
Unilever Finance 3.25% 15/02/2032	975,000	969,296	0.15	Suède			
		77,397,676	12.22	Essity AB 1.625% 30/03/2027	3,300,000	3,159,321	0.50
Portugal				Telia company AB FRN 21/12/2082	2,196,000	2,200,458	0.35
Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	2,000,000	1,935,480	0.31	Vattenfall AB 0.125% 12/02/2029	1,188,000	1,022,072	0.16
		1,935,480	0.31	Volvo Treasury AB 3.875% 29/08/2026	2,358,000	2,374,647	0.37
Royaume-Uni						8,756,498	1.38
Ancor UK Finance Plc 1.125% 23/06/2027	3,815,000	3,550,239	0.56	Suisse			
Astrazeneca Plc 0.375% 03/06/2029	2,693,000	2,342,075	0.37	UBS Group AG FRN 11/01/2031	4,883,000	4,993,502	0.79
Astrazeneca Plc 3.625% 03/03/2027	2,213,000	2,231,213	0.35	UBS Group Funding 1.25% 01/09/2026	3,000,000	2,851,470	0.45
Brambles Finance Plc 4.25% 22/03/2031	3,100,000	3,179,577	0.50			7,844,972	1.24
Motability Operations 0.125% 20/07/2028	3,072,000	2,681,473	0.42	TOTAL DES OBLIGATIONS			
National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	2,293,000	1,997,295	0.32			601,050,365	94.92
Nationwide Building Society 1.25% 03/03/2025	1,000,000	983,690	0.16				
Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	2,500,000	2,460,075	0.39				
Natwest Group Plc FRN 14/09/2029	3,462,000	3,043,098	0.48				
Natwest Markets Plc 0.125% 18/06/2026	1,000,000	936,640	0.15				
Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 3.625% 14/09/2028	3,132,000	3,150,510	0.50				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT			
France			
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	6,222	15,761,785	2.48
		15,761,785	2.48
TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT		15,761,785	2.48
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
		616,812,150	97.40
Total du portefeuille-titres		616,812,150	97.40
Liquidités et instruments assimilés		310,983	0.05
Autres actifs nets		16,154,154	2.55
TOTAL DES ACTIFS NETS		633,277,287	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
Non alloué à une classe d'actions spécifique					
EURO-BUND FUTURE SEP24	EUR	(100)	(13,162,000)	06/09/2024	57,000
				Total	57,000

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Banques	33.23
Services financiers	12.64
Appareils et composants électriques	8.79
Industrie	4.68
Assurance	4.37
Alimentation et boissons	3.98
Communications	3.80
Industrie automobile	3.36
Fonds de placement de type ouvert	2.48
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	2.42
Pétrole et gaz	1.78
Fournitures et services commerciaux	1.71
Soins de santé	1.69
Internet, logiciels et services informatiques	1.38
Services publics	1.29
Produits chimiques	1.23
Technologie	1.13
Trafic et transports	1.10
Immobilier	1.04
Approvisionnement en eau et en énergie	1.00
Biens de consommation non cycliques	0.87
Ingénierie et construction	0.67
Biens de consommation cycliques	0.55
Produits et articles ménagers	0.50
Vente au détail	0.43
Services diversifiés	0.32
Matériaux et produits de construction	0.28
Industrie manufacturière - divers	0.25
Oléoducs	0.22
Emprunts d'Etat et supranationaux	0.21
Total	97.40

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
ACTIONS			
Allemagne			
All for One Group SE	35,000	2,086,000	0.99
Basler AG	50,000	531,000	0.25
Cewe Stiftung & Co KGAA	35,000	3,696,000	1.77
Draegerwerk AG	50,000	2,485,000	1.18
Eckert & Ziegler Strahlen und Medizintechnik AG	52,000	2,384,720	1.13
Energiekontor AG	16,500	1,032,900	0.49
Evotec AG	200,000	1,795,000	0.85
Friedrich Vorwerk Group SE	110,000	1,984,400	0.94
Grenke AG	75,000	1,548,750	0.74
Hgears AG	150,000	373,500	0.18
Hypoport AG	6,000	1,795,200	0.85
Instone Real Estate Group AG	100,000	820,000	0.39
JDC Group AG	239,200	5,023,200	2.40
Medios AG	150,000	2,421,000	1.15
MLP AG	840,000	4,813,200	2.30
Nexus AG	42,000	2,293,200	1.09
NORMA Group SE	150,000	2,592,000	1.23
OHB SE	49,000	2,136,400	1.02
Patrizia Immobilien AG	240,000	1,708,800	0.81
SAF Holland SA	100,000	1,850,000	0.88
SFC Energy AG	50,000	964,000	0.46
Suess Microtec SE	40,000	2,460,000	1.17
Tag Immobilien AG	100,000	1,367,000	0.65
Technotrans SE	45,000	801,000	0.38
Tonies SE	240,000	1,651,200	0.79
Traffic Systems SE	70,000	2,730,000	1.30
Westwing Group SE	100,000	800,000	0.38
		54,143,470	25.77

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Autriche			
Frequentis AG	27,321	898,861	0.43
Kapsch TrafficCom AG	150,000	1,350,000	0.64
S&T AG	95,000	1,825,900	0.87
		4,074,761	1.94
Belgique			
Ekopak NV	70,000	1,281,000	0.61
Fagron NV	130,000	2,368,600	1.13
Kinepolis Group NV	70,000	2,383,500	1.13
		6,033,100	2.87
Danemark			
Better Collective A/S	90,000	1,799,992	0.86
Matas A/S	190,000	2,955,432	1.41
NTG Nordic Transport Group A/S	30,000	1,222,937	0.58
		5,978,361	2.85
Espagne			
Atrys Health SA	350,000	1,239,000	0.59
		1,239,000	0.59
Finlande			
Detection Technology Oyj	100,000	1,940,000	0.92
Marimekko OYJ	50,000	713,000	0.34
		2,653,000	1.26
France			
Aramis Group SAS	180,000	750,600	0.36
Ateme SA	220,000	915,200	0.44
Broadpeak Sas	315,000	724,500	0.34
Carbios SA	50,000	1,032,500	0.49
Chargeurs SA	120,000	1,120,800	0.53
Ekinops SA	314,387	1,034,333	0.49
Esker SA	19,000	3,338,300	1.59
Exail Technologies SA	227,029	3,895,818	1.86
Exel Industries SA	40,000	2,112,000	1.00
Figeac Aero	170,000	931,600	0.44
Lectra SA	81,818	2,254,086	1.07

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)				ACTIONS (SUITE)			
France (suite)				Pays-Bas			
Lumibird	150,000	1,597,500	0.76	Basic Fit NV	100,000	2,012,000	0.96
Mercialys SA	200,000	2,066,000	0.98	Envipco Holding NV	250,000	1,437,500	0.68
Nacon SA	1,200,000	1,396,800	0.66	Fastned CVA	25,454	439,845	0.21
TTF Group SA	55,000	2,216,500	1.05	NX Filtration BV	273,597	1,324,209	0.63
Waga Energy SA	180,000	2,880,000	1.37	Shop Apotheke Europe NV	10,000	1,140,000	0.54
		28,266,537	13.43	Sligro Food Group NV	90,000	1,162,800	0.55
				Van Lanschot NV Cva	110,000	4,125,000	1.97
						11,641,354	5.54
Grèce				Royaume-Uni			
Fourlis SA	667,181	2,588,662	1.23	Alpha Financial Markets Cons	300,000	1,751,516	0.83
Lamda Development SA	200,000	1,348,000	0.64	Trustpilot Group Plc	800,000	2,028,691	0.97
Sarantis SA	250,000	2,700,000	1.28			3,780,207	1.80
		6,636,662	3.15				
Irlande				Suède			
Hostelworld Group Plc	2,150,000	4,133,459	1.98	Alimak Group AB	200,000	2,026,422	0.96
		4,133,459	1.98	Bioarctic AB	70,000	1,411,095	0.67
Italie				Bone Support AB Wi			
Almawave SpA	327,900	1,442,760	0.69	Bygghemma Group First AB	800,000	1,163,695	0.55
Antares Vision SpA	800,000	2,536,000	1.21	Cellavision AB	45,000	993,167	0.47
Avio SpA	207,000	2,463,300	1.17	Cinclus Pharma Holding AB	400,000	1,092,506	0.52
Cy4gate SpA	300,000	1,719,000	0.82	CTT Systems AB	88,858	2,528,723	1.20
Dobank SpA	600,000	1,188,000	0.57	Fasadgruppen Group AB	500,000	2,731,265	1.30
LU-VE SpA	100,000	2,595,000	1.23	Garo AB	548,779	1,293,372	0.62
Powersoft SpA	100,000	1,650,000	0.78	Granges AB	120,000	1,437,879	0.68
Wiit SpA	170,000	3,910,000	1.87	IAR Systems Group AB	140,000	2,078,405	0.99
		17,504,060	8.34	Inwido AB	150,000	1,909,683	0.91
Luxembourg				JM AB			
Sword Group SE	55,000	1,740,750	0.83	Nederman Holding AB	58,730	1,161,659	0.55
		1,740,750	0.83	Proact IT Group AB	150,000	2,048,449	0.97
Norvège				Scandi Standard AB			
Crayon Group Holding ASA	140,000	1,533,546	0.73	Sedana Medical AB	980,000	1,998,845	0.95
Elliptic Laborator	1,100,000	967,799	0.46	Storytel AB	250,000	1,212,550	0.58
Elopak ASA	500,000	1,583,934	0.75	Vimian Group AB	530,000	1,604,001	0.76
Norbit ASA	520,000	3,645,457	1.73	Xvivo Perfusion AB	40,000	1,464,310	0.70
Volue ASA	1,300,000	3,411,920	1.62			35,751,410	16.99
		11,142,656	5.29				
				TOTAL DES ACTIONS		194,718,787	92.63

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT			
France			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	315	14,721,559	7.01
		14,721,559	7.01
TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT		14,721,559	7.01
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE			
		209,440,346	99.64
Total du portefeuille-titres		209,440,346	99.64
Liquidités et instruments assimilés		1,256,597	0.60
Autres éléments de passif, nets		(500,467)	(0.24)
TOTAL DES ACTIFS NETS		210,196,476	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Internet, logiciels et services informatiques	13.96
Services financiers	8.13
Fonds de placement de type ouvert	7.01
Soins de santé	7.00
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	6.85
Machines	5.10
Technologie	4.44
Médias	4.32
Industrie	3.94
Banques	3.69
Vente au détail	3.19
Hôtels, restaurants et loisirs	2.94
Immobilier	2.82
Industrie aérospatiale et défense	2.81
Matériaux et produits de construction	2.76
Alimentation et boissons	2.18
Approvisionnement en eau et en énergie	1.98
Fournitures et services commerciaux	1.77
Textiles, vêtements et articles en cuir	1.66
Appareils et composants électriques	1.57
Divertissements	1.41
Industrie manufacturière - divers	1.39
Hygiène personnelle	1.28
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	1.17
Industrie automobile	1.06
Communications	1.02
Ingénierie et construction	0.96
Pétrole et gaz	0.94
Mines et métaux	0.68
Produits ménagers et biens de consommation durables	0.66
Produits chimiques	0.49
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	0.46
Total	99.64

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
BONS DE SOUSCRIPTION			
Allemagne			
Vonovia SE	1,261,579	33,494,923	7.94
		33,494,923	7.94
TOTAL DES WARRANTS		33,494,923	7.94
ACTIONS			
Allemagne			
Deutsche Wohnen AG	687,153	12,341,268	2.92
LEG Immobilien AG	213,399	16,273,808	3.85
Patrizia Immobilien AG	57,845	411,856	0.10
Tag Immobilien AG	1,220,934	16,690,168	3.95
		45,717,100	10.82
Belgique			
Aedifica SA	136,071	7,708,422	1.82
Montea NV	55,245	4,369,880	1.03
VGP SA	30,270	3,148,080	0.75
Warehouses De Pauw SCA	354,819	8,976,921	2.12
Xior Student Housing NV	182,399	5,462,850	1.29
		29,666,153	7.01
Espagne			
Cellnex Telecom SA	268,717	8,160,935	1.93
Merlin Properties Socimi SA REIT	880,342	9,155,557	2.17
		17,316,492	4.10
Finlande			
Kojamo OYJ	116,139	1,116,676	0.26
		1,116,676	0.26
France			
Argan SA	96,345	7,013,916	1.66
Covivio SA	124,067	5,506,093	1.30
Klepierre SA	663,746	16,580,375	3.92

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
France (suite)			
Mercialys SA	1,363,304	14,082,930	3.33
Unibail Rodamco Westfield SE	278,015	20,439,663	4.84
		63,622,977	15.05
Pays-Bas			
CTP NV	618,167	9,841,219	2.33
Eurocommercial Properties NV	124,078	2,791,755	0.66
		12,632,974	2.99
Royaume-Uni			
Assura Plc	9,134,847	4,346,350	1.03
Big Yellow Group Plc	583,577	8,080,790	1.91
British Land Company Plc	4,709,346	22,862,490	5.42
Derwent Valley Holding Plc	313,622	8,359,928	1.98
Empiric Student Property Plc	5,078,736	5,463,086	1.29
Grainger Plc	1,551,071	4,454,697	1.05
Great Portland Estates Plc	789,209	3,123,001	0.74
Helical Plc	215,985	630,502	0.15
Land Securities Group Plc	1,271,369	9,289,674	2.20
Londonmetric Property Plc	4,564,499	10,412,072	2.46
Safestore Holdings Ltd	1,634,261	14,832,611	3.51
Segro Plc	3,003,620	31,820,397	7.54
Tritax Big Box Reit Plc	6,316,569	11,555,283	2.74
Tritax Eurobox Plc	2,220,797	1,610,911	0.38
Unite Group Plc	1,395,301	14,679,806	3.47
		151,521,598	35.87
Suède			
Castellum AB	565,411	6,446,154	1.53
Catella AB	422,340	19,647,092	4.65
Fastighets AB Balder	1,539,766	9,851,744	2.33
Sagax AB B	572,261	13,673,698	3.24
Wallenstam AB	910,063	4,037,133	0.96
Wihlborgs Fastigheter AB	594,729	5,129,842	1.21
		58,785,663	13.92
TOTAL DES ACTIONS		380,379,633	90.02

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT			
France			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	119	5,563,970	1.32
		5,563,970	1.32
TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT		5,563,970	1.32
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
		419,438,526	99.28
Total du portefeuille-titres		419,438,526	99.28
Découvert bancaire		(413,462)	(0.10)
Autres actifs nets		3,466,806	0.82
TOTAL DES ACTIFS NETS		422,491,870	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- valeur non réalisée dans la devise du Compartment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	HKD	2,590,243	EUR	307,731	17/07/2024	1,760
State Street	USD	6,931,562	EUR	6,425,859	17/07/2024	37,131
State Street	EUR	267,048	USD	286,830	17/07/2024	(392)
State Street	EUR	10,800	HKD	90,576	17/07/2024	(22)
State Street	EUR	20,716,629	GBP	17,681,780	02/07/2024	(138,531)
State Street	EUR	5,264,719	CHF	5,145,973	02/07/2024	(78,555)
State Street	EUR	222,793	NOK	2,541,206	02/07/2024	104
State Street	EUR	9,613,296	SEK	109,713,389	02/07/2024	(53,037)
State Street	EUR	20,043,516	GBP	17,015,903	02/08/2024	(716)
State Street	EUR	5,152,070	CHF	4,950,624	02/08/2024	(51)
State Street	EUR	214,232	NOK	2,446,350	02/08/2024	(4)
State Street	EUR	9,302,823	SEK	105,581,646	02/08/2024	(123)
State Street	GBP	17,681,780	EUR	20,855,721	02/07/2024	(561)
State Street	GBP	77,354	EUR	91,180	02/08/2024	(60)
State Street	CHF	5,145,973	EUR	5,344,783	02/07/2024	(1,509)
State Street	CHF	22,174	EUR	23,096	02/08/2024	(19)
State Street	NOK	2,541,205	EUR	222,705	02/07/2024	(16)
State Street	NOK	11,194	EUR	980	02/08/2024	-
State Street	SEK	109,713,388	EUR	9,670,100	02/07/2024	(3,768)
State Street	SEK	479,220	EUR	42,251	02/08/2024	(26)
Total						(238,395)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Immobilier	58.43
Services financiers	21.91
Droits et warrants	7.94
Stockage et entreposage	5.42
Ingénierie et construction	2.33
Communications	1.93
Fonds de placement de type ouvert	1.32
Total	99.28

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				ACTIONS (SUITE)			
ACTIONS				France (suite)			
Allemagne							
CTS Eventim AG & Co KGaA Aktie	69,005	5,375,490	2.08	Neoen SA	145,658	5,485,480	2.13
Evotec AG	244,354	2,193,077	0.85	SCOR SE	203,889	4,824,014	1.87
Fielmann AG	106,661	4,575,757	1.77	Soitec SA	34,938	3,640,540	1.41
Krones AG	38,700	4,535,640	1.76	Spie SA	206,901	6,989,115	2.70
Rational AG	6,272	4,876,480	1.89	Virbac SA	13,719	4,479,254	1.74
Tag Immobilien AG	278,106	3,801,709	1.47			43,088,732	16.69
		25,358,153	9.82	Italie			
Autriche							
Wienerberger AG	101,376	3,138,601	1.22	Diasorin SpA	65,462	6,091,894	2.36
		3,138,601	1.22	Fincombank SpA	389,023	5,415,200	2.10
Belgique							
Elia Group SA/NV	55,684	4,869,566	1.89	Infrastrutture Wireless Italy SpA	533,210	5,198,798	2.01
Lotus Bakeries NV	470	4,526,100	1.75	Intercos Group	315,168	4,771,644	1.85
Montea NV	56,148	4,441,307	1.72	Interpump Group SpA	89,726	3,721,834	1.44
Xior Student Housing NV	104,142	3,119,053	1.21	Mediobanca SpA	265,067	3,628,767	1.41
		16,956,026	6.57	Salvatore Ferragamo SpA	257,234	2,033,435	0.79
Danemark							
Demant A/S	110,697	4,473,923	1.73	Technoprobe SpA	475,249	4,372,291	1.69
Netcompany Group AS	109,867	4,402,073	1.71			35,233,863	13.65
Royal Unibrew A/S	53,512	3,960,953	1.53	Norvège			
		12,836,949	4.97	Schibsted ASA	70,758	1,954,431	0.76
Espagne							
Bankinter SA	844,472	6,439,943	2.49	Storebrand ASA	660,695	6,310,826	2.44
		6,439,943	2.49			8,265,257	3.20
France				Pays-Bas			
Edenred SE	15,538	612,353	0.24	Arcadis NV	112,503	6,654,552	2.58
Esker SA	23,864	4,192,905	1.62	ASR Nederland NV	150,091	6,680,549	2.58
Faurecia SE	278,507	3,078,895	1.19	Euronext NV	30,349	2,625,188	1.02
ID Logistics Group SA	15,252	5,361,078	2.08	IMCD Group NV	30,462	3,938,737	1.53
Ipsos SA	75,129	4,425,098	1.71	Signify NV	179,580	4,184,214	1.62
						24,083,240	9.33
				Pologne			
				Inpost SA	360,115	5,927,493	2.30
						5,927,493	2.30

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Royaume-Uni			
Bellway Plc	104,423	3,123,439	1.21
Croda International Plc	68,995	3,212,790	1.24
GB Group Plc	1,111,014	4,452,772	1.73
Great Portland Estates Plc	1,259,164	4,982,673	1.93
Hill & Smith Plc	216,738	5,025,811	1.95
Intertek Group Plc	81,966	4,634,675	1.80
Marshalls Plc	1,390,229	4,796,227	1.86
Rightmove Plc	680,686	4,311,304	1.67
Rotork Plc	1,058,588	4,205,200	1.63
Trustpilot Group Plc	1,967,802	4,990,079	1.93
Watches Of Switzerland Group Plc	828,799	4,047,036	1.57
		47,782,006	18.52
Suède			
Axfood AB	222,964	5,468,977	2.12
Beijer Ref AB	298,891	4,305,591	1.67
Fortnox AB	682,014	3,844,498	1.49
		13,619,066	5.28
Suisse			
Emmi AG	3,418	3,151,555	1.22
Siegfried Holding AG	5,127	4,966,894	1.92
		8,118,449	3.14
TOTAL DES ACTIONS		250,847,778	97.18

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT			
France			
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	2,258	5,721,086	2.22
		5,721,086	2.22
TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT		5,721,086	2.22
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
		256,568,864	99.40
Total du portefeuille-titres		256,568,864	99.40
Découvert bancaire		(369,477)	(0.14)
Autres actifs nets		1,921,271	0.74
TOTAL DES ACTIFS NETS		258,120,658	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- valeur non réalisée dans la devise du Compartiment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	USD	69,388	EUR	64,352	17/07/2024	346
State Street	EUR	2,272	USD	2,437	17/07/2024	-
				Total		346

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Services financiers	8.72
Assurance	6.89
Alimentation et boissons	6.62
Internet, logiciels et services informatiques	6.55
Médias	6.07
Banques	6.00
Technologie	5.33
Matériaux et produits de construction	5.00
Soins de santé	4.09
Fournitures et services commerciaux	3.66
Machines	3.33
Distribution et grossistes	3.20
Ingénierie et construction	2.70
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	2.59
Vente au détail	2.56
Services diversifiés	2.30
Fonds de placement de type ouvert	2.22
Approvisionnement en eau et en énergie	2.13
Divertissements	2.08
Trafic et transports	2.08
Mines et métaux	1.95
Appareils et composants électriques	1.89
Hygiène personnelle	1.85
Ingénierie mécanique et équipements industriels	1.76
Communications	1.57
Industrie	1.41
Produits chimiques	1.24
Produits ménagers et biens de consommation durables	1.21
Immobilier	1.21
Industrie automobile	1.19
Total	99.40

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

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

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Pays-Bas			
ASML Holding NV	13,926	14,390,875	2.21
Nxp Semiconductor NV	27,514	7,403,742	1.14
		21,794,617	3.35
Royaume-Uni			
Astrazeneca Plc	43,349	6,770,773	1.04
London Stock Exchange Group Plc	82,644	9,820,202	1.51
National Grid Plc	1,078,015	12,027,351	1.84
Unilever Plc	136,903	7,524,102	1.15
		36,142,428	5.54
Suisse			
Julius Baer Group Ltd	94,516	5,280,106	0.81
OMV AG	205,732	7,982,402	1.22
		13,262,508	2.03
Taiwan			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	589,000	17,538,462	2.69
		17,538,462	2.69
TOTAL DES ACTIONS		628,530,455	96.38
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE		628,530,455	96.38
Total du portefeuille-titres		628,530,455	96.38
Liquidités et instruments assimilés		24,224,366	3.71
Autres éléments de passif, nets		(639,323)	(0.09)
TOTAL DES ACTIFS NETS		652,115,498	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- valeur non réalisée dans la devise du Compartiment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	USD	4,066,936	EUR	3,792,011	17/07/2024	6
State Street	EUR	288,097,487	USD	310,755,272	17/07/2024	(1,770,859)
Total						(1,770,853)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Internet, logiciels et services informatiques	22.43
Technologie	12.85
Soins de santé	12.44
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	10.70
Services financiers	5.92
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	5.07
Fournitures et services commerciaux	4.71
Vente au détail	2.23
Appareils et composants électriques	2.19
Services publics	1.84
Produits chimiques	1.62
Services diversifiés	1.61
Communications	1.42
Biens de consommation non cycliques	1.39
Pétrole et gaz	1.22
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	1.21
Alimentation et boissons	1.15
Immobilier	1.10
Biens de consommation cycliques	1.05
Textiles, vêtements et articles en cuir	0.93
Sociétés holding	0.93
Banques	0.81
Assurance	0.80
Hygiène personnelle	0.76
Total	96.38

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

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

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Suisse (suite)			
Roche Holding AG	122,041	31,616,676	2.00
SGS SA	113,769	9,450,479	0.60
UBS Group AG	885,812	24,328,041	1.54
		159,183,802	10.06
TOTAL DES ACTIONS		1,525,033,359	96.35
FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT			
France			
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	25,187	63,807,306	4.03
		63,807,306	4.03
TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT		63,807,306	4.03
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE		1,588,840,665	100.38
Total du portefeuille-titres		1,588,840,665	100.38
Liquidités et instruments assimilés		5,783,553	0.37
Autres éléments de passif, nets		(11,861,048)	(0.75)
TOTAL DES ACTIFS NETS		1,582,763,170	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	14.76
Banques	12.53
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	8.16
Appareils et composants électriques	7.33
Médias	7.00
Alimentation et boissons	6.63
Fonds de placement de type ouvert	4.03
Assurance	3.76
Technologie	3.62
Communications	3.50
Pétrole et gaz	3.05
Fournitures et services commerciaux	2.93
Soins de santé	2.90
Produits chimiques	2.89
Internet, logiciels et services informatiques	2.78
Services publics	2.58
Hôtels, restaurants et loisirs	2.54
Industrie automobile	2.52
Matériaux et produits de construction	2.04
Mines et métaux	1.98
Sociétés holding	1.75
Services diversifiés	0.60
Fabrications métalliques et matériel informatique	0.50
Total	100.38

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
ACTIONS			
Allemagne			
Allianz AG	168,000	43,596,000	3.20
Deutsche Telekom AG	1,100,000	25,828,000	1.90
Merck KgaA	121,000	18,724,750	1.37
		88,148,750	6.47
Belgique			
KBC Groep NV	290,000	19,111,000	1.40
Syensqo SA	155,000	12,953,350	0.95
		32,064,350	2.35
Espagne			
Amadeus IT Holding SA	300,000	18,642,000	1.37
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	3,970,000	37,127,440	2.73
Corporacion Acciona Energias Renova SA	598,000	11,499,540	0.84
Iberdrola SA	4,140,000	50,156,100	3.68
Inditex SA	833,000	38,617,880	2.83
		156,042,960	11.45
Finlande			
Stora Enso OYJ R Share	660,000	8,418,300	0.62
		8,418,300	0.62
France			
Air Liquide SA	275,000	44,352,000	3.26
BioMerieux SA	140,000	12,425,000	0.91
BNP Paribas SA	600,000	35,718,000	2.62
Bureau Veritas SA	639,000	16,524,540	1.21
Cap Gemini SA	97,000	18,012,900	1.32
Compagnie de St Gobain SA	436,000	31,662,320	2.32
Danone SA	250,000	14,270,000	1.05
Dassault Systemes SA	775,000	27,357,500	2.01
Edenred SE	407,000	16,039,870	1.18
Essilor International SA	134,000	26,960,800	1.98
Legrand SA	320,000	29,644,800	2.18

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
France (suite)			
L'Oréal SA	82,000	33,624,100	2.47
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	76,000	54,233,600	3.98
Neoen SA	374,175	14,091,430	1.03
Pernod Ricard SA	116,000	14,697,200	1.08
Publicis Groupe SA	504,000	50,087,520	3.68
Sanofi-Aventis SA	378,000	33,997,320	2.50
Schneider Electric SA	320,000	71,776,000	5.27
Seb SA	97,000	9,273,200	0.68
Société Générale SA	542,000	11,880,640	0.87
Sodexo SA	203,000	17,052,000	1.25
Spie SA	630,000	21,281,400	1.56
Veolia Environnement SA	813,000	22,698,960	1.67
Vinci SA	271,000	26,660,980	1.96
		654,322,080	48.04
Italie			
Fincombank SpA	2,420,000	33,686,400	2.47
Intesa Sanpaolo SpA	17,160,000	59,562,360	4.37
Prysmian SpA	562,000	32,494,840	2.39
Technoprobe SpA	1,428,000	13,137,600	0.96
Terna SpA	2,200,000	15,879,600	1.17
		154,760,800	11.36
Pays-Bas			
ASML Holding NV	128,000	123,417,600	9.06
Koninklijke Ahold Delhaize NV	552,000	15,229,680	1.12
Stellantis NV	1,694,000	31,298,344	2.30
		169,945,624	12.48
Suisse			
DSM Firmenich AG	213,000	22,492,800	1.65
STMicronics NV	530,000	19,543,750	1.43
		42,036,550	3.08
TOTAL DES ACTIONS		1,305,739,414	95.85

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT			
France			
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	19,051	48,261,793	3.54
		48,261,793	3.54
TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT		48,261,793	3.54
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
		1,354,001,207	99.39
Total du portefeuille-titres		1,354,001,207	99.39
Liquidités et instruments assimilés		3,007,970	0.22
Autres actifs nets		5,269,420	0.39
TOTAL DES ACTIFS NETS		1,362,278,597	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Banques	14.46
Appareils et composants électriques	9.42
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	9.06
Technologie	7.55
Produits chimiques	5.86
Soins de santé	5.36
Alimentation et boissons	4.50
Sociétés holding	3.98
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	3.87
Médias	3.68
Approvisionnement en eau et en énergie	3.54
Fonds de placement de type ouvert	3.54
Ingénierie et construction	3.52
Textiles, vêtements et articles en cuir	3.51
Internet, logiciels et services informatiques	3.38
Assurance	3.20
Fournitures et services commerciaux	2.39
Matériaux et produits de construction	2.32
Industrie automobile	2.30
Communications	1.90
Industrie	1.43
Papier et industrie du bois	0.62
Total	99.39

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				OBLIGATIONS (SUITE)			
OBLIGATIONS				Espagne			
Australie				Banco de Sabadell SA FRN 07/06/2029			
Australia and New Zealand Banking Group Ltd FRN 16/09/2031	900,000	1,041,543	0.67	1,100,000	1,231,317	0.79	
Scentre Group 4.375% 28/05/2030	800,000	764,505	0.49	Banco Santander SA 1.625% 22/10/2030	200,000	184,620	0.12
Westpac Banking Corp FRN 18/11/2036	1,500,000	1,231,256	0.79	Banco Santander SA FRN 24/03/2028	800,000	771,369	0.50
		3,037,304	1.95	Caixabank SA FRN 09/02/2032	700,000	752,326	0.49
						2,939,632	1.90
Autriche				Etats-Unis			
Raiffeisen Bank International FRN 21/08/2029	1,100,000	1,175,660	0.76	AES Corp 5.45% 01/06/2028	1,200,000	1,197,732	0.77
		1,175,660	0.76	Alcon Finance Plc 5.375% 06/12/2032	1,100,000	1,102,754	0.71
Canada				Alexandria Real Estate E 2% 18/05/2032	1,400,000	1,096,230	0.71
Canadian National Railway Co 3.95% 22/09/2045	1,400,000	893,520	0.58	Allstate Corp 1.45% 15/12/2030	1,300,000	1,038,986	0.67
Element Fleet Management Corp 5.643% 13/03/2027	800,000	802,212	0.52	Ancor Flexibles North America Inc 2.69% 25/05/2031	1,300,000	1,093,099	0.71
Manulife Financial Corp 3.703% 16/03/2032	1,000,000	912,860	0.59	American Express Co FRN 26/05/2033	1,100,000	1,060,144	0.68
Rogers Communications Inc 5% 15/02/2029	1,200,000	1,185,451	0.76	Amgen Inc 5.6% 02/03/2043	900,000	887,557	0.57
		3,794,043	2.45	Analog Devices Inc 2.1% 01/10/2031	1,400,000	1,159,378	0.75
Chili				Ares Capital Corp 2.875% 15/06/2027	1,300,000	1,190,404	0.77
Banc Credito Inversiones 2.875% 14/10/2031	1,300,000	1,110,382	0.72	AT&T Inc 4.3% 18/11/2034	500,000	555,087	0.36
Banco De Chile ADR 2.99% 09/12/2031	1,300,000	1,116,141	0.72	AT&T Inc 5.35% 01/09/2040	600,000	575,649	0.37
Inversiones CMPC SA 4.375% 04/04/2027	1,000,000	969,340	0.63	Bank of America Corp FRN 24/05/2032	1,400,000	1,259,479	0.81
		3,195,863	2.07	Berry Global Inc 5.65% 15/01/2034	1,000,000	977,400	0.63
Danemark				Bimbo Bakeries USA Inc 6.4% 15/01/2034	1,000,000	1,057,220	0.68
Orsted A/S 2.5% 16/05/2033	1,100,000	1,123,907	0.73	BNY Mellon FRN 25/10/2028	900,000	917,316	0.59
		1,123,907	0.73	BP Capital Markets America 2.721% 12/01/2032	1,000,000	849,860	0.55
				Capital One Financial Corp FRN 29/07/2032	1,300,000	1,016,134	0.66
				Cheniere Energy Inc 5.65% 15/04/2034	1,100,000	1,101,556	0.71
				Citizens Financial Group FRN 23/01/2030	1,200,000	1,196,489	0.77

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Etats-Unis (suite)			
Comcast Corp 4.65% 15/02/2033	700,000	676,120	0.44	Healthpeak Properties 2.875% 15/01/2031	900,000	777,139	0.50
Comcast Corp 6.95% 15/08/2037	350,000	395,474	0.26	Home Depot Inc 3.25% 15/04/2032	500,000	443,673	0.29
Commonwealth Edison Co 4.9% 01/02/2033	1,100,000	1,076,134	0.69	Home Depot Inc 5.875% 16/12/2036	500,000	530,009	0.34
Con Edison CO Of NY Inc 3.85% 15/06/2046	700,000	538,577	0.35	Ingersoll Rand Inc 5.314% 15/06/2031	1,100,000	1,106,277	0.71
Connecticut Light & Power 4.3% 15/04/2044	243,000	205,106	0.13	Intuit Inc 5.2% 15/09/2033	1,100,000	1,105,005	0.71
Consolidated Edison Co 4.45% 15/03/2044	800,000	682,145	0.44	Iqvia Inc 6.25% 01/02/2029	1,100,000	1,131,412	0.73
Crown Castle Inc 5.1% 01/05/2033	1,100,000	1,061,592	0.68	JP Morgan Chase & Co FRN 13/11/2031	1,100,000	1,227,207	0.79
CVS Caremark Corp 4.875% 20/07/2035	800,000	748,005	0.48	Kenvue Inc 4.9% 22/03/2033	681,000	673,745	0.43
Daimler Truck Finance NA LLC 5.125% 25/09/2029	1,100,000	1,092,220	0.70	Kinder Morgan Inc 2% 15/02/2031	700,000	573,788	0.37
Dell Inc 5.75% 01/02/2033	1,200,000	1,234,347	0.80	Kinder Morgan Inc 5.4% 01/02/2034	200,000	197,016	0.13
Deutsche Bank AG FRN 24/11/2026	1,000,000	949,320	0.61	Kyndryl Holdings Inc 6.35% 20/02/2034	1,000,000	1,016,347	0.66
Ecolab Inc 1.3% 30/01/2031	182,000	144,939	0.09	Laboratory Corporation of American Holdings 2.95% 01/12/2029	1,000,000	893,502	0.58
Ecolab Inc 2.125% 01/02/2032	1,000,000	821,360	0.53	Lowes Companies Inc 3.75% 01/04/2032	1,100,000	999,151	0.64
Eli Lilly & Co 5% 09/02/2054	900,000	860,130	0.55	LYB International Finance III 5.625% 15/05/2033	1,000,000	1,012,559	0.65
Eversource Energy Corp 3.45% 15/01/2050	1,300,000	892,099	0.58	Marsh & McLennan Cos Inc 1.979% 21/03/2030	800,000	798,543	0.52
Extra Space Storage LP 5.9% 15/01/2031	1,200,000	1,226,275	0.79	Masco Corp 1.5% 15/02/2028	1,000,000	877,494	0.57
Fifth Third Bancorp FRN 28/07/2030	1,100,000	1,058,367	0.68	Merck & Co Inc 2.15% 10/12/2031	1,000,000	831,758	0.54
Ford Motor Credit Co LLC 4.445% 14/02/2030	1,000,000	1,079,942	0.70	Morgan Stanley FRN 07/05/2032	1,200,000	1,216,638	0.78
GE Capital Funding LLC 4.55% 15/05/2032	300,000	286,933	0.19	New York Life Global Funding 4.55% 28/01/2033	900,000	856,395	0.55
General Electric Co 5.875% 14/01/2038	400,000	411,280	0.27	Omnicom Group Inc 4.2% 01/06/2030	850,000	810,382	0.52
General Motors Co 5.4% 15/10/2029	1,000,000	995,256	0.64	Oncor Electric Delivery 5.65% 15/11/2033	1,200,000	1,231,553	0.79
Glaxosmithkline Capital 6.375% 15/05/2038	800,000	882,659	0.57	Oneok Inc 6.05% 01/09/2033	1,100,000	1,133,060	0.73
Goldman Sachs Group Inc 1% 18/03/2033	1,300,000	1,120,497	0.72	Oracle Corp 3.8% 15/11/2037	300,000	247,328	0.16
Gsk Consumer Healthcare 3.625% 24/03/2032	1,350,000	1,209,973	0.78				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Etats-Unis (suite)			
Oracle Corp 3.95% 25/03/2051	700,000	517,955	0.33	Unitedhealth Group Inc 4.625% 15/07/2035	550,000	526,874	0.34
Oracle Corp 4% 15/07/2046	200,000	152,671	0.10	US Bancorp FRN 03/11/2036	1,300,000	1,023,913	0.66
Oracle Corp 6.5% 15/04/2038	300,000	321,653	0.21	Verisk Analytics Inc 5.75% 01/04/2033	1,000,000	1,028,014	0.66
PNC Financial Services Group FRN 24/01/2034	1,100,000	1,063,594	0.69	Verizon Communications Inc 1.85% 18/05/2040	800,000	653,024	0.42
Public Service Electric 5.45% 01/03/2054	1,200,000	1,184,779	0.76	Verizon Communications Inc 4.862% 21/08/2046	500,000	453,819	0.29
Quest Diagnostics Inc 2.8% 30/06/2031	1,098,000	940,384	0.61	Walt Disney Co 7% 01/03/2032	1,000,000	1,111,989	0.72
Republic Services Inc 2.375% 15/03/2033	1,100,000	880,025	0.57	Warnermedia Holdings Inc 4.279% 15/03/2032	900,000	785,832	0.51
Ross Stores Inc 1.875% 15/04/2031	1,200,000	985,328	0.64	WEA Finance LLC 3.5% 15/06/2029	1,000,000	897,435	0.58
Simon Property Group LP 2.45% 13/09/2029	800,000	703,150	0.45	WEA Finance LLC 4.125% 20/09/2028	300,000	279,916	0.18
Simon Property Group Lp 2.65% 01/02/2032	300,000	250,536	0.16	Wells Fargo & Company FRN 04/05/2030	1,300,000	1,272,654	0.82
Stellantis Fin Us Inc 2.691% 15/09/2031	1,200,000	992,418	0.64			83,411,306	53.80
Sysco Corp 6% 17/01/2034	1,000,000	1,050,128	0.68	France			
T Mobile USA Inc 5.15% 15/04/2034	1,100,000	1,081,560	0.70	Aéroports de Paris SA 1.125% 18/06/2034	900,000	760,703	0.49
Target Corp 2.65% 15/09/2030	300,000	266,011	0.17	Airbus SE 2.375% 09/06/2040	207,000	182,369	0.12
Target Corp 6.5% 15/10/2037	400,000	443,570	0.29	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 1.875% 18/06/2029	1,200,000	1,161,555	0.75
Tennessee Gas Pipeline 7% 15/10/2028	300,000	317,769	0.21	BNP Paribas SA 2.875% 24/02/2029	1,100,000	1,252,320	0.81
The JM Smucker Company 6.2% 15/11/2033	1,100,000	1,155,749	0.75	BPCE SA 5.25% 16/04/2029	900,000	1,105,573	0.71
Toyota Motor Credit Corp 3.85% 24/07/2030	871,000	949,943	0.61	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama SA 2.125% 16/09/2029	1,100,000	1,068,272	0.69
Triton Container 3.25% 15/03/2032	986,000	808,185	0.52	Credit Agricole Assurances SA 1.5% 06/10/2031	500,000	437,949	0.28
UDR Inc 3.2% 15/01/2030	800,000	723,238	0.47	Crédit Agricole SA 2.625% 17/03/2027	200,000	207,804	0.13
UDR Inc 3.5% 15/01/2028	400,000	377,261	0.24	Crédit Agricole SA FRN 09/12/2031	500,000	573,326	0.37
Union Pacific Corp 3.375% 01/02/2035	900,000	771,614	0.50	Crédit Mutuel Arkea 3.375% 11/03/2031	700,000	704,642	0.45
Union Pacific Corp 4.375% 10/09/2038	300,000	269,406	0.17				
Unitedhealth Group Inc 4.25% 15/04/2047	600,000	499,704	0.32				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
France (suite)				Italie (suite)			
Crédit Mutuel Arkea FRN 11/06/2029	200,000	193,535	0.12	Snam SpA 0.625% 30/06/2031	700,000	610,984	0.39
Electricité de France SA 5.5% 27/03/2037	700,000	840,078	0.54	Snam SpA 3.875% 19/02/2034	500,000	528,057	0.34
Electricité de France SA 6.95% 26/01/2039	400,000	434,204	0.28	Terna SpA 3.875% 24/07/2033	1,000,000	1,076,573	0.69
La Banque Postale 1.375% 24/04/2029	800,000	764,244	0.49	Unicredit SpA 4.625% 12/04/2027	800,000	780,333	0.50
La Banque Postale 2% 13/07/2028	500,000	500,234	0.32			9,706,791	6.26
Société Générale SA 3% 22/01/2030	500,000	431,249	0.28	Japon			
Société Générale SA 4.75% 14/09/2028	200,000	194,068	0.13	Asahi Group Holdings Ltd 0.541% 23/10/2028	1,300,000	1,229,482	0.79
Société Générale SA FRN 10/01/2029	600,000	609,778	0.39			1,229,482	0.79
		11,421,903	7.35	Luxembourg			
Irlande				DH Europe Finance SA 1.35% 18/09/2039	714,000	555,513	0.36
APX Group Inc 3.25% 01/03/2032	1,200,000	1,040,949	0.67	DH Europe Finance SA 3.25% 15/11/2039	700,000	553,756	0.36
Kerry Group Finance Services 0.625% 20/09/2029	892,000	832,027	0.54	Repsol Europe Finance 0.375% 06/07/2029	600,000	553,300	0.36
		1,872,976	1.21	Repsol Europe Finance 0.875% 06/07/2033	700,000	597,104	0.39
Italie						2,259,673	1.47
A2A SpA 1% 02/11/2033	1,400,000	1,146,434	0.74	Mexique			
Assicurazioni Generali SpA 2.429% 14/07/2031	906,000	854,043	0.55	Coca Cola FEMSA SAB Cv 1.85% 01/09/2032	1,400,000	1,086,120	0.70
Assicurazioni Generali SpA 2.124% 01/10/2030	400,000	380,750	0.25	Kimberly Clark de Mexico 2.431% 01/07/2031	1,300,000	1,103,362	0.71
ENI SpA 3.875% 15/01/2034	500,000	530,736	0.34	Trust F-1401 7.375% 13/02/2034	899,000	888,769	0.57
ENI SpA 4.75% 12/09/2028	600,000	588,504	0.38			3,078,251	1.98
Hera SpA 4.25% 20/04/2033	1,100,000	1,192,919	0.77	Norvège			
Intesa Sanpaolo SpA 7.2% 28/11/2033	600,000	644,304	0.42	DNB Bank ASA FRN 23/02/2029	1,000,000	947,438	0.61
Intesa Sanpaolo SpA FRN 21/11/2033	500,000	553,870	0.36			947,438	0.61
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.75% 15/07/2027	500,000	492,534	0.32				
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 01/02/2030	299,000	326,750	0.21				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Pays-Bas				Royaume-Uni (suite)			
ABN Amro Bank NV FRN 13/03/2037	400,000	329,464	0.21	Royal Bank of Scotland Plc FRN 08/05/2030	1,300,000	1,242,743	0.80
ABN Amro Bank NV FRN 13/12/2029	900,000	793,107	0.51	Santander UK FRN 10/01/2029	1,200,000	1,233,494	0.80
American Medical Systems Europe B.V. 3.5% 08/03/2032	1,100,000	1,161,855	0.75	Scotland Gas Network Plc 3.25% 08/03/2027	400,000	479,700	0.31
Cooperatieve Rabobank UA 5.25% 14/09/2027	500,000	627,935	0.41	Southern Gas Network Plc 1.25% 02/12/2031	382,000	366,525	0.24
Deutsche Telekom International 8.75% 15/06/2030	700,000	816,257	0.53	Standard Chartered Plc FRN 01/04/2031	600,000	571,002	0.37
EDP Finance 1.71% 24/01/2028	800,000	707,166	0.46	Standard Chartered Plc FRN 09/01/2029	500,000	510,785	0.33
Enel Finance International NV 7.5% 14/10/2032	1,100,000	1,217,486	0.79	Vodafone Group Plc 2.875% 20/11/2037	500,000	478,762	0.31
Rabobank Nederland 4.625% 23/05/2029	500,000	605,472	0.39	Vodafone Group Plc 5.25% 30/05/2048	600,000	553,340	0.36
Siemens Financieringsmat 4.2% 16/03/2047	1,000,000	855,383	0.55			13,475,902	8.70
		7,114,125	4.60	Suisse			
Pérou				UBS Group AG 4.253% 23/03/2028	600,000	574,381	0.37
Consorcio Transmantaro SA 4.7% 16/04/2034	1,200,000	1,129,644	0.73	UBS Group AG FRN 11/02/2032	400,000	321,583	0.21
		1,129,644	0.73	UBS Group AG FRN 13/08/2030	300,000	269,299	0.17
Royaume-Uni						1,165,263	0.75
Astrazeneca Plc 6.45% 15/09/2037	600,000	668,657	0.43	TOTAL DES OBLIGATIONS			
Babcock International Group Plc 1.375% 13/09/2027	1,100,000	1,093,383	0.71			152,079,163	98.11
Barclays Bank Plc 2.645% 24/06/2031	1,300,000	1,105,197	0.71	FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT			
Bupa Finance Plc 5% 08/12/2026	1,000,000	1,242,255	0.80	France			
Experian Finance Plc 4.25% 01/02/2029	800,000	770,115	0.50	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	10	479,058	0.31
Lloyds Banking Group Plc 4.375% 22/03/2028	900,000	872,227	0.56			479,058	0.31
Nationwide Building Society 4% 14/09/2026	400,000	384,509	0.25				
Nationwide Building Society FRN 18/10/2032	800,000	748,847	0.48				
Prudential Plc FRN 03/11/2033	1,300,000	1,154,361	0.74				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT (SUITE)			
Luxembourg			
AXA World Funds - ACT Social			
Bonds M Capitalisation EUR	8,302	785,042	0.51
		785,042	0.51
TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT		1,264,100	0.82
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE		153,343,263	98.93
Total du portefeuille-titres		153,343,263	98.93
Liquidités et instruments assimilés		631,021	0.41
Découvert bancaire		(198,986)	(0.13)
Autres actifs nets		1,233,013	0.79
TOTAL DES ACTIFS NETS		155,008,311	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartiment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	USD	9,044,393	EUR	8,420,161	17/07/2024	13,775
State Street	EUR	73,180,055	USD	78,926,944	17/07/2024	(441,371)
State Street	GBP	31,536,751	USD	40,243,666	17/07/2024	(374,534)
State Street	CHF	40,440,712	USD	45,379,848	17/07/2024	(294,655)
Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique						
Credit Agricole CIB	USD	324,735	EUR	300,000	29/08/2024	2,324
HSBC	USD	9,403,529	GBP	7,400,000	29/08/2024	45,335
HSBC	EUR	3,200,000	USD	3,429,827	29/08/2024	9,227
Royal Bank of Canada	USD	36,219,528	EUR	33,400,000	29/08/2024	324,403
Royal Bank of Canada	USD	912,607	CAD	1,250,000	29/08/2024	(2,111)
Société Générale	USD	2,477,954	EUR	2,300,000	29/08/2024	6,134
Total						(711,473)

Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
Non alloué à une classe d'actions spécifique					
EURO-BUND FUTURE SEP24	EUR	(42)	(5,924,680)	06/09/2024	(76,523)
US 10YR NOTE (CBT)SEP24	USD	(42)	(4,619,344)	19/09/2024	(24,281)
US 2YR NOTE (CBT) SEP24	USD	116	23,689,375	30/09/2024	29,000
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	(9)	(1,123,152)	06/09/2024	1,157
LONG GILT FUTURE SEP24	GBP	(2)	(246,676)	26/09/2024	(784)
US 10YR ULTRA FUT SEP24	USD	(230)	(26,112,188)	19/09/2024	(143,750)
CAN 10YR BOND FUT SEP24	CAD	34	2,983,433	18/09/2024	19,133
EURO-SCHATZ FUT SEP24	EUR	93	10,535,414	06/09/2024	49,338
US ULTRA BOND CBT SEP24	USD	85	10,654,219	19/09/2024	53,125
Total					(93,585)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Banques	24.78
Industrie	19.32
Services financiers	16.38
Appareils et composants électriques	8.59
Communications	4.10
Soins de santé	3.38
Technologie	2.76
Pétrole et gaz	2.37
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	1.97
Industrie automobile	1.95
Immobilier	1.72
Internet, logiciels et services informatiques	1.71
Alimentation et boissons	1.45
Vente au détail	1.02
Assurance	0.99
Biens de consommation non cycliques	0.93
Fonds de placement de type ouvert	0.82
Matériaux et produits de construction	0.79
Services publics	0.73
Papier et industrie du bois	0.71
Machines	0.71
Trafic et transports	0.58
Ingénierie mécanique et équipements industriels	0.52
Industrie manufacturière - divers	0.27
Médias	0.26
Industrie aérospatiale et défense	0.12
Total	98.93

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
OBLIGATIONS			
Allemagne			
LEG Immobilien AG 0.4% 30/06/2028	1,700,000	1,468,902	0.37
Zalando SE 0.05% 06/08/2025	11,700,000	11,187,891	2.84
		12,656,793	3.21
Belgique			
Umicore SA 0.01% 23/06/2025	9,100,000	8,678,761	2.19
		8,678,761	2.19
Canada			
Shopify Inc 0.125% 01/11/2025	18,483,000	16,125,860	4.09
		16,125,860	4.09
Chine			
Alibaba Group Holding 0.5% 01/06/2031	7,660,000	6,933,128	1.75
JD.com Inc 0.25% 01/06/2029	384,000	336,949	0.09
Kingsoft Corp Ltd 0.625% 29/04/2025	18,000,000	2,191,493	0.55
Lenovo Group Ltd 2.5% 26/08/2029	2,971,000	3,744,332	0.95
Pinduoduo Inc 0% 01/12/2025	1,900,000	1,752,874	0.44
Trip.Com Group Ltd 0.75% 15/06/2029	2,100,000	1,922,731	0.49
Trip.com Group Ltd 1.5% 01/07/2027	2,350,000	2,375,719	0.60
Zto Express 1.5% 01/09/2027	2,000,000	1,831,919	0.46
		21,089,145	5.33
Corée (République de)			
Sk Hynix Inc 1.75% 11/04/2030	3,400,000	6,515,466	1.65
		6,515,466	1.65

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)			
Espagne			
Amadeus IT Group SA 1.5% 09/04/2025	2,000,000	2,382,900	0.60
Cellnex Telecom SA 0.5% 05/07/2028	8,900,000	9,049,609	2.30
Cellnex Telecom SA 0.75% 20/11/2031	4,500,000	3,707,010	0.94
		15,139,519	3.84
Etats-Unis			
Akamai Technologies Inc 0.375% 01/09/2027	8,850,000	8,005,912	2.02
Alnylam Pharmaceuticals 1% 15/09/2027	2,550,000	2,565,393	0.65
Alphatec Holdings Inc 0.75% 01/08/2026	2,200,000	1,993,965	0.50
American Airlines Group Inc 6.5% 01/07/2025	2,550,000	2,464,487	0.62
American Water Works Co Inc 3.625% 15/06/2026	4,230,000	3,877,271	0.98
Axon Enterprise Inc 0.5% 15/12/2027	1,660,000	2,132,900	0.54
Bridgebio Pharma Inc 2.5% 15/03/2027	1,170,000	1,108,166	0.28
Chart Industries Inc 1% 15/11/2024	1,105,000	2,544,737	0.64
Citigroup Global Markets 1% 09/04/2029	3,100,000	3,048,664	0.77
Coinbase Global Inc 0.25% 01/04/2030	7,304,000	6,564,226	1.66
Datadog Inc 0.125% 15/06/2025	1,130,000	1,531,443	0.39
Dexcom Inc 0.25% 15/11/2025	12,680,000	11,857,849	3.01
Dexcom Inc 0.375% 15/05/2028	4,500,000	4,107,584	1.04
Exact Sciences Corp 2% 01/03/2030	3,750,000	3,103,568	0.78
Fluor Corp 1.125% 15/08/2029	3,100,000	3,309,008	0.84
Ford Motor Company 0% 15/03/2026	5,618,000	5,309,198	1.34
Freshpet Inc 3% 01/04/2028	2,850,000	5,270,856	1.33
Hubspot Inc 0.375% 01/06/2025	325,000	633,161	0.16

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Etats-Unis (suite)			
Insmed Inc 0.75% 01/06/2028	1,245,000	2,418,836	0.61	Wayfair Inc 3.25% 15/09/2027	3,420,000	3,602,207	0.91
Ionis Pharmaceuticals IN 1.75% 15/06/2028	3,315,000	3,409,121	0.86	Welltower Inc 2.75% 15/05/2028	7,070,000	7,878,025	1.99
Jpmorgan Chase Financial 0.01% 29/04/2025	4,000,000	4,862,760	1.23	Wolfspeed Inc 0.25% 15/02/2028	4,886,000	2,711,450	0.69
Lantheus Holdings Anleihe 2.625% 15/12/2027	2,150,000	2,506,717	0.63	Workiva Inc 1.25% 15/08/2028	4,600,000	3,819,018	0.97
Liberty Media Corporation 2.25% 15/08/2027	3,600,000	3,540,175	0.90	Zillow Group Inc 1.375% 01/09/2026	2,220,000	2,516,206	0.64
Liberty Media Corporation 2.375% 30/09/2053	5,100,000	5,101,473	1.29	Zscaler Inc 0.125% 01/07/2025	2,196,000	2,755,474	0.70
Mongodb Inc 0.25% 15/01/2026	1,130,000	1,389,528	0.35			187,087,768	47.30
Mp Materials Corp 0.25% 01/04/2026	4,130,000	3,439,102	0.87	France			
Nextera Energy Capital Holdings 3% 01/03/2027	7,241,000	7,723,595	1.95	BNP Paribas 0.01% 13/05/2025	3,200,000	3,888,384	0.98
ON Semiconductor Corp 0.5% 01/03/2029	4,300,000	3,857,500	0.98	Edenred SE 0% 06/09/2024	5,050,000	3,061,260	0.77
Palo Alto Networks 0.375% 01/06/2025	1,100,000	3,499,256	0.88	Safran SA 0% 01/04/2028	3,496,600	7,382,791	1.87
Parsons 2.625% 01/03/2029	3,280,000	3,282,141	0.83	Schneider Electric SA 0.01% 28/06/2031	3,500,000	3,502,345	0.89
Repligen Corp 1% 15/12/2028	1,700,000	1,498,363	0.38	Schneider Electric SA 1.97% 27/11/2030	3,500,000	4,245,710	1.07
Rivian Automotive Inc 4.625% 15/03/2029	4,400,000	4,013,184	1.01	Selena Sarl 0.01% 25/06/2025	4,200,000	4,021,122	1.02
Sarepta Therapeutics Inc 1.25% 15/09/2027	3,090,000	3,736,426	0.94	Spie SA 2% 17/01/2028	1,700,000	1,964,095	0.50
Shift4 Payments Inc 0% 15/12/2025	1,300,000	1,357,482	0.34	Veolia Environnement SA 0% 01/01/2025	12,380,000	3,873,454	0.98
Southwest Airlines Co 1.25% 01/05/2025	3,400,000	3,177,044	0.80			31,939,161	8.08
Stillwater Mining Company 4.25% 28/11/2028	2,400,000	2,390,168	0.60	Hong Kong			
Super Micro Computer Inc 0.01% 01/03/2029	6,587,000	6,236,244	1.58	Anllian Capital Ltd 0% 05/02/2025	1,600,000	1,587,792	0.40
Transmedics Group Inc 1.5% 01/06/2028	1,500,000	2,459,610	0.62	Bosideng International Holdings 1% 17/12/2024	1,900,000	2,170,032	0.55
UBER Technologies Inc 0.01% 15/12/2025	7,150,000	7,165,274	1.81	Gold Pole Capital Co Ltd 1% 25/06/2029	1,500,000	1,437,396	0.36
UBER Technologies Inc 0.875% 01/12/2028	10,834,000	12,027,022	3.05			5,195,220	1.31
Vail Resorts Inc 0.01% 01/01/2026	6,200,000	5,285,979	1.34				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Iles Cayman				Luxembourg			
Cathay Pacific Airways 2.75% 05/02/2026	18,000,000	2,245,895	0.57	Citigroup Global Markets Funding 0.01% 15/03/2028	4,100,000	4,363,384	1.10
Li Auto Inc 0.25% 01/05/2028	2,300,000	2,064,237	0.52	Lagfin Sca 3.5% 08/06/2028	4,100,000	3,788,113	0.96
Seagate Hdd Cayman 3.5% 01/06/2028	4,400,000	5,660,982	1.43			8,151,497	2.06
		9,971,114	2.52	Pays-Bas			
Israël				Merrill Lynch BV 0.01% 30/01/2026			
Wix Ltd 0.01% 15/08/2025	6,900,000	6,022,730	1.52		3,000,000	3,104,580	0.79
		6,022,730	1.52	Qiagen NV 1% 13/11/2024	2,000,000	1,852,054	0.47
Italie				Royaume-Uni			
Davide Campari - Milano SpA 2.375% 17/01/2029	7,200,000	7,239,672	1.83	Barclays Bank Plc 1% 16/02/2029	5,580,000	5,551,362	1.40
ENI SpA 2.95% 14/09/2030	2,400,000	2,458,344	0.62			5,551,362	1.40
Prysmian SpA 0.01% 02/02/2026	2,200,000	3,158,694	0.80	Singapour			
		12,856,710	3.25	Singapore Airlines Ltd 1.625% 03/12/2025	2,000,000	1,816,660	0.46
Japon				Suède			
Daifuku Co 0.01% 13/09/2030	750,000,000	4,855,591	1.23	Fastighets AB Balder 3.5% 23/02/2028	3,900,000	4,796,220	1.21
Ibiden Co Ltd 0.01% 14/03/2031	930,000,000	5,805,967	1.47			4,796,220	1.21
JFE Holdings Inc 0.01% 28/09/2028	420,000,000	2,547,527	0.64	Suisse			
Kobe Steel Ltd 0% 13/12/2030	210,000,000	1,349,662	0.34	STMicroelectronics NV 0.01% 04/08/2027	8,800,000	8,714,193	2.21
Resonac Holdings 0.01% 29/12/2028	310,000,000	1,865,735	0.47			8,714,193	2.21
Sanrio Company Ltd 0.01% 14/12/2028	370,000,000	2,821,092	0.71	TOTAL DES OBLIGATIONS			
		19,245,574	4.86			388,573,615	98.27
Jersey							
Goldman Sachs Finance Corp INTL 0% 10/05/2027	2,300,000	2,063,228	0.52				
		2,063,228	0.52				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX			
France			
France (Republic of) 0% 21/05/2025	3,100,000	3,006,814	0.76
		3,006,814	0.76
TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX		3,006,814	0.76
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
		391,580,429	99.03
Total du portefeuille-titres		391,580,429	99.03
Liquidités et instruments assimilés		1,060,021	0.27
Découvert bancaire		(2,846,107)	(0.72)
Autres actifs nets		5,629,616	1.42
TOTAL DES ACTIFS NETS		395,423,959	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	USD	2,141,934	EUR	1,985,655	17/07/2024	11,487
State Street	GBP	5,280,636	EUR	6,251,232	17/07/2024	(26,670)
State Street	CHF	9,174,473	EUR	9,544,072	17/07/2024	(7,343)
Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique						
HSBC	EUR	241,137,496	USD	258,000,000	31/07/2024	737,402
HSBC	EUR	1,788,338	SGD	2,595,000	31/07/2024	1,710
Deutsche Bank AG	EUR	5,868,112	HKD	49,000,000	31/07/2024	14,629
Deutsche Bank AG	EUR	19,371,899	JPY	3,310,000,000	31/07/2024	113,923
Total						845,138

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Communications	11.50
Services financiers	10.61
Industrie	10.45
Technologie	8.33
Médias	8.33
Internet, logiciels et services informatiques	6.85
Soins de santé	5.02
Vente au détail	4.31
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	4.14
Alimentation et boissons	3.16
Industrie automobile	2.87
Banques	2.38
Produits chimiques	2.19
Divertissements	2.05
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	1.98
Trafic et transports	1.88
Approvisionnement en eau et en énergie	1.78
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	1.65
Immobilier	1.41
Machines	1.23
Mines et métaux	1.21
Ingénierie et construction	1.14
Fournitures et services commerciaux	0.77
Emprunts d'Etat et supranationaux	0.76
Matériaux de base	0.64
Pétrole et gaz	0.62
Industrie manufacturière - divers	0.54
Hôtels, restaurants et loisirs	0.49
Emballage et conditionnement	0.46
Biens de consommation cycliques	0.28
Total	99.03

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT (SUITE)			
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX				Luxembourg (suite)			
Etats-Unis				AXA World Funds - US Responsible Growth I Capitalisation USD			
United States Treasury Notes 0.375% 30/11/2025	210,400	197,410	1.92		2,127	1,044,409	10.16
		197,410	1.92	BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll UCITS ETF EUR	13,679	212,292	2.07
TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX		197,410	1.92	TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT		7,104,451	69.14
FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT				TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
France							
AXA IM Euro Selection I Capitalisation EUR	542	782,637	7.62			10,097,010	98.26
		782,637	7.62	Total du portefeuille-titres		10,097,010	98.26
Irlande				Liquidités et instruments assimilés			
AXA IM MSCI USA Equity PAB UCITS ETF Capitalisation USD	60,385	726,413	7.07			170,040	1.65
AXA IM Nasdaq 100 UCITS ETF A Capitalisation USD	63,644	1,090,604	10.61	Autres actifs nets		8,450	0.09
Ishares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual USD	4,317	195,495	1.90	TOTAL DES ACTIFS NETS		10,275,500	100.00
		2,012,512	19.58				
Luxembourg							
AXA World Funds - Euro Credit Total Return I Capitalisation EUR	7,061	1,099,032	10.70				
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds M Capitalisation EUR Hedged	2,534	506,867	4.93				
AXA World Funds - Global Flexible Property M Capitalisation EUR Hedged	1,444	201,242	1.96				
AXA World Funds - Inflation Plus I Capitalisation EUR	3,394	397,916	3.87				
AXA World Funds - Metaverse I Capitalisation USD	9,285	1,060,910	10.32				
AXA World Funds - Robotech I Capitalisation USD	3,949	1,044,184	10.16				
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds I Capitalisation USD	8,227	1,537,599	14.97				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartiment
Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique						
Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	487,792	CNH	3,458,445	30/04/2025	3,579
Total						3,579

Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment	
Non alloué à une classe d'actions spécifique						
EURO-BUND FUTURE SEP24	EUR	5	705,319	06/09/2024	3,880	
US 2YR NOTE (CBT) SEP24	USD	3	612,656	30/09/2024	2,156	
AUDUSD CRNCY FUT SEP24	USD	3	200,490	16/09/2024	837	
EURO FX CURR FUT SEP24	USD	(19)	(2,553,600)	16/09/2024	(2,256)	
NASDAQ 100 E-MINI SEP24	USD	1	398,545	20/09/2024	(447)	
E-MINI RUSS 2000 SEP24	USD	1	103,250	20/09/2024	1,793	
XAI EMINI INDUSTR SEP24	USD	1	124,290	20/09/2024	900	
FTSE 100 IDX FUT SEP24	GBP	1	103,808	20/09/2024	228	
XAE ENERGY SEP24	USD	1	96,560	20/09/2024	3,890	
XAF FINANCIAL SEP24	USD	2	256,075	20/09/2024	3,075	
Total						14,056

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Fonds de placement de type ouvert	96.34
MBS et ABS	1.92
Total	98.26

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				OBLIGATIONS (SUITE)			
OBLIGATIONS				Costa Rica			
Azerbaïdjan				Instituto Costarricense de Electricidad 6.75% 07/10/2031			
Southern Gas Corridor 6.875% 24/03/2026	2,141,000	2,155,837	0.57	2,300,000	2,295,929	0.61	
		2,155,837	0.57		2,295,929	0.61	
Brésil				Emirats arabes unis			
Nexa Resources SA 6.5% 18/01/2028	1,924,000	1,939,661	0.51	Abu Dhabi Future Energy Company PJSC Masdar 4.875% 25/07/2033	1,000,000	966,000	0.26
Nexa Resources SA 6.75% 09/04/2034	448,000	453,242	0.12	MDGH - GMTN BV 3.7% 07/11/2049	2,455,000	1,855,612	0.49
		2,392,903	0.63		2,821,612	0.75	
Chili				Etats-Unis			
Antofagasta Plc 5.625% 13/05/2032	2,400,000	2,397,624	0.63	BBVA Banco Continental FRN 13/09/2034	2,000,000	1,848,980	0.49
Codelco Inc 4.25% 17/07/2042	3,591,000	2,823,172	0.75	Kosmos Energy Ltd 7.125% 04/04/2026	2,000,000	1,972,580	0.52
Empresa Nacional Del Pet 4.5% 14/09/2047	1,300,000	966,979	0.26		3,821,560	1.01	
Inversiones CMPC SA 4.75% 15/09/2024	2,000,000	1,994,320	0.53	Hong Kong			
		8,182,095	2.17	Xiaomi Best Time International Ltd 2.875% 14/07/2031	2,800,000	2,350,012	0.62
Chine				Hongrie			
Meituan 3.05% 28/10/2030	3,174,000	2,733,798	0.72	Mvm Energetika Zrt 7.5% 09/06/2028	2,580,000	2,684,180	0.71
		2,733,798	0.72		2,684,180	0.71	
Colombie				Ile de Man			
Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033	3,515,000	3,642,524	0.96	Gohl Capital Ltd 4.25% 24/01/2027	2,300,000	2,211,795	0.58
		3,642,524	0.96		2,211,795	0.58	
Corée (République de)				Ile Maurice			
Mirae Asset Securities 6.875% 26/07/2026	1,000,000	1,018,260	0.27	Diamond II Ltd 7.95% 28/07/2026	2,080,000	2,111,179	0.56
		1,018,260	0.27	Greenko Wind Projects Mu 5.5% 06/04/2025	1,919,000	1,892,882	0.50
					4,004,061	1.06	

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Iles Cayman				Mexique			
Banco do Brasil FRN 29/10/2049	1,500,000	1,529,595	0.40	Comision Federal De Electricidad 5.75% 14/02/2042	400,000	359,208	0.09
DP World Salaam FRN Perp.	4,400,000	4,373,776	1.16	Nemak SAB de CV 3.625% 28/06/2031	2,353,000	1,829,057	0.48
Foxconn (Far East) Ltd 2.5% 28/10/2030	600,000	513,684	0.14			2,188,265	0.57
Gaci First Investment Co 5.25% 29/01/2034	4,000,000	3,923,520	1.04	Ouzbékistan			
Gaci First Investment Co 5.375% 29/01/2054	800,000	704,792	0.19	Ipoteka Bank 5.5% 19/11/2025	2,500,000	2,426,250	0.64
		11,045,367	2.93			2,426,250	0.64
Inde				Pays-Bas			
HDFC Bank Ltd FRN Perp.	1,173,000	1,086,550	0.29	Braskem Netherlands BV 8.5% 12/01/2031	1,778,000	1,819,392	0.48
Network I2i Ltd FRN Perp.	1,200,000	1,142,700	0.30	Prosus NV 3.061% 13/07/2031	2,000,000	1,658,740	0.44
		2,229,250	0.59			3,478,132	0.92
Indonésie				Pérou			
Pertamina 4.7% 30/07/2049	2,300,000	1,942,557	0.51	Petroleos Del Peru SA 5.625% 19/06/2047	1,400,000	890,162	0.24
Pertamina 6.45% 30/05/2044	2,497,000	2,634,560	0.70			890,162	0.24
Pertamina Persero Pt 5.15% 27/04/2028	3,174,000	3,146,926	0.83	Qatar			
Pertamina Persero Pt 5.625% 20/05/2043	1,959,000	1,893,687	0.50	Qatar Energy 3.125% 12/07/2041	1,328,000	989,984	0.26
PT Hutama Karya Persero 3.75% 11/05/2030	1,500,000	1,374,120	0.36			989,984	0.26
		10,991,850	2.90	Royaume-Uni			
Kazakhstan				Turquie			
Kazmunaygas National Co 6.375% 24/10/2048	4,500,000	4,258,350	1.13	Sisecam UK PLC 8.25% 02/05/2029	2,042,000	2,074,529	0.55
Tengizchevroil Finance Co 2.625% 15/08/2025	306,000	294,094	0.08			2,074,529	0.55
Tengizchevroil Finance Co 4% 15/08/2026	975,000	933,026	0.25	Akbank T.A.S. 7.498% 20/01/2030	1,500,000	1,490,505	0.39
		5,485,470	1.46	Arcelik AS 8.5% 25/09/2028	1,800,000	1,883,034	0.50
Macao				Turk Ekonomi Bankasi AS FRN 17/01/2034			
Sands China Ltd 5.4% 08/08/2028	1,500,000	1,469,550	0.39		1,300,000	1,339,351	0.35
		1,469,550	0.39	Turk Telekomunikasyon AS 7.375% 20/05/2029			
					1,291,000	1,296,616	0.34

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
Turquie (suite)				Argentine			
Turkiye Garanti Bankasi FRN 28/02/2034	2,300,000	2,296,550	0.61	Argentina (Republic of) FRN 09/07/2030	8,700,000	4,894,968	1.29
Ziraat Katilim Bankasi 9.375% 12/11/2026	1,000,000	1,053,370	0.28	Argentina (Republic of) FRN 09/07/2035	12,100,000	5,087,446	1.34
		9,359,426	2.47	Argentina (Republic of) FRN 09/07/2046	3,500,000	1,530,060	0.40
Ukraine				Argentina (Republic of) FRN 15/12/2035	10,000,000	697,174	0.18
State Road Agency of Ukraine 6.25% 24/06/2030	1,571,000	438,435	0.12	Argentina (Republic of) FRN 15/12/2035	20,000,000	628,600	0.17
		438,435	0.12	Bueno Aires City FRN 22/02/2028	1,023,884,745	1,170,328	0.31
TOTAL DES OBLIGATIONS		93,381,236	24.70	Provincia De Buenos Aires Argentina (Republic of) FRN 01/09/2037	3,926,800	1,632,096	0.43
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX						15,640,672	4.12
Afrique du Sud				Arménie			
Republic Of South Africa 5% 12/10/2046	4,052,000	2,862,211	0.76	Argentina (Republic of) 3.6% 02/02/2031	5,000,000	4,081,100	1.08
Republic Of South Africa 7.3% 20/04/2052	4,253,000	3,857,556	1.02			4,081,100	1.08
South Africa (Republic of) 5.75% 30/09/2049	1,000,000	757,170	0.20	Azerbaïdjan			
South Africa (Republic of) 5.875% 20/04/2032	3,500,000	3,254,755	0.86	Qatar (State of) 6.95% 18/03/2030	1,500,000	1,535,400	0.41
South Africa (Republic of) 6.25% 31/03/2036	160,000,000	5,841,753	1.55			1,535,400	0.41
		16,573,445	4.39	Bahreïn			
Angola				Bahrain (Kingdom of) 7.5% 20/09/2047	1,200,000	1,148,004	0.30
Angola (Republic of) 8% 26/11/2029	2,000,000	1,798,540	0.48	Bahrain (Kingdom of) 7.75% 18/04/2035	300,000	312,048	0.08
Angola (Republic of) 9.125% 26/11/2049	1,500,000	1,228,530	0.32	Kingdom Of Bahrain 5.625% 18/05/2034	3,300,000	2,971,980	0.79
Republic Of Angola 8.75% 14/04/2032	700,000	619,710	0.16			4,432,032	1.17
		3,646,780	0.96	Bénin			
Arabie Saoudite				Benin (Republic of) 4.875% 19/01/2032	2,400,000	2,158,771	0.57
Saudi Arabia (Kingdom of) 3.25% 17/11/2051	7,500,000	4,889,025	1.29			2,158,771	0.57
		4,889,025	1.29				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
Bolivia, État plurinational de				Côte d'Ivoire			
Bolivia Government 4.5% 20/03/2028	3,300,000	1,850,970	0.49	Côte d'Ivoire (Republic of) 4.875% 30/01/2032	1,323,000	1,190,491	0.31
		1,850,970	0.49	Côte d'Ivoire (Republic of) 5.875% 17/10/2031	700,000	678,354	0.18
Brésil				Côte d'Ivoire (Republic of) 8.25% 30/01/2037			
Brazil (Federal Republic of) 10% 01/01/2029	19,000,000	3,172,787	0.84		2,400,000	2,327,736	0.62
Brazil (Federal Republic of) 3.875% 12/06/2030	1,300,000	1,150,916	0.30			4,196,581	1.11
Brazil (Federal Republic of) 7.125% 13/05/2054	500,000	484,715	0.13	Egypte			
Brazil (Federal Republic of) 7.125% 20/01/2037	2,700,000	2,840,886	0.75	Egypt (Republic of) 0% 26/11/2024	95,000,000	1,796,993	0.47
		7,649,304	2.02	Egypt (Republic of) 4.75% 16/04/2026	2,000,000	2,024,815	0.54
Chili				Egypt (Republic of) 5.875% 16/02/2031	5,730,000	4,448,142	1.18
Chile (Republic of) 3.5% 25/01/2050	1,400,000	1,011,304	0.27	Egypt (Republic of) 7.625% 29/05/2032	1,000,000	816,340	0.22
Republic Of Chile 4.34% 07/03/2042	3,426,000	2,966,779	0.78	Egypt (Republic of) 7.903% 21/02/2048	6,508,000	4,566,143	1.21
		3,978,083	1.05			13,652,433	3.62
Colombie				Emirats arabes unis			
Colombia (Republic of) 4.5% 15/03/2029	1,000,000	912,660	0.24	Abu Dhabi (Emirate of) 2.7% 02/09/2070	2,640,000	1,498,464	0.40
Colombia (Republic of) 5% 15/06/2045	6,255,000	4,403,145	1.16	Abu Dhabi (Emirate of) 3.875% 16/04/2050	2,193,000	1,737,580	0.46
Colombia (Republic of) 5.2% 15/05/2049	3,915,000	2,757,060	0.73	Uae Int L Govt Bond 4.951% 07/07/2052	4,300,000	4,006,568	1.06
Colombia (Republic of) 8% 14/11/2035	769,000	791,486	0.21			7,242,612	1.92
Republic Of Colombia 8% 20/04/2033	1,442,000	1,497,084	0.40	Équateur			
		10,361,435	2.74	Ecuador (Republic of) FRN 31/07/2030	6,500,000	4,124,380	1.09
Costa Rica				Ecuador (Republic of) FRN 31/07/2035	8,700,000	4,349,217	1.15
Costa Rica (Republic of) 5.625% 30/04/2043	800,000	717,080	0.19			8,473,597	2.24
		717,080	0.19	Etats-Unis			
				Treasury Bill 0% 11/07/2024	2,000,000	1,997,085	0.53
						1,997,085	0.53

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
Gabon				Jordan			
Gabon (Republic of) 6.625% 06/02/2031	1,451,000	1,093,285	0.29	Jordan (Kingdom of) 4.95% 07/07/2025	1,000,000	976,550	0.26
Gabon (Republic of) 6.95% 16/06/2025	2,846,000	2,616,869	0.69	Jordan (Kingdom of) 7.5% 13/01/2029	3,800,000	3,726,128	0.98
		3,710,154	0.98			4,702,678	1.24
Ghana				Kenya			
Ghana (Republic of) 8.625% 07/04/2034	5,100,000	2,615,382	0.69	Kenya (Republic of) 7% 22/05/2027	2,000,000	1,907,480	0.50
Ghana (Republic of) 8.95% 26/03/2051	3,500,000	1,795,115	0.47	Kenya (Republic of) 9.75% 16/02/2031	786,000	754,356	0.20
Ghana Government International 7.75% 07/04/2029	5,900,000	3,007,938	0.79			2,661,836	0.70
		7,418,435	1.95	Macédoine			
Guatemala				Macedonia (Republic of) 2.75% 18/01/2025			
Guatemala (Republic of) 3.7% 07/10/2033	4,414,000	3,600,235	0.95		2,800,000	2,956,038	0.78
		3,600,235	0.95			2,956,038	0.78
Honduras				Maroc			
Honduras (Republic of) 6.25% 19/01/2027	3,000,000	2,855,640	0.75	Morocco (Kingdom of) 4% 15/12/2050	1,600,000	1,099,648	0.29
		2,855,640	0.75			1,099,648	0.29
Hongrie				Mexique			
Hungary (Republic of) 1.625% 28/04/2032	1,580,000	1,398,144	0.37	Mexico Bonos 8.5% 01/03/2029	75,000,000	3,862,405	1.02
Hungary (Republic of) 5% 22/02/2027	800,000	884,177	0.23	United Mexican States 4.4% 12/02/2052	3,589,000	2,624,241	0.69
Hungary (Republic of) 5.5% 26/03/2036	600,000	577,014	0.15	United Mexican States 5.625% 19/03/2114	3,050,000	2,870,114	0.76
Hungary (Republic of) 7% 24/10/2035	1,200,000,000	3,300,987	0.87	United Mexican States 6.4% 07/05/2054	3,400,000	3,245,572	0.86
		6,160,322	1.62			12,602,332	3.33
Indonésie				Mongolie			
Indonesia (Republic of) 2.55% 09/06/2031	700,000	592,543	0.16	Mongolia (Government of) 3.5% 07/07/2027	2,000,000	1,807,700	0.48
Indonesia (Republic of) 3.55% 09/06/2051	1,500,000	1,094,850	0.29	Mongolia (Government of) 4.45% 07/07/2031	700,000	592,606	0.16
		1,687,393	0.45			2,400,306	0.64

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
Mozambique				Paraguay			
Mozambique (Republic of) FRN 15/09/2031	900,000	747,027	0.20	Paraguay (Republic of) 2.739% 29/01/2033	700,000	565,411	0.15
		747,027	0.20	Paraguay (Republic of) 6.1% 11/08/2044	3,200,000	3,064,576	0.81
						3,629,987	0.96
Nigeria				Pérou			
Nigeria (Republic of) 7.143% 23/02/2030	1,000,000	869,040	0.23	Bonos De Tesoreria 5.4% 12/08/2034	15,000,000	3,453,358	0.91
Nigeria (Republic of) 7.375% 28/09/2033	1,200,000	982,344	0.26	Peru (Republic of) 2.78% 01/12/2060	2,000,000	1,124,640	0.30
Nigeria (Republic of) 7.696% 23/02/2038	4,257,000	3,303,730	0.87	Peru (Republic of) 3.23% Perp.	4,470,000	2,523,851	0.67
		5,155,114	1.36			7,101,849	1.88
Oman				Pologne			
Oman (Sultanate of) 6.5% 08/03/2047	4,600,000	4,594,112	1.21	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 22/05/2033	3,020,000	2,992,216	0.79
Oman (Sultanate of) 6.75% 17/01/2048	2,485,000	2,535,371	0.67			2,992,216	0.79
		7,129,483	1.88	Qatar			
Ouzbékistan				Qatar (State of) 4.4% 16/04/2050			
Uzbekneftegaz 4.75% 16/11/2028	1,967,000	1,657,866	0.44		6,504,000	5,697,050	1.52
		1,657,866	0.44	Qatar (State of) 5.103% 23/04/2048	4,131,000	4,022,892	1.06
Pakistan						9,719,942	2.58
Pakistan (Islamic Republic of) 6% 08/04/2026	3,800,000	3,429,500	0.91	République dominicaine			
Pakistan (Islamic Republic of) 6.875% 05/12/2027	2,800,000	2,426,088	0.64	Dominican Republic 10.75% 01/06/2036	100,000,000	1,678,426	0.44
		5,855,588	1.55	Dominican Republic 4.875% 23/09/2032	3,500,000	3,148,180	0.83
Panama				Dominican Republic 5.875% 30/01/2060	2,274,000	1,939,563	0.51
Panama (Republic of) 4.3% 29/04/2053	6,100,000	3,925,838	1.04	Dominican Republic 6.6% 01/06/2036	500,000	498,857	0.13
Panama (Republic of) 6.4% 14/02/2035	3,761,000	3,573,665	0.94			7,265,026	1.91
Republic Of Panama 4.5% 16/04/2050	3,628,000	2,453,290	0.65	Roumanie			
		9,952,793	2.63	Romania (Government of) 2% 14/04/2033	4,894,000	3,940,626	1.04
				Romania (Government of) 3.624% 26/05/2030	1,670,000	1,644,418	0.43
						5,585,044	1.47

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
Salvador				Turquie			
El Salvador (Republic of) 0.25% 17/04/2030	2,919,000	91,657	0.02	Turkey (Republic of) 4.875% 16/04/2043	5,998,000	4,251,382	1.12
El Salvador (Republic of) 6.375% 18/01/2027	1,713,000	1,526,454	0.40	Turkey (Republic of) 9.125% 13/07/2030	2,900,000	3,164,915	0.84
El Salvador (Republic of) 7.625% 01/02/2041	1,000,000	677,500	0.18	Türkiye Garanti Bankası 12.6% 01/10/2025	130,000,000	2,996,362	0.79
El Salvador (Republic of) 7.65% 15/06/2035	1,000,000	722,740	0.19			10,412,659	2.75
El Salvador (Republic of) 8.625% 28/02/2029	373,000	330,918	0.09	Ukraine			
El Salvador (Republic of) 9.25% 17/04/2030	2,919,000	2,587,869	0.68	Ukraine (Republic of) 15.84% 26/02/2025	105,280,000	2,109,494	0.56
		5,937,138	1.56	Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2026	9,005,000	2,797,583	0.74
Sénégal				Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2027	8,400,000	2,591,400	0.68
Senegal (Republic of) 6.25% 23/05/2033	1,000,000	840,150	0.22	Ukraine (Republic of) FRN 01/08/2041	2,400,000	1,180,056	0.31
		840,150	0.22			8,678,533	2.29
Serbia				Zambie			
Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028	4,763,000	4,345,416	1.15	Zambia (Republic of) 0.5% 31/12/2053	2,180,461	1,060,881	0.28
Serbia (Republic of) 6% 12/06/2034	673,000	662,804	0.18	Zambia (Republic of) FRN 30/06/2033	2,624,622	2,312,029	0.61
		5,008,220	1.33			3,372,910	0.89
Sri Lanka				TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX			
Sri Lanka (Republic of) 6.85% 03/11/2025	1,500,000	889,275	0.24			269,926,119	71.32
Sri Lanka (Republic of) 7.55% 28/03/2030	2,300,000	1,333,701	0.35	TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
Sri Lanka (Republic of) 7.85% 14/03/2029	2,300,000	1,359,093	0.36			363,307,355	96.02
		3,582,069	0.95	Total du portefeuille-titres			
Tunisie						363,307,355	96.02
Banque Centrale de Tunisie 6.375% 15/07/2026	400,000	371,083	0.10	Liquidités et instruments assimilés		11,548,424	3.05
		371,083	0.10	Autres actifs nets		3,502,216	0.93
				TOTAL DES ACTIFS NETS			
						378,357,995	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Swaps de défaut de crédit

Contrepartie	Valeur nominale	Devise	Taux fixe	Entité de référence	Echéance	Plus/(moins)-valeur non réalisée dans la devise du Compartiment
JP Morgan SE	15,000,000	USD	Pay FIXED RATE 1%	CDX.EM.41	20/06/2029	477,941
BNP Paribas SA	13,000,000	USD	Pay FIXED RATE 1%	ITRAXX ASIA EX-JAPAN IG SERIES 41 VERSION 1	20/06/2029	(9,298)
Barclays Bank Ireland Plc	10,000,000	USD	Pay FIXED RATE 1%	Brazil, 3.75% 12/09/2031	20/06/2029	298,963
BofA Securities Europe SA	9,000,000	USD	Pay FIXED RATE 1%	Mexico, 4.15% 28/03/2027	20/06/2029	39,799
						807,405

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	USD	1,122,989	EUR	1,043,433	17/07/2024	3,908
State Street	EUR	308,758,441	USD	333,034,584	17/07/2024	(1,891,306)
Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique						
BNP Paribas SA	USD	1,860,247	TRY	81,000,000	16/12/2024	(215,760)
BNP Paribas SA	USD	3,483,279	HUF	1,282,200,765	20/09/2024	13,174
BNP Paribas SA	USD	3,706,106	PEN	14,000,000	20/09/2024	51,693
BNP Paribas SA	USD	1,197,861	UAH	56,000,000	26/02/2025	(51,569)
Citigroup Global	USD	1,851,428	MXN	35,500,000	20/09/2024	(66,233)
Markets Europe AG						
Citigroup Global	EGP	55,000,000	USD	1,009,173	26/11/2024	65,137
Markets Europe AG						
Goldman Sachs Bank	USD	2,941,176	ARS	3,000,000,000	03/07/2024	(343,114)
Europe SE						
Goldman Sachs Bank	USD	2,008,516	BRL	11,000,000	20/09/2024	45,292
Europe SE						
Goldman Sachs Bank	USD	3,234,459	ARS	3,200,000,000	27/08/2024	20,359
Europe SE						
Goldman Sachs Bank	ARS	3,000,000,000	USD	3,273,872	03/07/2024	10,419
Europe SE						
Goldman Sachs Bank	ARS	1,800,000,000	USD	1,305,216	31/07/2024	581,856
Europe SE						
HSBC	USD	3,190,659	GBP	2,499,593	20/09/2024	29,085
Morgan Stanley and	USD	2,500,000	ZAR	45,589,020	20/09/2024	18,256
Co. International						
Morgan Stanley and	TRY	81,745,818	USD	2,100,000	16/12/2024	(4,878)
Co. International						
JP	USD	1,848,740	EGP	110,000,000	26/11/2024	(299,880)
MorganSecurities SE						
Standard Chartered	EUR	1,900,000	USD	2,043,113	20/09/2024	996
Bank AG						
Deutsche Bank AG	USD	25,534,756	EUR	23,626,690	20/09/2024	116,063
Deutsche Bank AG	USD	5,178,501	BRL	28,000,000	20/09/2024	181,204
Total						(1,735,298)

Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartment
Non alloué à une classe d'actions spécifique					
US 10YR NOTE (CBT)SEP24	USD	125	13,748,047	19/09/2024	187,375
US 5YR NOTE (CBT) SEP24	USD	250	26,644,531	30/09/2024	(32,359)
Total					155,016

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Emprunts d'Etat et supranationaux	60.83
Services financiers	7.24
Banques	5.41
Pétrole et gaz	3.67
Approvisionnement en eau et en énergie	3.58
Industrie	1.85
Technologie	1.84
Matériaux et produits de construction	1.64
Appareils et composants électriques	1.52
MBS et ABS	1.38
Communications	1.32
Fonds de placement de type ouvert	1.23
Mines et métaux	0.99
Soins de santé	0.84
Services diversifiés	0.75
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	0.49
Industrie automobile	0.48
Internet, logiciels et services informatiques	0.44
Logement	0.39
Médias	0.13
Total	96.02

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

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

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Etats-Unis (suite)			
Essex Portfolio Ltd 5.5% 01/04/2034	340,000	337,170	0.22	Prologis Targeted US Logistics Fund 5.25% 01/04/2029	487,000	487,509	0.32
Extra Space Storage LP 5.5% 01/07/2030	437,000	440,616	0.29	Prologis Targeted US Logistics Fund 5.5% 01/04/2034	487,000	487,624	0.32
Extra Space Storage LP 5.7% 01/04/2028	100,000	101,173	0.07	Public Storage Op Co FRN 16/04/2027	950,000	953,315	0.63
Federal Realty Invs Trust 1.25% 15/02/2026	833,000	777,835	0.51	Public Storage Op Co FRN 25/07/2025	84,000	84,272	0.06
Goodman Us Fin Five Llc 4.625% 04/05/2032	983,000	911,300	0.60	Realty Income Corp 5.125% 15/02/2034	900,000	873,941	0.57
Goodman US Finance Three 3.7% 15/03/2028	120,000	112,511	0.07	Realty Income Corp 5.75% 05/12/2031	747,000	961,836	0.63
Goodman US Finance Three 3.7% 15/03/2028	847,000	794,138	0.52	Regency Centers Ltd 3.9% 01/11/2025	300,000	293,340	0.19
Healthcare Trust of America Holdings 3.625% 15/01/2028	769,000	711,591	0.47	Rexford Industrial Realty 2.125% 01/12/2030	300,000	245,812	0.16
Healthpeak Properties 1.35% 01/02/2027	1,200,000	1,088,301	0.72	UDR Inc 4.4% 26/01/2029	1,500,000	1,446,935	0.95
Host Hotels & Resorts Inc 2.9% 15/12/2031	500,000	418,322	0.28	Ventas Realty LP 2.65% 15/01/2025	100,000	98,280	0.06
Host Hotels & Resorts Inc 3.375% 15/12/2029	1,000,000	892,795	0.59	Ventas Realty LP 3.25% 15/10/2026	877,000	834,045	0.55
Host Hotels & Resorts Inc 3.5% 15/09/2030	1,806,000	1,596,472	1.05	Ventas Realty LP 3.85% 01/04/2027	300,000	288,544	0.19
Host Hotels & Resorts Inc 5.7% 01/07/2034	346,000	340,250	0.22	Welltower Inc 3.85% 15/06/2032	514,000	463,180	0.30
Kimco Realty Corp 3.3% 01/02/2025	393,000	387,120	0.25	Welltower Inc 4.5% 01/12/2034	700,000	800,676	0.53
Kimco Realty Corp 3.8% 01/04/2027	400,000	384,867	0.25	WP Carey Inc 4.25% 23/07/2032	449,000	480,143	0.32
Mid-America Apartments 5.3% 15/02/2032	355,000	353,626	0.23			30,578,855	20.11
Omega Healthcare Investors 4.5% 01/04/2027	200,000	193,712	0.13	Finlande			
Omega Healthcare Investors 5.25% 15/01/2026	200,000	198,177	0.13	Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	1,398,000	1,275,779	0.84
Omega Hlthcare Investors 3.625% 01/10/2029	357,000	318,886	0.21	Kojamo OYJ 1.875% 27/05/2027	300,000	301,874	0.20
Physicians Realty LP 3.95% 15/01/2028	100,000	95,676	0.06	Kojamo OYJ 2% 31/03/2026	100,000	103,498	0.07
Physicians Realty LP 4.3% 15/03/2027	1,600,000	1,566,033	1.03			1,681,151	1.11
Prologis Euro Finance 4% 05/05/2034	996,000	1,063,927	0.70				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
France				Luxembourg (suite)			
Covivio Hotels Saca 1% 27/07/2029	800,000	739,559	0.49	Selp Finance Sarl 1.5% 20/12/2026	700,000	707,170	0.47
Covivio Hotels Saca 4.125% 23/05/2033	1,600,000	1,671,828	1.10	Selp Finance Sarl 3.75% 10/08/2027	600,000	639,636	0.42
Klepierre SA 3.875% 23/09/2033	700,000	734,118	0.48			9,248,307	6.09
Nerval Sas 2.875% 14/04/2032	700,000	687,491	0.45	Pays-Bas			
Unibail Rodamco Westfield SE 0.75% 25/10/2028	200,000	188,924	0.12	CTP NV 0.5% 21/06/2025	186,000	192,608	0.13
Unibail Rodamco Westfield SE 1.875% 15/01/2031	300,000	283,576	0.19	Digital Intrepid Holding 0.625% 15/07/2031	2,000,000	1,688,157	1.11
		4,305,496	2.83	Sagax Euro MTN 1% 17/05/2029	611,000	566,895	0.37
Hong Kong				Vesteda Finance BV 2% 10/07/2026	200,000	206,981	0.14
Goodman HK Finance 3% 22/07/2030	200,000	172,048	0.11	Vesteda Finance BV 4% 07/05/2032	287,000	308,678	0.20
Sun Hung Kai Properties 2.875% 21/01/2030	600,000	532,428	0.35			2,963,319	1.95
		704,476	0.46	Royaume-Uni			
Luxembourg				Grainger Plc 3.375% 24/04/2028	200,000	231,634	0.15
Gelf Bond Issuer I SA 1.125% 18/07/2029	743,000	695,665	0.46	Liberty Living Finance 2.625% 28/11/2024	832,000	1,038,574	0.68
Logicor Financing Sarl 2.75% 15/01/2030	800,000	848,686	0.56	The Unite Group Plc 5.625% 25/06/2032	588,000	744,019	0.49
Logicor Financing Sarl 4.625% 25/07/2028	888,000	958,186	0.63	Tritax Eurobox Plc 0.95% 02/06/2026	700,000	709,586	0.47
P3 Group Sarl 4.625% 13/02/2030	503,000	540,799	0.36	Unite Group Plc 3.5% 15/10/2028	130,000	153,247	0.10
Prologis International Fund II 2.375% 14/11/2030	1,100,000	1,070,028	0.70	Unite Usaf II Plc 3.921% 30/06/2030	369,000	457,730	0.30
Prologis International Fund II 3.125% 01/06/2031	1,246,000	1,261,954	0.83			3,334,790	2.19
Prologis International Fund II 3.625% 07/03/2030	310,000	325,724	0.21	Singapour			
SEGRO Capital Sarl 0.5% 22/09/2031	1,400,000	1,195,049	0.79	Ascendas REIT 0.75% 23/06/2028	600,000	561,466	0.37
SEGRO Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	100,000	102,861	0.07			561,466	0.37
SEGRO Capital Sarl 1.875% 23/03/2030	100,000	96,938	0.06				
Selp Finance Sarl 0.875% 27/05/2029	875,000	805,611	0.53				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				ACTIONS (SUITE)			
Suède				Etats-Unis (suite)			
Sagax AB 2.25% 13/03/2025	950,000	1,003,562	0.66	Cubesmart REIT	7,277	328,702	0.22
Sagax AB 4.375% 29/05/2030	936,000	1,008,214	0.66	Digital Realty Trust Inc	25,789	3,921,217	2.58
		2,011,776	1.32	Douglas Emmett Inc	35,655	474,568	0.31
TOTAL DES OBLIGATIONS		62,854,294	41.34	Easterly Government Properti	53,222	658,356	0.43
				Equinix Inc	5,094	3,854,120	2.54
ACTIONS				Extra Space Storage Inc	20,792	3,231,285	2.13
Allemagne				Federal Realty Invs Trust	13,099	1,322,606	0.87
Deutsche Wohnen AG	73,374	1,412,350	0.93	Healthpeak Properties	134,178	2,629,889	1.73
LEG Immobilien AG	8,642	706,325	0.46	Invitation Homes Inc	25,044	898,829	0.59
Tag Immobilien AG	53,750	787,482	0.52	Kimco Realty Corp	78,547	1,528,525	1.01
		2,906,157	1.91	Mack Cali Realty Corp	36,500	547,500	0.36
Australie				Omega Healthcare Investors	17,910	613,418	0.40
Arena REIT	461,995	1,194,063	0.79	Prologis Trust Inc	76,790	8,624,286	5.68
Goodman Group	218,697	5,075,474	3.35	Realty Income Corp	44,761	2,364,276	1.56
Vicinity Centres Ltd	466,010	575,766	0.38	Regency Centers Corp	23,285	1,448,327	0.95
		6,845,303	4.52	Simon Property Group Inc	16,128	2,448,230	1.61
Belgique				Sun Communities Inc	14,053	1,691,138	1.11
Xior Student Housing NV	46,964	1,507,494	0.99	UDR Inc	53,146	2,186,958	1.44
		1,507,494	0.99	Welltower Inc	41,404	4,316,367	2.84
Canada						52,750,335	34.71
Canadian Apartment Properties Real Estate Investment Trust	9,851	320,004	0.21	France			
		320,004	0.21	Argan SA	12,027	938,388	0.62
Espagne				Mercialys SA	23,571	260,959	0.17
Cellnex Telecom SA	44,400	1,445,178	0.95	Unibail Rodamco Westfield SE	14,402	1,134,807	0.75
		1,445,178	0.95			2,334,154	1.54
Etats-Unis				Hong Kong			
Alexandria Real Estate E	20,284	2,372,619	1.56	Link Real Estate Investment Trust	465,460	1,809,400	1.19
American Healthcare REIT Inc	14,829	216,652	0.14	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	172,000	456,029	0.30
American Homes 4 Rent	47,866	1,778,701	1.17			2,265,429	1.49
Avalonbay Communities Inc	21,671	4,483,513	2.95				
Boston Properties Ltd	13,162	810,253	0.53				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)				ACTIONS (SUITE)			
Japon				Suède			
Mitsui Fudosan Co Ltd	280,500	2,560,700	1.68	Castellum AB	34,000	415,441	0.27
Nippon Accommodations Fund	204	810,369	0.53	Catella AB	24,985	1,245,688	0.82
Nippon Prologis REIT	508	792,664	0.52			1,661,129	1.09
		4,163,733	2.73	TOTAL DES ACTIONS		86,557,325	56.96
Pays-Bas				TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
CTP NV	15,937	271,921	0.18			149,411,619	98.30
Eurocommercial Properties NV	8,000	192,915	0.13				
		464,836	0.31	Total du portefeuille-titres		149,411,619	98.30
Royaume-Uni				Liquidités et instruments assimilés			
Assura Plc	547,762	279,324	0.18			1,350,713	0.89
British Land Company Plc	271,556	1,412,915	0.93	Autres actifs nets		1,232,421	0.81
Derwent Valley Holding Plc	15,196	434,129	0.29	TOTAL DES ACTIFS NETS		151,994,753	100.00
Safestore Holdings Ltd	121,040	1,177,386	0.77				
Segro Plc	96,587	1,096,662	0.72				
		4,400,416	2.89				
Singapour							
Capitaland Ascott Trust	116,246	75,053	0.05				
Capitaland Investment Ltd	664,800	1,304,828	0.86				
CapitaMall Trust	2,347,941	3,430,307	2.26				
Mapletree Industrial Trust	438,670	682,969	0.45				
		5,493,157	3.62				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartiment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	USD	1,008,738	EUR	940,800	17/07/2024	(268)
State Street	USD	256,178	GBP	200,635	17/07/2024	2,533
State Street	EUR	118,813,246	USD	128,163,352	17/07/2024	(736,206)
State Street	GBP	5,269,931	USD	6,729,055	17/07/2024	(66,748)
Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique						
BNP Paribas SA	EUR	1,010,342	USD	1,100,000	11/07/2024	(16,716)
Citigroup Global	USD	4,569,160	GBP	3,600,000	17/07/2024	17,998
Markets Europe AG						
Citigroup Global	USD	667,780	JPY	105,000,000	17/07/2024	13,549
Markets Europe AG						
Citigroup Global	USD	320,952	EUR	300,000	11/07/2024	(706)
Markets Europe AG						
Citigroup Global	USD	5,300,132	GBP	4,159,011	05/09/2024	40,259
Markets Europe AG						
Credit Agricole CIB	USD	26,785,287	EUR	24,556,685	11/07/2024	455,734
Credit Agricole CIB	USD	7,202,803	EUR	6,694,514	25/07/2024	20,220
Royal Bank of Canada	EUR	500,000	USD	536,136	11/07/2024	(38)
Société Générale	USD	1,121,117	GBP	882,000	05/09/2024	5,657
Société Générale	EUR	700,000	USD	751,242	11/07/2024	(705)
UBS Europe SE	USD	2,409,579	HKD	18,800,000	17/07/2024	606
UBS Europe SE	USD	8,599,352	EUR	8,000,000	17/07/2024	19,356
UBS Europe SE	USD	5,481,595	SGD	7,400,000	17/07/2024	17,426
UBS Europe SE	USD	6,986,669	AUD	10,500,000	17/07/2024	(28,448)
UBS Europe SE	EUR	600,000	USD	641,370	11/07/2024	1,947
Deutsche Bank AG	USD	364,650	CAD	500,000	17/07/2024	(880)
Deutsche Bank AG	USD	160,091	EUR	150,000	11/07/2024	(739)
Deutsche Bank AG	EUR	2,500,000	USD	2,716,591	11/07/2024	(36,103)
Total						(292,272)

Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartiment
Non alloué à une classe d'actions spécifique					
US 10YR NOTE (CBT)SEP24	USD	(34)	(3,739,469)	19/09/2024	(26,836)
US 5YR NOTE (CBT) SEP24	USD	(43)	(4,582,859)	30/09/2024	(21,922)
US 10YR ULTRA FUT SEP24	USD	(19)	(2,157,094)	19/09/2024	(15,438)
Total					(64,195)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Immobilier	65.33
Services financiers	23.37
Industrie	4.68
Communications	2.16
Stockage et entreposage	0.77
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	0.69
Technologie	0.49
Internet, logiciels et services informatiques	0.36
Ingénierie et construction	0.31
Soins de santé	0.14
Total	98.30

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
OBLIGATIONS			
Allemagne			
Ceconomy AG 6.25% 15/07/2029	867,000	924,631	0.09
Cheplapharm Arzneimittel 3.5% 11/02/2027	4,407,000	4,527,014	0.43
Demire Deutsche Mitt 1.875% 15/10/2024	1,600,000	1,418,766	0.13
Deutsche Bank AG FRN 19/05/2031	4,600,000	5,005,186	0.47
HT Troplast AG 9.375% 15/07/2028	1,757,000	1,851,018	0.18
Iho Verwaltungs Gmbh 3.75% 15/09/2026	2,210,000	2,337,422	0.22
Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15/04/2029	1,231,000	1,243,876	0.12
Progroup AG 5.125% 15/04/2029	554,000	596,499	0.06
Schaeffler AG 4.75% 14/08/2029	2,100,000	2,269,582	0.22
Techem Verwaltungsgesell 5.375% 15/07/2029	1,790,000	1,937,618	0.18
Vertical Midco GmbH 4.375% 15/07/2027	2,404,000	2,488,050	0.24
		24,599,662	2.34
Australie			
Nufarm Australia Ltd 5% 27/01/2030	4,094,000	3,754,825	0.36
		3,754,825	0.36
Autriche			
Sappi Papier Holdng GmbH 3.625% 15/03/2028	1,280,000	1,310,794	0.12
		1,310,794	0.12
Belgique			
Sarens Finance Corp NV 5.75% 21/02/2027	1,330,000	1,404,047	0.13
		1,404,047	0.13

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)			
Bermudes			
Carnival Holdings Bermuda Ltd 10.375% 01/05/2028	1,752,000	1,897,896	0.18
		1,897,896	0.18
Canada			
Automation Tooling Syste 4.125% 15/12/2028	3,200,000	2,921,660	0.28
Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	2,188,000	2,181,772	0.21
Garda World Security 6% 01/06/2029	4,244,000	3,876,138	0.37
Garda World Security 9.5% 01/11/2027	5,934,000	5,967,183	0.57
Husky Injection 9% 15/02/2029	2,330,000	2,415,660	0.23
Intelligent Packaging 6% 15/09/2028	3,172,000	3,074,835	0.29
Kronos Acquisition Holdings Inc 7% 31/12/2027	3,055,000	3,161,400	0.30
Nova Chemicals Corp 8.5% 15/11/2028	2,204,000	2,341,481	0.22
Ontario Gaming GTA LP 8% 01/08/2030	3,059,000	3,141,669	0.30
Open Text Corp 6.9% 01/12/2027	3,140,000	3,261,499	0.31
		32,343,297	3.08
Emirats arabes unis			
Gems Menasa Ky Ltd Gems 7.125% 31/07/2026	4,889,000	4,866,266	0.46
		4,866,266	0.46
Espagne			
eDreams ODIGEO SA 5.5% 15/07/2027	2,078,000	2,228,489	0.21
Grifols SA 2.25% 15/11/2027	2,000,000	1,925,102	0.18
Grifols SA 3.875% 15/10/2028	5,783,000	5,093,771	0.48
		9,247,362	0.87

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis				Etats-Unis (suite)			
Acco Brands Corp 4.25% 15/03/2029	1,702,000	1,524,114	0.14	Baldwin Insurance Group 7.125% 15/05/2031	1,682,000	1,702,863	0.16
ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	5,165,000	5,142,559	0.49	Bausch Health Companies Inc 11% 30/09/2028	1,970,000	1,758,225	0.17
Acrisure LLC 8.25% 01/02/2029	2,857,000	2,873,305	0.27	BCPE Ulysses Merger Sub LLC 6.25% 15/01/2029	3,470,000	3,070,558	0.29
Adapthealth Llc 5.125% 01/03/2030	3,853,000	3,374,020	0.32	Beacon Roofing Supply Inc 6.5% 01/08/2030	2,383,000	2,406,492	0.23
ADT Corp 4.875% 15/07/2032	2,716,000	2,496,266	0.24	Belden Inc 3.375% 15/07/2031	997,000	981,204	0.09
Advanced Drainage System Inc 6.375% 15/06/2030	1,503,000	1,509,854	0.14	Blue Racer 6.625% 15/07/2026	3,137,000	3,140,999	0.30
Aethon United 8.25% 15/02/2026	1,484,000	1,501,418	0.14	Blue Racer 7.25% 15/07/2032	1,243,000	1,278,796	0.12
Ahead DB Holdings LLC 6.625% 01/05/2028	2,957,000	2,801,758	0.27	Boxer Parent Co Inc 6.5% 02/10/2025	5,190,000	5,573,162	0.53
Allied Universal 6% 01/06/2029	2,662,000	2,332,858	0.22	Bread Financial Holdings Inc 9.75% 15/03/2029	1,960,000	2,060,964	0.20
Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	4,540,000	4,517,028	0.43	Brightstar Escrow Corp 9.75% 15/10/2025	2,670,000	2,694,652	0.26
Alteryx Inc 8.75% 15/03/2028	2,958,000	3,030,465	0.29	Broadstreet Partners Inc 5.875% 15/04/2029	3,132,000	2,925,205	0.28
AmeriTex HoldCo Intermediate 10.25% 15/10/2028	3,471,000	3,659,590	0.35	Caesars Entertainment Inc 7% 15/02/2030	5,181,000	5,296,567	0.50
Aramark Services Inc 5% 01/04/2025	3,352,000	3,332,003	0.32	Camelot Return Intermediate Holdings 8.75% 01/08/2028	2,449,000	2,403,758	0.23
Ardagh Metal Packaging 3% 01/09/2029	1,418,000	1,232,891	0.12	Capstone Borrower Inc 8% 15/06/2030	2,172,000	2,245,075	0.21
Ardagh Metal Packaging 4% 01/09/2029	3,172,000	2,687,859	0.26	Carnival Corp 6% 01/05/2029	3,216,000	3,178,839	0.30
Aretec Escrow Issuer II Inc 10% 15/08/2030	1,364,000	1,485,175	0.14	Carnival Corp 7% 15/08/2029	1,830,000	1,898,109	0.18
Aretec Escrow Issuer Inc 7.5% 01/04/2029	1,400,000	1,350,758	0.13	Catalent Pharma Solution 2.375% 01/03/2028	6,033,000	6,202,339	0.59
Armor Re II Ltd 8.5% 15/11/2029	2,606,000	2,485,573	0.24	Catalent Pharma Solution 3.5% 01/04/2030	1,520,000	1,456,924	0.14
Ascent Resources Utica Holdings LLC 7% 01/11/2026	2,301,000	2,305,015	0.22	Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	2,358,000	2,313,910	0.22
Avantor Funding Inc 3.875% 15/07/2028	3,262,000	3,413,019	0.32	CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/05/2032	3,984,000	3,211,488	0.30
Avient Corp 7.125% 01/08/2030	2,900,000	2,958,780	0.28	CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/06/2033	4,557,000	3,590,409	0.34
Axalta Coating Systems Ltd 4.75% 15/06/2027	3,879,000	3,775,219	0.36	CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/02/2032	2,772,000	2,272,196	0.22
				CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/03/2030	2,418,000	2,095,842	0.20

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)			
CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	2,214,000	2,127,557	0.20
CCO Holdings Capital Corp 6.375% 01/09/2029	3,190,000	3,034,486	0.29
CDI Escrow Issuer Inc 5.75% 01/04/2030 5.75% 01/04/2030	3,577,000	3,477,201	0.33
CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	3,322,000	3,303,675	0.31
CEC Entertainment Inc 6.75% 01/05/2026 6.75% 01/05/2026	1,834,000	1,820,602	0.17
Central Garden & Pet Co 4.125% 30/04/2031	1,525,000	1,346,396	0.13
Central Parent LLC/CDK Global II LLC/CDK Fing-Anleihe 8% 15/06/2029	2,168,000	2,203,046	0.21
Central Parent/Merger Su 7.25% 15/06/2029	2,315,000	2,305,366	0.22
Centurylink Inc 5.125% 15/12/2026	4,246,000	2,664,225	0.25
Chart Industries Inc 7.5% 01/01/2030	3,897,000	4,031,899	0.38
Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	2,632,000	2,591,283	0.25
Clarios Global LP/Clarios US Finance 6.75% 15/05/2028	3,986,000	4,037,591	0.38
Clarivate Science Holdings Corporation 4.875% 01/07/2029	3,643,000	3,384,483	0.32
Cloud Software Group Anleihe 9% 30/09/2029	5,028,000	4,882,165	0.46
Cloud Software Group Holdings 6.5% 31/03/2029	2,106,000	2,023,992	0.19
Clydesdale Acquisition 8.75% 15/04/2030	5,212,000	5,107,760	0.48
Colgate Energy 5.875% 01/07/2029	1,932,000	1,903,625	0.18
Commscope Inc 4.75% 01/09/2029	5,884,000	4,088,262	0.39
Commscope Inc 6% 01/03/2026	4,207,000	3,697,112	0.35
Commscope Inc 8.25% 01/03/2027	3,279,000	1,559,353	0.15
CommScope Tech Finance LLC 6% 15/06/2025	2,142,000	1,747,851	0.17

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)			
Condor Merger Sub Inc 7.375% 15/02/2030	4,074,000	3,766,567	0.36
Cougar JV Subsidiary LLC 8% 15/05/2032	1,154,000	1,194,248	0.11
CP Atlas Buyer Inc 7% 01/12/2028	2,524,000	2,160,443	0.20
Crescent Energy Finance LLC 7.625% 01/04/2032	2,448,000	2,496,681	0.24
Crocs Inc 4.125% 15/08/2031	2,696,000	2,350,440	0.22
CSC Holdings LLC 11.75% 31/01/2029	3,693,000	3,151,898	0.30
Cushman & Wakefield Us 6.75% 15/05/2028	2,335,000	2,319,968	0.22
Darling Ingredients Inc 6% 15/06/2030	4,023,000	3,958,196	0.38
Dave & Buster's Inc 7.625% 01/11/2025	4,670,000	4,696,857	0.45
Delek Logistics Partners 8.625% 15/03/2029	3,621,000	3,729,246	0.35
Dun & Bradstreet Corp 5% 15/12/2029	2,487,000	2,311,814	0.22
Dycom Industries Inc 4.5% 15/04/2029	3,096,000	2,901,984	0.28
Emerald Debt Merger 6.625% 15/12/2030	3,874,000	3,909,067	0.37
EMRLD Borrower LP 6.375% 15/12/2030	1,103,000	1,229,426	0.12
Encino Acquisition Partners 8.5% 01/05/2028	2,158,000	2,200,944	0.21
Encore Capital Group Inc 5.375% 15/02/2026	2,400,000	3,005,730	0.29
Energizer Holdings Inc 4.75% 15/06/2028	3,069,000	2,875,974	0.27
Enersys 6.625% 15/01/2032	1,899,000	1,932,586	0.18
Equipmentsshare.com Inc 8.625% 15/05/2032	2,150,000	2,232,070	0.21
Fiesta Purchaser Inc 7.875% 01/03/2031	1,684,000	1,741,554	0.17
Fortrea Holdings Inc 7.5% 01/07/2030	1,727,000	1,718,083	0.16
Fortress Intermediate 7.5% 01/06/2031	1,465,000	1,502,797	0.14
Freedom Mortgage Corp 12% 01/10/2028	2,330,000	2,504,303	0.24

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Etats-Unis (suite)			
Freedom Mortgage Holdings LLC 9.25% 01/02/2029	2,285,000	2,285,501	0.22	Hilton Domestic Operating Company 5.75% 01/05/2028	3,002,000	2,989,039	0.28
Garden Spinco Corp 8.625% 20/07/2030	3,780,000	4,087,208	0.39	Howard Hughes Corp 4.375% 01/02/2031	2,222,000	1,915,328	0.18
Gen Digital Inc 7.125% 30/09/2030	2,494,000	2,557,647	0.24	Hub International Ltd 7.375% 31/01/2032	3,064,000	3,109,062	0.29
Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	3,967,000	4,012,351	0.38	Illuminate Buyer 9% 01/07/2028	7,188,000	7,252,828	0.69
Genesis Energy LP 8.25% 15/01/2029	2,200,000	2,272,961	0.22	International Game Tech 3.5% 15/06/2026	2,510,000	2,658,485	0.25
Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	9,461,000	9,489,025	0.89	Iqvia Inc 1.75% 15/03/2026	2,020,000	2,082,539	0.20
Graphic Packaging International LLC 6.375% 15/07/2032	1,094,000	1,093,997	0.10	Iqvia Inc 2.25% 15/01/2028	4,490,000	4,488,999	0.43
Gray Television Inc 10.5% 15/07/2029	1,019,000	1,025,481	0.10	Iqvia Inc 2.25% 15/03/2029	400,000	389,367	0.04
Gray Television Inc 4.75% 15/10/2030	3,021,000	1,815,594	0.17	Iqvia Inc 5.7% 15/05/2028	4,636,000	4,691,771	0.45
Greystar Real Estate 7.75% 01/09/2030	2,208,000	2,326,963	0.22	Kaiser Aluminum Corp 4.5% 01/06/2031	4,097,000	3,632,639	0.34
GTCR AP Finance Inc 8% 15/05/2027	1,536,000	1,540,657	0.15	Kinder Morgan Inc 4.8% 01/02/2033	2,840,000	2,693,072	0.26
H.B. Fuller Co 4.25% 15/10/2028	800,000	757,995	0.07	Kinetik Holdings Lp 5.875% 15/06/2030	6,091,000	6,005,943	0.57
Hanesbrands Inc 9% 15/02/2031	3,091,000	3,241,241	0.31	Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	5,590,000	5,476,134	0.52
HCA Holdings Inc 5.45% 01/04/2031	3,340,000	3,338,534	0.32	Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	2,750,000	2,718,122	0.26
Healthequity Inc 4.5% 01/10/2029	4,043,000	3,783,966	0.36	Labl Inc 5.875% 01/11/2028	2,427,000	2,217,627	0.21
Heartland Dental LLC-Heartland Dental Finance Anleihe 10.5% 30/04/2028	4,053,000	4,307,164	0.41	LCM Investments Holdings 4.875% 01/05/2029	2,657,000	2,487,445	0.24
Helios Soft Corp 4.625% 01/05/2028	2,882,000	2,576,570	0.24	Level 3 Financing Inc 4.25% 01/07/2028	2,807,000	1,071,628	0.10
Helios Soft Corp 7.875% 01/05/2029	1,604,000	1,723,191	0.16	Levi Strauss & Co 3.375% 15/03/2027	1,680,000	1,766,272	0.17
Herbalife Nutrition 7.875% 01/09/2025	1,945,000	1,912,231	0.18	Life Time Inc 5.75% 15/01/2026	4,610,000	4,592,821	0.44
Hillenbrand Inc 3.75% 01/03/2031	2,250,000	1,957,526	0.19	Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	3,302,000	3,294,407	0.31
Hillenbrand Inc 6.25% 15/02/2029	1,474,000	1,482,907	0.14	Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	2,648,000	2,665,519	0.25
Hilton Domestic Operating Company 3.625% 15/02/2032	3,918,000	3,393,858	0.32	LSF11 A5 HoldCo LLC 6.625% 15/10/2029	2,246,000	2,128,298	0.20
				Madison IAQ Llc 5.875% 30/06/2029	2,995,000	2,789,390	0.26
				Majordrive Holdings IV 6.375% 01/06/2029	2,802,000	2,640,751	0.25
				Marriott International Inc 5.3% 15/05/2034	2,340,000	2,298,369	0.22

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)			
Matthews International C 5.25% 01/12/2025	8,828,000	8,613,645	0.81
Mauser Packaging Solut 7.875% 15/04/2027	2,827,000	2,887,049	0.27
Mauser Packaging Solut 9.25% 15/04/2027	7,523,000	7,537,082	0.72
McGraw Hill Global 8% 01/08/2029	4,234,000	4,120,772	0.39
Midas Opco Holdings LLC 5.625% 15/08/2029	4,071,000	3,763,387	0.36
Minerals Technologies Inc 5% 01/07/2028	5,702,000	5,418,782	0.51
Minerva Merger Sub Inc 6.5% 15/02/2030	5,012,000	4,618,955	0.44
Mozart Debt Merger Sub 3.875% 01/04/2029	3,030,000	2,792,644	0.26
Mozart Debt Merger Sub 5.25% 01/10/2029	3,123,000	2,982,783	0.28
NCL Corp Ltd 8.375% 01/02/2028	2,142,000	2,239,999	0.21
NCR Atleos LLC 9.5% 01/04/2029	2,588,000	2,799,326	0.27
NCR Corp 5% 01/10/2028	2,913,000	2,752,904	0.26
NCR Corp 5.125% 15/04/2029	4,384,000	4,132,584	0.39
Neptune Bidco Us Inc 9.29% 15/04/2029	3,169,000	3,044,521	0.29
Nesco Holdings li Inc 5.5% 15/04/2029	4,516,000	4,187,878	0.40
New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/07/2028	2,853,000	2,696,604	0.26
Newell Brands Inc 6.625% 15/09/2029	2,618,000	2,571,929	0.24
Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	4,208,000	4,000,829	0.38
NGL Enrgy Op 8.375% 15/02/2032	2,967,000	3,015,036	0.29
Nortonlifelock Inc 5% 15/04/2025	5,028,000	5,001,411	0.47
NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	1,961,000	1,949,974	0.19
Olympus Water US Holding Corporation 4.25% 01/10/2028	2,076,000	1,891,072	0.18
Olympus Water US Holding Corporation 6.25% 01/10/2029	2,108,000	1,926,610	0.18

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)			
Olympus Water US Holding Corporation 9.625% 15/11/2028	2,500,000	2,878,822	0.27
Open Text Holdings Inc 4.125% 01/12/2031	4,109,000	3,619,840	0.34
Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	3,126,000	3,028,058	0.29
Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	2,926,000	2,923,106	0.28
Owens Brockway 7.25% 15/05/2031	2,470,000	2,468,800	0.23
Panther Escrow Issuer 7.125% 01/06/2031	1,560,000	1,579,038	0.15
Park Intermed Holdings 5.875% 01/10/2028	2,692,000	2,655,268	0.25
PHH Mortgage Corp 7.875% 15/03/2026	2,175,000	2,127,945	0.20
Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15/06/2025	2,322,000	2,320,816	0.22
Pike Corp 5.5% 01/09/2028	3,373,000	3,241,095	0.31
Pike Corp 8.625% 31/01/2031	2,032,000	2,155,078	0.20
Post Holdings Inc 4.5% 15/09/2031	3,086,000	2,768,055	0.26
Post Holdings Inc 5.625% 15/01/2028	1,540,000	1,517,448	0.14
Prestige Brands Inc 3.75% 01/04/2031	3,533,000	3,077,639	0.29
Primo Water Holdings Inc 3.875% 31/10/2028	2,355,000	2,397,105	0.23
Primo Water Holdings Inc 4.375% 30/04/2029	3,025,000	2,789,247	0.26
Ritchie Bros Holdings Inc 6.75% 15/03/2028	3,582,000	3,651,104	0.35
Ritchie Bros Holdings Inc 7.75% 15/03/2031	3,260,000	3,408,676	0.32
Rocket Software Inc 6.5% 15/02/2029	2,710,000	2,365,284	0.22
Rocketmtge C0 Issuer Inc 2.875% 15/10/2026	2,578,000	2,409,751	0.23
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01/04/2028	2,642,000	2,610,094	0.25
Royal Caribbean Cruises Ltd 7.25% 15/01/2030	2,920,000	3,025,266	0.29
Royal Caribbean Cruises Ltd 9.25% 15/01/2029	1,670,000	1,784,018	0.17

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Etats-Unis (suite)			
Sc Games Holdin/Us Finco 6.625% 01/03/2030	2,364,000	2,306,050	0.22	UKG Inc 6.875% 01/02/2031	1,180,000	1,195,623	0.11
Shift4 Payments LLC 4.625% 01/11/2026	4,224,000	4,093,579	0.39	Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	3,796,000	3,335,809	0.32
Silgan Holdings Inc 2.25% 01/06/2028	1,318,000	1,291,979	0.12	United Natural Foods Inc 6.75% 15/10/2028	4,310,000	3,895,145	0.37
Simmons Food Inc 4.625% 01/03/2029	1,744,000	1,535,156	0.15	United Rentals North America 6% 15/12/2029	2,822,000	2,836,982	0.27
Sinclair Television Group 5.5% 01/03/2030	3,070,000	1,869,968	0.18	United Rentals North America 6.125% 15/03/2034	2,432,000	2,426,170	0.23
Sirius Xm Radio Inc 3.125% 01/09/2026	3,974,000	3,742,464	0.36	Univision Communications 7.375% 30/06/2030	2,794,000	2,601,127	0.25
Sirius Xm Radio Inc 3.875% 01/09/2031	4,714,000	3,851,665	0.37	Us Acute Care Solutions 9.75% 15/05/2029	1,904,000	1,877,417	0.18
Six Flags Entertainment Corp 6.625% 01/05/2032	4,272,000	4,344,053	0.41	US Foods Inc 4.625% 01/06/2030	4,143,000	3,851,696	0.37
Solaris Midstream Holding 7.625% 01/04/2026	5,288,000	5,310,786	0.50	US Foods Inc 7.25% 15/01/2032	1,783,000	1,852,612	0.18
Specialty Building Products Holdings LLC 6.375% 30/09/2026	3,188,000	3,135,361	0.30	Vail Resorts Inc 6.5% 15/05/2032	1,652,000	1,672,787	0.16
SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	3,686,000	3,632,096	0.34	Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	2,404,000	2,241,622	0.21
SS&C Technologies Inc 6.5% 01/06/2032	3,687,000	3,721,774	0.35	Velocity Vehicle Group LLC 8% 01/06/2029	634,000	652,725	0.06
Standard Industries Inc 4.375% 15/07/2030	3,194,000	2,888,500	0.27	Verde Purchaser LLC 10.5% 30/11/2030	2,271,000	2,403,068	0.23
Star Parent Inc 9% 01/10/2030	1,905,000	2,002,434	0.19	Vici Properties Inc 4.625% 15/06/2025	2,408,000	2,378,530	0.23
Station Casinos LLC 4.5% 15/02/2028	1,144,000	1,077,517	0.10	VT Topco Inc 8.5% 15/08/2030	3,516,000	3,696,072	0.35
Summit Materials LLC 9.5% 15/10/2026	4,596,000	4,729,068	0.45	Wand Newco 3 Inc 7.625% 30/01/2032	2,102,000	2,172,705	0.21
Sunoco LP 4.5% 30/04/2030	2,496,000	2,310,434	0.22	Watco Companies 6.5% 15/06/2027	5,132,000	5,116,746	0.49
Sunoco LP 7.25% 01/05/2032	2,168,000	2,244,095	0.21	Wesco Distribution Inc 6.625% 15/03/2032	2,042,000	2,066,047	0.20
Surgery Center Holdings 7.25% 15/04/2032	3,037,000	3,071,576	0.29	Wesco Distribution Inc 7.25% 15/06/2028	3,838,000	3,910,743	0.37
Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	2,123,000	2,077,766	0.20	White Cap Buyer LLC 6.875% 15/10/2028	2,979,000	2,877,241	0.27
Tenet Healthcare Corp 6.25% 01/02/2027	2,468,000	2,468,503	0.23	Williams Scotsman Inc 7.375% 01/10/2031	2,122,000	2,185,093	0.21
Transocean 8.75% 15/02/2030	2,035,800	2,138,990	0.20	Windsor Holdings III Llc 8.5% 15/06/2030	2,164,000	2,261,244	0.21
UGI International LLC 2.5% 01/12/2029	2,455,000	2,343,020	0.22	Windstream Escrow LLC 7.75% 15/08/2028	3,117,000	2,939,643	0.28

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				France (suite)			
WR Grace & Co 5.625% 15/08/2029	5,647,000	5,210,772	0.49	Forvia SE 5.125% 15/06/2029	2,010,000	2,160,563	0.20
Wyndham Hotels & Resorts Inc 4.375% 15/08/2028	2,928,000	2,731,645	0.26	Goldstory SASU 6.75% 01/02/2030	1,167,000	1,270,276	0.12
XHR LP 6.375% 15/08/2025	2,860,000	2,859,190	0.27	Iliad Holding SAS 5.125% 15/10/2026	1,186,000	1,273,575	0.12
XPO Escrow Sub Llc 7.5% 15/11/2027	2,871,000	2,952,436	0.28	Iliad Holding SAS 8.5% 15/04/2031	3,013,000	3,053,852	0.29
XPO Logistics Inc 7.125% 01/06/2031	2,624,000	2,683,347	0.25	Im Group SAS 8% 01/03/2028	1,288,000	1,030,065	0.10
Yum Brands Inc 5.375% 01/04/2032	3,412,000	3,282,791	0.31	Kapla Holding SAS 3.375% 15/12/2026	1,448,000	1,511,763	0.14
Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	4,840,000	3,876,820	0.37	Picard Groupe SA 6.375% 01/07/2029	464,000	497,245	0.05
Zayo Group Holdings Inc 6.125% 01/03/2028	1,974,000	1,324,040	0.13	RCI Banque SA FRN 09/10/2034	1,300,000	1,390,823	0.13
Zebra Technologies Corp 6.5% 01/06/2032	1,786,000	1,807,440	0.17	Renault SA 2.375% 25/05/2026	3,600,000	3,738,926	0.35
Zi Tech Llc 3.875% 01/02/2029	8,358,000	7,598,263	0.71	Seche Environnement SA 2.25% 15/11/2028	2,263,000	2,229,498	0.21
		690,523,086	65.51	Tereos Finance Groupe I 7.25% 15/04/2028	1,182,000	1,335,781	0.13
France						41,036,629	3.88
Afflelou SAS 4.25% 19/05/2026	1,027,000	1,094,018	0.10	Gibraltar			
Altice France SA 2.5% 15/01/2025	728,000	718,562	0.07	888 Acquisitions Ltd 10.75% 15/05/2030	978,000	1,282,984	0.12
Altice France SA 5.875% 01/02/2027	1,460,000	1,184,571	0.11	888 Acquisitions Ltd 7.558% 15/07/2027	950,000	1,019,049	0.10
Altice France SA 8.125% 01/02/2027	2,376,000	1,783,915	0.17			2,302,033	0.22
Banijay Group SAS 6.5% 01/03/2026	1,511,000	1,623,727	0.15	Ile de Man			
BNP Paribas SA FRN Perp.	1,400,000	1,532,335	0.15	Playtech Plc 4.25% 07/03/2026	2,610,000	2,762,205	0.26
CAB Selas 3.375% 01/02/2028	1,489,000	1,428,389	0.14			2,762,205	0.26
Constellium NV 4.25% 15/02/2026	3,119,000	3,329,412	0.32	Irlande			
Crédit Agricole SA FRN Perp.	3,290,000	4,128,444	0.39	Ardagh Packaging Finance 2.125% 15/08/2026	2,580,000	2,304,061	0.22
Crown European Holdings SA 5% 15/05/2028	2,324,000	2,557,376	0.24	Energia Group ROI 6.875% 31/07/2028	2,288,000	2,542,797	0.24
Emeria SASU 7.75% 31/03/2028	1,196,000	1,167,566	0.11	Flutter Treasury DAC 5% 29/04/2029	1,654,000	1,802,687	0.17
Fnac Darty SA 6% 01/04/2029	913,000	995,947	0.09	Flutter Treasury DAC 6.375% 29/04/2029	1,699,000	1,710,819	0.16

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Irlande (suite)				Luxembourg			
GGAM Finance Ltd 8% 15/02/2027	1,590,000	1,643,405	0.16	Altice France SA 8% 15/05/2027	2,430,000	915,691	0.09
GGAM Finance Ltd 8% 15/06/2028	2,904,000	3,060,601	0.29	Ard Finance SA 6.5% 30/06/2027	6,144,000	1,563,709	0.15
ICON Investments Six DAC 6% 08/05/2034	2,512,000	2,567,252	0.24	Atlas LuxCo 3.625% 01/06/2028	1,650,000	1,615,365	0.15
James Hardie International Finance 3.625% 01/10/2026	1,400,000	1,481,395	0.14	Atlas LuxCo 4.875% 01/06/2028	2,700,000	3,079,761	0.29
Virgin Media Vendor Fin 4.875% 15/07/2028	3,570,000	4,038,987	0.38	Camelot Finance SA 4.5% 01/11/2026	3,107,000	3,007,366	0.29
		21,152,004	2.00	Contourglobal Power Holding 3.125% 01/01/2028	4,257,000	4,223,724	0.40
Italie				Cullinan Holdco SCSp 4.625% 15/10/2026	1,722,000	1,546,228	0.15
A2A SpA FRN Perp.	444,000	472,003	0.04	Ion Trading Technologies 5.75% 15/05/2028	3,678,000	3,364,659	0.32
Assicurazioni Generali SpA FRN 27/10/2047	3,260,000	3,612,455	0.34	Lune Holdings Sarl 5.625% 15/11/2028	1,440,000	1,326,417	0.13
Brunello Bidco SpA 3.5% 15/02/2028	1,505,000	1,538,384	0.15	Monitchem Holdco SA 8.75% 01/05/2028	1,311,000	1,458,724	0.14
Centurion Bidco SPA 5.875% 30/09/2026	1,312,000	1,351,832	0.13	Motion Finco Sarl 7.375% 15/06/2030	1,210,000	1,350,377	0.13
Fabbrica Ita Sintetici 5.625% 01/08/2027	1,330,000	1,401,845	0.13	PLT VII Finance Sarl 4.625% 05/01/2026	3,935,000	4,218,656	0.40
Fiber Bidco SpA 10% 15/06/2029	173,000	185,674	0.02	PLT VII Finance Sarl 6% 15/06/2031	2,732,000	2,925,826	0.28
Libra Groupco Spa 5% 15/05/2027	1,595,000	1,665,167	0.16	Summer BC Holdco B Sarl 5.75% 31/10/2026	2,724,000	2,893,447	0.27
Lottomatica SpA 7.125% 01/06/2028	1,488,000	1,686,464	0.16	Telenet Finance Lux Note 3.5% 01/03/2028	1,400,000	1,446,296	0.14
Mundys SpA 4.75% 24/01/2029	1,280,000	1,385,273	0.13	Vivion Investments 3% 08/08/2024	5,200,000	5,555,687	0.53
Neopharmed Gentili SpA 7.125% 08/04/2030	1,650,000	1,812,457	0.17			40,491,933	3.86
Pachelbel Bidco 7.125% 17/05/2031	594,000	658,254	0.06	Pays-Bas			
Rekeep SpA 7.25% 01/02/2026	2,092,000	2,071,142	0.20	Abertis Finance BV FRN Perp.	1,600,000	1,609,973	0.15
Telecom Italia SpA 2.375% 12/10/2027	3,080,000	3,085,338	0.29	ASR Nederland NV FRN Perp.	4,020,000	3,982,698	0.38
Unicredit SpA FRN Perp.	2,890,000	3,072,193	0.29	Boels Topholding BV 6.25% 15/02/2029	1,293,000	1,443,503	0.14
Unione di Banche Italiane SpA FRN Perp.	3,030,000	3,245,354	0.31	Dufry One BV 4.75% 18/04/2031	1,698,000	1,810,733	0.17
Verde Bidco SpA 4.625% 01/10/2026	1,415,000	1,491,277	0.14	IPD 3 BV 8% 15/06/2028	1,132,000	1,277,465	0.12
		28,735,112	2.72	Oi European Group BV 6.25% 15/05/2028	2,350,000	2,607,067	0.25

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Pays-Bas (suite)				Royaume-Uni (suite)			
Q Park Holding BV 2% 01/03/2027	1,526,000	1,542,726	0.15	Constellation Automotive Group 4.875% 15/07/2027	1,900,000	2,032,552	0.19
Q Park Holding BV 5.125% 15/02/2030	2,833,000	3,033,506	0.29	Drax Finco Plc 5.875% 15/04/2029	2,000,000	2,158,473	0.20
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	3,202,000	3,174,031	0.30	EG Global Finance Plc 12% 30/11/2028	2,162,000	2,303,996	0.22
Summer Bidco BV 10% 15/02/2029	858,495	928,488	0.09	Ineos Quattro Finance 1 3.75% 15/07/2026	2,694,000	2,818,347	0.27
Telefonica Europe BV FRN Perp.	2,400,000	2,795,211	0.27	Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	5,488,000	6,786,208	0.64
Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15/08/2026	3,880,000	4,077,823	0.39	Jaguar Land Rover Automotive Plc 4.5% 15/07/2028	2,100,000	2,251,520	0.21
Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	2,674,000	2,622,825	0.25	Kane Bidco Ltd 6.5% 15/02/2027	700,000	867,225	0.08
Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15/08/2027	3,200,000	3,179,426	0.30	Newday Bondco Plc 13.25% 15/12/2026	1,255,000	1,713,321	0.16
United Group BV 4.625% 15/08/2028	2,900,000	3,008,365	0.29	Pinewood Finco Plc 6% 27/03/2030	2,374,000	2,954,082	0.28
Upc Holding BV 3.875% 15/06/2029	1,270,000	1,298,198	0.12	Rolls Royce Plc 5.75% 15/10/2027	3,717,000	3,737,391	0.35
Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	3,900,000	4,037,796	0.38	Rothesay Life FRN Perp.	4,200,000	5,020,184	0.48
VZ Secured Financing BV 5% 15/01/2032	5,731,000	4,893,075	0.46	Royal Bank of Scotland Plc FRN 14/08/2030	3,390,000	4,194,685	0.40
ZF Europe Finance BV 3% 23/10/2029	2,300,000	2,281,690	0.22	Sherwood Financing Plc 6% 15/11/2026	1,850,000	1,991,889	0.19
Ziggo Bond Company BV 6% 15/01/2027	3,206,000	3,147,492	0.30	Vodafone Group Plc FRN 27/08/2080	2,400,000	2,479,041	0.24
		52,752,091	5.02	Voyage Care Bondco Plc 5.875% 15/02/2027	1,183,000	1,320,530	0.13
						55,630,913	5.27
Portugal							
Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	3,800,000	3,869,426	0.37				
		3,869,426	0.37				
Royaume-Uni							
Allwyn Entertainment Financing 7.25% 30/04/2030	2,128,000	2,415,063	0.23				
Barclays Bank Plc FRN Perp.	4,050,000	4,989,373	0.47				
Bellis Acquisition Co 8.125% 14/05/2030	2,682,000	3,391,756	0.32				
Bracken Midco1 Plc FRN 01/11/2027	1,853,000	2,205,277	0.21				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)			
Suède			
Verisure Holding AB 3.875% 15/07/2026	1,500,000	1,590,464	0.15
Verisure Holding AB 9.25% 15/10/2027	1,033,000	1,172,853	0.11
		2,763,317	0.26
TOTAL DES OBLIGATIONS		1,021,442,898	96.91
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
		1,021,442,898	96.91
Total du portefeuille-titres		1,021,442,898	96.91
Liquidités et instruments assimilés		25,298,382	2.40
Autres actifs nets		7,222,350	0.69
TOTAL DES ACTIFS NETS		1,053,963,630	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- valeur non réalisée dans la devise du Compartiment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	HKD	935,238	USD	119,852	17/07/2024	(14)
State Street	USD		HKD	7,500	17/07/2024	-
State Street	USD	11,859,215	EUR	11,043,393	17/07/2024	15,174
State Street	USD	3,990	SGD	5,405	17/07/2024	(1)
State Street	USD	130,273	CHF	115,937	17/07/2024	1,023
State Street	EUR	659,942,540	USD	711,752,886	17/07/2024	(3,964,840)
State Street	SGD	2,286,032	USD	1,696,181	17/07/2024	(8,172)
State Street	GBP	11,158	USD	14,245	17/07/2024	(140)
State Street	CHF	62,239,062	USD	69,839,704	17/07/2024	(452,692)
Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique						
Barclays Bank	USD	79,045,613	EUR	73,300,000	31/07/2024	379,262
Ireland Plc						
Barclays Bank	USD	18,161,372	GBP	14,497,854	31/07/2024	(168,491)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	832,174	USD	900,000	31/07/2024	(6,902)
Ireland Plc						
BNP Paribas SA	USD	77,706,398	EUR	71,300,000	30/08/2024	1,076,298
BNP Paribas SA	USD	18,772,392	GBP	14,700,000	30/08/2024	182,310
JP	USD	80,384,912	EUR	74,900,000	30/09/2024	(234,997)
MorganSecurities SE						
JP	USD	17,692,910	GBP	14,000,000	30/09/2024	(16,117)
MorganSecurities SE						
Total						(3,198,299)

Total	% des Actifs Nets
	96.91

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Industrie	35.38
Services financiers	19.80
Communications	8.14
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	2.98
Soins de santé	2.70
Internet, logiciels et services informatiques	2.69
Banques	2.48
Appareils et composants électriques	2.29
Approvisionnement en eau et en énergie	1.74
Produits chimiques	1.40
Alimentation et boissons	1.31
Industrie automobile	1.29
Divertissements	1.11
Assurance	1.02
Immobilier	1.00
Ingénierie mécanique et équipements industriels	0.93
Technologie	0.90
Médias	0.90
Fournitures et services commerciaux	0.84
Hôtels, restaurants et loisirs	0.83
Papier et industrie du bois	0.77
Emballage et conditionnement	0.71
Trafic et transports	0.54
Mines et métaux	0.51
Pétrole et gaz	0.44
Ingénierie et construction	0.38
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	0.38
MBS et ABS	0.37
Services publics	0.37
Biens de consommation non cycliques	0.35
Emprunts d'Etat et supranationaux	0.33
Logement	0.32
Matériaux et produits de construction	0.32
Textiles, vêtements et articles en cuir	0.31
Produits et articles ménagers	0.24
Biens de consommation cycliques	0.22
Jouets, jeux et hobbies	0.22
Services diversifiés	0.20
Vente au détail	0.12
Equipements de bureau et commerciaux	0.08

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				OBLIGATIONS (SUITE)			
OBLIGATIONS				Allemagne (suite)			
Afrique du Sud							
Investec Plc FRN 16/07/2028	184,000	192,308	0.05	Vertical Midco GmbH 4.375% 15/07/2027	414,000	399,789	0.10
		192,308	0.05	Vonovia SE 4.25% 10/04/2034	200,000	196,708	0.05
Allemagne				Arabie Saoudite			
Allianz SE FRN 26/07/2054	100,000	102,720	0.03	Dar Al Arkan Sukuk Co Ltd 8% 25/02/2029	1,100,000	1,058,504	0.26
Ceconomy AG 6.25% 15/07/2029	193,000	192,049	0.05			1,058,504	0.26
Cheplapharm Arzneimittel 3.5% 11/02/2027	573,000	549,199	0.14	Australie			
Commerzbank AG FRN 14/09/2027	400,000	392,352	0.10	ANZ Banking Group FRN 21/11/2029	759,000	748,943	0.19
Continental AG 2.5% 27/08/2026	200,000	196,440	0.05	Commonwealth Bank of Australia FRN 04/06/2034	262,000	262,901	0.07
Demire Deutsche Mitt 1.875% 15/10/2024	700,000	579,156	0.14	Sydney Airport Finance 4.125% 30/04/2036	177,000	178,328	0.04
Deutsche Bank AG FRN 03/09/2026	500,000	485,535	0.12	Westpac Banking Corp 2.65% 16/01/2030	1,200,000	997,803	0.25
Deutsche Bank AG FRN 11/01/2029	400,000	416,308	0.10			2,187,975	0.55
Deutsche Bank AG FRN 19/05/2031	800,000	812,192	0.20	Autriche			
Deutsche Bank AG FRN 24/05/2028	400,000	392,680	0.10	Erste Group Bank AG FRN 07/06/2033	200,000	197,074	0.05
DHL Group AG 3.375% 03/07/2033	100,000	100,730	0.03	Raiffeisen Bank International FRN 20/12/2032	300,000	313,296	0.08
Eurogrid GmbH 3.915% 01/02/2034	400,000	398,632	0.10	Raiffeisen Bank International FRN 21/08/2029	100,000	99,723	0.02
Gruenthal GmbH 3.625% 15/11/2026	370,000	362,858	0.09	Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	500,000	504,620	0.13
HT Troplast AG 9.375% 15/07/2028	530,000	520,980	0.13	Sappi Papier Holdng GmbH 3.625% 15/03/2028	400,000	382,200	0.10
Iho Verwaltungs GmbH 3.75% 15/09/2026	530,000	523,030	0.13			1,496,913	0.38
Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15/04/2029	415,000	391,267	0.10	Azerbaïdjan			
Progroup AG 5.125% 15/04/2029	139,000	139,644	0.03	Southern Gas Corridor 6.875% 24/03/2026	2,042,000	1,918,498	0.48
Techem Verwaltungsgesell 5.375% 15/07/2029	431,000	435,310	0.11			1,918,498	0.48

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Belgique				Canada (suite)			
Azelis Finance Nv 5.75% 15/03/2028	300,000	308,910	0.08	Rogers Communications Inc 5% 15/02/2029	200,000	184,348	0.05
Belfius Bank SA 4.125% 12/09/2029	100,000	102,315	0.03	Royal Bank of Canada 1.2% 27/04/2026	1,000,000	867,119	0.22
Belfius Bank SA FRN 19/04/2033	200,000	204,844	0.05	The Bank of Nova Scotia 5.35% 07/12/2026	900,000	841,029	0.21
Crelan SA FRN 30/04/2035	100,000	101,234	0.03	Toronto Dominion Bank 3.226% 24/07/2024	100,000	68,119	0.02
KBC Groep NV FRN 25/04/2033	200,000	203,144	0.05	Waste Connections Inc 5% 01/03/2034	400,000	364,983	0.09
Proximus Sadp 3.75% 27/03/2034	300,000	300,126	0.08			5,035,557	1.27
Sarens Finance Corp NV 5.75% 21/02/2027	454,000	447,190	0.11	Chili			
		1,667,763	0.43	Inversiones CMPC SA 6.125% 23/06/2033	766,000	729,535	0.18
Bermudes						729,535	0.18
Athene Holding Ltd 4.125% 12/01/2028	1,007,000	906,776	0.23	Colombie			
Invest Energy Res Ltd 6.25% 26/04/2029	1,192,000	1,050,194	0.26	Ecopetrol SA 8.375% 19/01/2036	906,000	833,266	0.21
		1,956,970	0.49	Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033	1,049,000	1,014,282	0.25
Brésil						1,847,548	0.46
BRF Brasil Food SA 4.875% 24/01/2030	2,338,000	2,001,942	0.50	Danemark			
Nexa Resources SA 6.5% 18/01/2028	1,332,000	1,252,943	0.31	Orsted A/S FRN Perp.	105,000	106,041	0.03
Nexa Resources SA 6.75% 09/04/2034	403,000	380,420	0.10	Orsted A/S FRN Perp.	100,000	84,942	0.02
		3,635,305	0.91			190,983	0.05
Canada				Emirats arabes unis			
Brookfield Finance Inc 4.25% 02/06/2026	750,000	685,628	0.17	DP World Ltd 4.25% 25/09/2030	545,000	601,685	0.15
Canadian National Railway Co 3.95% 22/09/2045	400,000	238,200	0.06	First Abu Dhabi Bank Pjsc FRN 04/04/2034	2,120,000	2,018,148	0.51
First Quantum Minerals Ltd 8.625% 01/06/2031	1,120,000	1,043,191	0.26			2,619,833	0.66
Mercedes Benz Finance Canada Inc 3% 23/02/2027	200,000	198,188	0.05	Espagne			
Nutrien Ltd 4.2% 01/04/2029	300,000	268,007	0.07	Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	700,000	667,401	0.17
Nutrien Ltd 4.9% 27/03/2028	300,000	276,745	0.07	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.5% 10/02/2027	200,000	198,834	0.05
				Banco de Sabadell SA FRN 08/09/2029	100,000	105,482	0.03

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Espagne (suite)				Etats-Unis (suite)			
Banco de Sabadell SA FRN 15/01/2030	900,000	908,334	0.23	Abbvie Inc 5.5% 15/03/2064	200,000	184,366	0.05
Banco Santander SA 3.125% 19/01/2027	200,000	197,204	0.05	Adient Global Holdings 3.5% 15/08/2024	49,320	49,247	0.01
Banco Santander SA 3.306% 27/06/2029	1,000,000	852,688	0.21	AES Corp 3.95% 15/07/2030	300,000	256,141	0.06
Banco Santander SA 4.125% 22/04/2034	400,000	400,976	0.10	Alcon Finance Corp 5.375% 06/12/2032	600,000	561,234	0.14
Banco Santander SA 5.294% 18/08/2027	200,000	185,454	0.05	Alcon Finance Plc 5.75% 06/12/2052	200,000	189,050	0.05
Caixabank FRN 18/11/2026	800,000	763,128	0.19	American Express Co 5.85% 05/11/2027	123,000	117,588	0.03
Caixabank SA 4.25% 06/09/2030	400,000	413,588	0.10	Amgen Inc 4.563% 15/06/2048	350,000	276,501	0.07
Caixabank SA FRN 15/03/2030	500,000	464,732	0.12	Amgen Inc 5.25% 02/03/2030	800,000	752,146	0.19
Caixabank SA FRN 15/06/2035	600,000	561,394	0.14	Amgen Inc 5.6% 02/03/2043	323,000	297,209	0.07
Caixabank SA FRN 19/07/2029	200,000	208,276	0.05	Anheuser Busch Co 4.9% 01/02/2046	800,000	688,632	0.17
Caixabank SA FRN 21/01/2028	300,000	279,297	0.07	Anheuser Busch InBev Worldwide 4.6% 15/04/2048	97,000	80,129	0.02
EDP Servicios Financieros Espana SA 4.125% 04/04/2029	554,000	564,820	0.14	Anthem Inc 3.125% 15/05/2050	200,000	125,166	0.03
eDreams ODIGEO SA 5.5% 15/07/2027	194,000	194,121	0.05	Apple Computer Inc 3% 20/06/2027	749,000	665,899	0.17
Grifols SA 2.25% 15/11/2027	100,000	89,811	0.02	Ardagh Metal Packaging 3% 01/09/2029	576,000	467,280	0.12
Grifols SA 3.875% 15/10/2028	730,000	599,950	0.15	AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	300,000	289,554	0.07
Lorca Telecom Bondco 4% 18/09/2027	652,000	636,971	0.16	AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	1,400,000	1,218,253	0.30
Telefonica Emisiones SAU 3.698% 24/01/2032	200,000	199,014	0.05	AT&T Inc 5.55% 15/08/2041	400,000	363,819	0.09
		8,491,475	2.13	Atmos Energy Corp 5.45% 15/10/2032	400,000	378,249	0.09
Etats-Unis				Avantor Funding Inc 3.875% 15/07/2028	546,000	533,032	0.13
Abbvie Inc 4.25% 21/11/2049	500,000	389,062	0.10	Avery Dennison Corp 4.875% 06/12/2028	700,000	643,600	0.16
Abbvie Inc 4.875% 14/11/2048	900,000	771,985	0.19	Avery Dennison Corp 5.75% 15/03/2033	200,000	191,798	0.05
Abbvie Inc 5.05% 15/03/2034	200,000	186,135	0.05	Aviation Capital Group 5.5% 15/12/2024	500,000	465,365	0.12
Abbvie Inc 5.4% 15/03/2054	300,000	276,989	0.07	Ball Corp 1.5% 15/03/2027	607,000	568,326	0.14
				Bank of America Corp FRN 22/10/2025	759,000	700,887	0.18
				BBVA Banco Continental FRN 13/09/2034	1,169,000	1,008,377	0.25

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Etats-Unis (suite)			
Becton Dickinson & Co 3.828% 07/06/2032	229,000	230,274	0.06	CenterPoint Energy Resources Corp 5.25% 01/03/2028	500,000	468,426	0.12
Belden Inc 3.375% 15/07/2031	350,000	321,394	0.08	Charter Communications Operating LLC 5.375% 01/05/2047	650,000	484,984	0.12
Block Financial 2.5% 15/07/2028	400,000	334,644	0.08	Cheniere Energy Inc 5.75% 15/08/2034	800,000	749,883	0.19
BNY Mellon FRN 25/10/2033	300,000	289,937	0.07	Citigroup Inc 2.125% 10/09/2026	200,000	194,554	0.05
Boston Gas Company 3.15% 01/08/2027	300,000	260,873	0.07	Citigroup Inc FRN 03/11/2025	775,000	711,894	0.18
Boston Scientific Corp 4.7% 01/03/2049	188,000	156,410	0.04	Citigroup Inc FRN 03/11/2042	300,000	195,380	0.05
Boxer Parent Co Inc 6.5% 02/10/2025	525,000	526,017	0.13	Citigroup Inc FRN 17/11/2033	500,000	488,831	0.12
BP Capital Markets America 3% 24/02/2050	500,000	303,856	0.08	Citigroup Inc FRN 26/03/2041	1,000,000	899,224	0.23
Brighthouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047	800,000	579,894	0.15	Comcast Corp 2.987% 01/11/2063	505,000	276,793	0.07
Bristol-Myers Squibb Co 4.25% 26/10/2049	700,000	532,042	0.13	Comcast Corp 5.25% 07/11/2025	200,000	186,548	0.05
Bristol-Myers Squibb Co 5.2% 22/02/2034	400,000	372,600	0.09	Comcast Corp 5.35% 15/11/2027	200,000	188,707	0.05
Bristol-Myers Squibb Co 5.55% 22/02/2054	86,000	79,167	0.02	Connecticut Light & Power 3.2% 15/03/2027	500,000	445,480	0.11
Brixmor Operating Partnership 5.75% 15/02/2035	500,000	465,910	0.12	Connecticut Light & Power 5.25% 15/01/2053	300,000	268,123	0.07
Bunge Ltd Finance Corp 1.63% 17/08/2025	600,000	535,611	0.13	Corebridge Global Funding 5.35% 24/06/2026	400,000	373,089	0.09
Bunge Ltd Finance Corp 3.25% 15/08/2026	200,000	178,568	0.04	Coty Inc 4.5% 15/05/2027	221,000	222,989	0.06
Bunge Ltd Finance Corp 3.75% 25/09/2027	400,000	356,682	0.09	CVS Health Corp 4.1% 25/03/2025	400,000	369,162	0.09
Campbell Soup Co 5.2% 19/03/2027	300,000	280,435	0.07	Danaher Corp 2.8% 10/12/2051	400,000	235,844	0.06
Campbell Soup Co 5.2% 21/03/2029	300,000	280,171	0.07	Dell Inc 5.4% 15/04/2034	400,000	369,437	0.09
Catalent Pharma Solution 2.375% 01/03/2028	555,000	532,380	0.13	Dell Inc 5.75% 01/02/2033	158,000	151,642	0.04
Celanese Us Holdings Llc 6.165% 15/07/2027	100,000	94,742	0.02	Digital Realty Trust LP 3.7% 15/08/2027	400,000	356,428	0.09
Celanese Us Holdings Llc 6.33% 15/07/2029	100,000	96,019	0.02	Discovery Communications 6.35% 01/06/2040	600,000	534,544	0.13
Celanese Us Holdings Llc 6.35% 15/11/2028	100,000	95,910	0.02	Dollar General Corp 3.5% 03/04/2030	300,000	255,790	0.06
CenterPoint Energy Resources Corp 4.1% 01/09/2047	500,000	367,180	0.09	Dow Chemical Co 4.8% 30/11/2028	300,000	277,353	0.07

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Etats-Unis (suite)			
Ecolab Inc 5.25% 15/01/2028	100,000	94,245	0.02	General Motors Co 5.6% 15/10/2032	300,000	280,132	0.07
Eli Lilly & Co 4.875% 27/02/2053	105,000	91,873	0.02	General Motors Financial Co 4% 10/07/2030	113,000	113,441	0.03
EMRLD Borrower LP 6.375% 15/12/2030	243,000	252,720	0.06	Goldman Sachs Group Inc 4.25% 21/10/2025	200,000	183,421	0.05
Encore Capital Group Inc 5.375% 15/02/2026	300,000	350,563	0.09	Goldman Sachs Group Inc FRN 25/04/2035	400,000	382,451	0.10
Enel Finance America LLC 7.1% 14/10/2027	200,000	196,060	0.05	Gsk Consumer Healthcare 3.375% 24/03/2027	400,000	356,255	0.09
Enterprise Products Operating FRN 15/02/2078	300,000	262,144	0.07	HCA Holdings Inc 5.25% 15/06/2049	610,000	507,759	0.13
ERAC USA Finance LLC 4.2% 01/11/2046	200,000	152,601	0.04	Helios Soft Corp 7.875% 01/05/2029	314,000	314,750	0.08
ERAC USA Finance LLC 5.625% 15/03/2042	400,000	374,817	0.09	Ingersoll Rand GI Holding Co 5.75% 15/06/2043	220,000	209,337	0.05
Eversource Energy Corp 2.9% 01/03/2027	300,000	263,088	0.07	Intel Corp 5.2% 10/02/2033	175,000	163,108	0.04
Eversource Energy Corp 4.6% 01/07/2027	500,000	457,025	0.11	Intel Corp 5.9% 10/02/2063	400,000	372,903	0.09
Eversource Energy Corp 5.95% 01/02/2029	400,000	381,542	0.10	International Game Tech 3.5% 15/06/2026	700,000	691,775	0.17
Exelon Corp 4.05% 15/04/2030	1,100,000	963,705	0.24	Iqvia Inc 2.25% 15/03/2029	523,000	475,015	0.12
Fidelity National Information Services Inc 5.1% 15/07/2032	200,000	184,364	0.05	Johnson Controls Intl PI 4.25% 23/05/2035	200,000	203,947	0.05
Ford Motor Company 6.1% 19/08/2032	500,000	466,178	0.12	JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	1,000,000	882,720	0.22
Ford Motor Credit Co LLC 3.25% 15/09/2025	530,000	525,757	0.13	JP Morgan Chase Bank 3.625% 01/12/2027	450,000	401,829	0.10
Ford Motor Credit Co LLC 6.125% 15/05/2028	294,000	314,681	0.08	Kenvue Inc 4.9% 22/03/2033	295,000	272,318	0.07
Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 04/11/2027	500,000	486,341	0.12	Key Bank 3.3% 01/06/2025	655,000	596,916	0.15
Gatx Corp 4% 30/06/2030	600,000	521,166	0.13	Kinder Morgan Energy Partners Ltd 6.95% 15/01/2038	600,000	607,687	0.15
GE HealthCare Technologies Inc 6.377% 22/11/2052	400,000	405,378	0.10	Kinder Morgan Inc 4.3% 01/06/2025	400,000	368,494	0.09
General Mills Inc 3.2% 10/02/2027	300,000	266,811	0.07	Kinder Morgan Inc 5.3% 01/12/2034	500,000	452,382	0.11
General Mills Inc 3.65% 23/10/2030	190,000	190,150	0.05	Kosmos Energy Ltd 7.125% 04/04/2026	1,150,000	1,058,300	0.26
General Mills Inc 4.95% 29/03/2033	200,000	181,860	0.05	Kraft Heinz Foods Company 4.875% 01/10/2049	500,000	407,112	0.10
General Motors Co 5.4% 15/10/2029	764,000	709,471	0.18	Levi Strauss & Co 3.375% 15/03/2027	450,000	441,435	0.11
				Linde Plc 3.5% 04/06/2034	400,000	398,414	0.10
				Lowes Companies Inc 5.15% 01/07/2033	200,000	185,793	0.05

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Etats-Unis (suite)			
Marathon Oil Corp 4.4% 15/07/2027	200,000	182,523	0.05	Oracle Corp 3.6% 01/04/2050	600,000	392,177	0.10
Marathon Petroleum Corp 5.125% 15/12/2026	750,000	697,361	0.17	Ovintiv Inc 6.25% 15/07/2033	400,000	384,962	0.10
Massmutual Global Fundin 5.05% 07/12/2027	276,000	257,453	0.06	Paccar Financial Corp 4.6% 10/01/2028	200,000	184,886	0.05
Mattel Inc 5.875% 15/12/2027	200,000	187,195	0.05	Paypal Holdings Inc 5.05% 01/06/2052	100,000	85,295	0.02
McDonalds Corp 4.7% 09/12/2035	300,000	265,979	0.07	Penske Truck Leasing 5.35% 30/03/2029	600,000	559,750	0.14
Mercedes-Benz Finance North America LLC 5.375% 26/11/2025	300,000	280,202	0.07	Pepsico Inc 2.875% 15/10/2049	2,944,000	1,825,213	0.46
Mid-America Apartments 3.6% 01/06/2027	500,000	447,546	0.11	Pfizer Inc 2.625% 01/04/2030	825,000	683,124	0.17
Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	500,000	456,247	0.11	Prologis Euro Finance 4% 05/05/2034	268,000	267,112	0.07
Morgan Stanley FRN 13/04/2028	100,000	94,251	0.02	Public Service Co of New Hampshire 5.35% 01/10/2033	400,000	375,594	0.09
Morgan Stanley FRN 14/01/2028	250,000	231,558	0.06	Realty Income Corp 4.85% 15/03/2030	800,000	731,966	0.18
Morgan Stanley FRN 16/10/2026	200,000	187,895	0.05	Republic Services Inc 5% 01/04/2034	400,000	365,498	0.09
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	785,000	721,205	0.18	Republic Services Inc 5.2% 15/11/2034	500,000	463,335	0.12
MPLX LP 4.7% 15/04/2048	600,000	461,003	0.12	RGA Global Funding 5.448% 24/05/2029	900,000	842,204	0.21
Nasdaq Inc 5.55% 15/02/2034	500,000	467,390	0.12	S&P Global Inc 5.25% 15/09/2033	700,000	659,602	0.17
National Retail Properties 3.6% 15/12/2026	475,000	425,483	0.11	SCIL IV LLC 4.375% 01/11/2026	430,000	427,001	0.11
New York Life Global Funding 3.625% 07/06/2034	501,000	501,846	0.13	Silgan Holdings Inc 2.25% 01/06/2028	450,000	411,584	0.10
Nextera Energy Capital Holdings 5.25% 15/03/2034	500,000	458,601	0.11	Stryker Corp 3.375% 11/12/2028	100,000	99,496	0.02
Nextera Energy Capital Holdings FRN 15/03/2082	300,000	259,429	0.06	Sysco Corp 3.3% 15/07/2026	400,000	359,040	0.09
NNN REIT Inc 5.5% 15/06/2034	200,000	184,945	0.05	T Mobile USA Inc 4.375% 15/04/2040	850,000	687,637	0.17
Nstar Electric Co 3.2% 15/05/2027	300,000	266,604	0.07	T Mobile USA Inc 5.15% 15/04/2034	169,000	155,043	0.04
Oneok Inc 6.05% 01/09/2033	600,000	576,657	0.14	T Mobile USA Inc 5.65% 15/01/2053	600,000	551,962	0.14
Oneok Inc 6.1% 15/11/2032	300,000	289,449	0.07	Take Two Interactive Software Inc 5% 28/03/2026	200,000	185,498	0.05
Oneok Partners LP 6.85% 15/10/2037	300,000	301,174	0.08				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Finlande			
Target Corp 4.8% 15/01/2053	141,000	119,342	0.03	Balder Finland OYJ 2% 18/01/2031	572,000	461,993	0.12
Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	400,000	330,360	0.08	Nordea Bank ABP FRN 23/02/2034	100,000	103,263	0.03
The Coca Cola Co 5.45% 01/06/2034	700,000	659,324	0.17			565,256	0.15
UGI International LLC 2.5% 01/12/2029	405,000	360,650	0.09	France			
Union Pacific Corp 3.839% 20/03/2060	700,000	480,354	0.12	Afflelou SAS 4.25% 19/05/2026	350,000	347,879	0.09
Union Pacific Corp 4.95% 15/05/2053	200,000	174,017	0.04	Altice France SA 5.875% 01/02/2027	430,000	325,524	0.08
Verizon Communications Inc 2.85% 03/09/2041	3,062,000	2,003,036	0.50	Banjay Group SAS 6.5% 01/03/2026	508,000	509,353	0.13
Verizon Communications Inc 3.4% 22/03/2041	400,000	285,569	0.07	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4% 26/01/2033	400,000	400,844	0.10
Verizon Communications Inc 4.016% 03/12/2029	600,000	529,263	0.13	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4.375% 11/01/2034	800,000	782,312	0.20
Verizon Communications Inc 5.25% 16/03/2037	400,000	368,877	0.09	BNP Paribas FRN 30/06/2027	836,000	720,938	0.18
Visa Inc 4.15% 14/12/2035	700,000	610,016	0.15	BNP Paribas SA 2.875% 01/10/2026	200,000	196,088	0.05
VMware Inc 1.4% 15/08/2026	300,000	257,805	0.06	BNP Paribas SA 4.095% 13/02/2034	500,000	503,010	0.13
Warnermidia Holdings Inc 5.391% 15/03/2062	500,000	364,387	0.09	BNP Paribas SA 5.75% 13/06/2032	100,000	120,120	0.03
Webster Financial Corp 4.1% 25/03/2029	800,000	691,994	0.17	BNP Paribas SA FRN 23/01/2027	900,000	876,150	0.22
Williams Companies Inc 4.9% 15/01/2045	550,000	448,409	0.11	BNP Paribas SA FRN Perp.	200,000	204,250	0.05
Williams Companies Inc 6.3% 15/04/2040	300,000	290,218	0.07	BPCE SA FRN 08/03/2033	300,000	300,246	0.08
WP Carey Inc 3.85% 15/07/2029	500,000	435,796	0.11	BPCE SA FRN 19/10/2027	303,000	259,644	0.06
WRKCO Inc 4% 15/03/2028	700,000	625,735	0.16	BPCE SA FRN 25/01/2035	300,000	306,213	0.08
WRKCO Inc 4.65% 15/03/2026	750,000	690,001	0.17	BPCE SA FRN 26/02/2036	200,000	201,900	0.05
Xcel Energy Inc 3.5% 01/12/2049	627,000	396,780	0.10	CAB Selas 3.375% 01/02/2028	275,000	246,145	0.06
		76,113,982	19.04	CNP Assurances SA FRN 10/06/2047	200,000	200,380	0.05
				Constellium NV 4.25% 15/02/2026	480,000	478,079	0.12
				Credit Agricole Assurances SA 5.875% 25/10/2033	100,000	108,336	0.03
				Crédit Agricole SA 2% 25/03/2029	400,000	367,872	0.09
				Crédit Agricole SA 3.875% 28/11/2034	500,000	505,945	0.13

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
France (suite)				France (suite)			
Crédit Agricole SA 4.125% 26/02/2036	200,000	200,796	0.05	Orange SA FRN 29/10/2049	300,000	304,044	0.08
Crédit Agricole SA FRN 15/04/2036	500,000	493,715	0.12	Orange SA FRN Perp.	600,000	597,912	0.15
Crédit Agricole SA FRN 21/09/2029	900,000	783,567	0.20	Paprec Holding SA 6.5% 17/11/2027	700,000	732,652	0.18
Crédit Agricole SA FRN Perp.	425,000	497,606	0.12	Picard Groupe SA 6.375% 01/07/2029	120,000	119,989	0.03
Crown European Holdings SA 5% 15/05/2028	642,000	659,174	0.16	RCI Banque SA FRN 09/10/2034	300,000	299,472	0.07
Danone SA 3.481% 03/05/2030	100,000	100,064	0.03	Renault SA 2.375% 25/05/2026	400,000	387,624	0.10
Derichebourg 2.25% 15/07/2028	318,000	290,010	0.07	SNCF Réseau 2.25% 20/12/2047	2,500,000	1,833,825	0.46
Electricité de France SA 4.625% 25/01/2043	400,000	396,540	0.10	Société Générale SA FRN 02/12/2027	800,000	738,336	0.18
Electricité de France SA 5.5% 25/01/2035	100,000	113,772	0.03	Société Générale SA FRN 19/01/2030	500,000	460,290	0.12
Elis SA 2.875% 15/02/2026	600,000	590,325	0.15	Tereos Finance Groupe I 7.25% 15/04/2028	321,000	338,477	0.08
Emeria SASU 7.75% 31/03/2028	333,000	303,320	0.08			22,195,618	5.57
Engie SA 3.875% 06/03/2036	200,000	197,758	0.05	Gibraltar			
Engie SA FRN Perp.	300,000	298,209	0.07	888 Acquisitions Ltd 10.75% 15/05/2030	257,000	314,573	0.08
Fnac Darty SA 6% 01/04/2029	436,000	443,770	0.11	888 Acquisitions Ltd 7.558% 15/07/2027	200,000	200,174	0.05
Forvia SE 5.125% 15/06/2029	487,000	488,434	0.12			514,747	0.13
Goldstory SASU 6.75% 01/02/2030	233,000	236,641	0.06	Grèce			
Iliad Holding SAS 5.125% 15/10/2026	106,000	106,207	0.03	Mytilineos SA 2.25% 30/10/2026	539,000	518,748	0.13
Iliad Holding SAS 6.875% 15/04/2031	557,000	566,372	0.14	Public Power Corp 4.375% 30/03/2026	650,000	650,936	0.16
Im Group SAS 8% 01/03/2028	209,000	155,956	0.04			1,169,684	0.29
Kapla Holding SAS 3.375% 15/12/2026	360,000	350,690	0.09	Ile de Man			
Legrand SA 3.5% 26/06/2034	100,000	99,472	0.02	Playtech Plc 4.25% 07/03/2026	300,000	296,240	0.07
Loxam SAS 2.875% 15/04/2026	390,000	380,650	0.10			296,240	0.07
Nexans SA 5.5% 05/04/2028	300,000	312,135	0.08	Ile Maurice			
Orange SA 5.375% 13/01/2042	400,000	356,586	0.09	Greenko Wind Projects Mu 5.5% 06/04/2025	2,079,000	1,913,416	0.48
						1,913,416	0.48

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Iles Cayman				Italie (suite)			
MAF Global Securities FRN Perp.	1,504,000	1,437,440	0.36	Banco Bpm SpA 6% 13/09/2026	350,000	364,966	0.09
		1,437,440	0.36	Brunello Bidco SpA 3.5% 15/02/2028	100,000	95,375	0.02
Irlande				Centurion Bidco SPA 5.875% 30/09/2026	540,000	519,145	0.13
AerCap Ireland Capital Ltd 2.45% 29/10/2026	500,000	435,351	0.11	Enel SpA FRN Perp.	426,000	423,781	0.11
AerCap Ireland Capital Ltd 6.5% 15/07/2025	600,000	564,268	0.14	Fabbrica Ita Sintetici 5.625% 01/08/2027	300,000	295,037	0.07
Aptiv Plc 3.1% 01/12/2051	300,000	171,096	0.04	Ferrovie Dello Stato 0.375% 25/03/2028	872,000	778,522	0.19
Ardagh Packaging Finance 2.125% 15/08/2026	300,000	249,978	0.06	Ferrovie Dello Stato 4.5% 23/05/2033	200,000	208,108	0.05
Ardagh Packaging Finance 4.75% 15/07/2027	320,000	217,259	0.05	Fiber Bidco SpA 10% 15/06/2029	100,000	100,141	0.03
Bank of Ireland FRN 10/05/2027	135,000	127,022	0.03	Intesa Sanpaolo SpA 0.625% 24/02/2026	250,000	237,219	0.06
Eircom Finance 3.5% 15/05/2026	433,000	422,446	0.11	Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 16/10/2030	305,000	301,242	0.08
Energia Group ROI 6.875% 31/07/2028	454,000	470,780	0.12	Intesa Sanpaolo SpA FRN 21/11/2033	200,000	206,716	0.05
Flutter Treasury DAC 5% 29/04/2029	491,000	499,313	0.12	Italgas SpA 3.125% 08/02/2029	136,000	132,835	0.03
ICON Investments Six DAC 5.849% 08/05/2029	500,000	474,156	0.12	Libra Groupco Spa 5% 15/05/2027	600,000	584,460	0.15
James Hardie International Finance 3.625% 01/10/2026	300,000	296,190	0.07	Lottomatica SpA 7.125% 01/06/2028	492,000	520,290	0.13
Smurfit Kappa Treasury 5.777% 03/04/2054	500,000	464,318	0.12	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 01/02/2030	100,000	101,965	0.03
Trane Technologies Financing Ltd 5.25% 03/03/2033	400,000	376,145	0.09	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 04/07/2030	150,000	148,406	0.04
Virgin Media Vendor Fin 4.875% 15/07/2028	430,000	453,920	0.11	Mundys SpA 4.75% 24/01/2029	307,000	310,006	0.08
		5,222,242	1.29	Neopharmed Gentili SpA 7.125% 08/04/2030	450,000	461,214	0.12
Italie				Pachelbel Bidco 7.125% 17/05/2031	178,000	184,049	0.05
A2A SpA FRN Perp.	347,000	344,189	0.09	Paganini BidCo SpA FRN 30/10/2028	250,000	251,290	0.06
Aeroporti di Roma SpA 4.875% 10/07/2033	400,000	419,600	0.11	Rekeep SpA 7.25% 01/02/2026	349,000	322,389	0.08
Assicurazioni Generali SpA FRN 08/06/2048	300,000	307,641	0.08	Sofima Holding SpA 3.75% 15/01/2028	330,000	314,686	0.08
Assicurazioni Generali SpA FRN 27/10/2047	300,000	310,179	0.08				
Autostrade Per l'Italia 4.25% 28/06/2032	400,000	394,788	0.10				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Italie (suite)				Luxembourg (suite)			
Telecom Italia SpA 2.375% 12/10/2027	750,000	701,002	0.18	MHP SA 6.95% 03/04/2026	1,000,000	774,966	0.19
Terna SpA 3.5% 17/01/2031	800,000	786,664	0.20	Monitchem Holdco SA 8.75% 01/05/2028	398,000	413,200	0.10
Unicredit SpA 2.125% 24/10/2026	100,000	96,973	0.02	Motion Finco Sarl 7.375% 15/06/2030	387,000	402,983	0.10
Unicredit SpA FRN 14/02/2030	187,000	193,491	0.05	PLT VII Finance Sarl 4.625% 05/01/2026	630,000	630,197	0.16
Unicredit SpA FRN 17/01/2029	500,000	516,740	0.13	PLT VII Finance Sarl 6% 15/06/2031	210,000	209,842	0.05
Unicredit SpA FRN Perp.	510,000	505,856	0.13	Prologis International Fund II 2.75% 22/02/2032	300,000	297,793	0.07
Unione di Banche Italiane SpA FRN Perp.	375,000	374,763	0.09	Prologis International Fund II 3.625% 07/03/2030	700,000	686,266	0.17
Verde Bidco SpA 4.625% 01/10/2026	350,000	344,172	0.09	Rossini Sarl 6.75% 30/10/2025	579,000	580,976	0.15
		12,157,900	3.08	Summer BC Holdco B Sarl 5.75% 31/10/2026	536,000	531,226	0.13
Japon				Vivion Investments 3% 08/08/2024			
East Japan Railway Co 3.245% 08/09/2030	400,000	395,340	0.10		500,000	498,438	0.12
Mitsubishi UFJ Fin Group FRN 22/02/2031	200,000	188,582	0.05			8,066,194	2.00
Mizuho Financial Group FRN 13/09/2028	200,000	187,178	0.05	Mexique			
		771,100	0.20	Nemak SAB de CV 3.625% 28/06/2031	1,300,000	942,877	0.24
Kazakhstan						942,877	0.24
Kazmunaygas National Co 6.375% 24/10/2048	2,288,000	2,020,185	0.51	Norvège			
		2,020,185	0.51	DNB Bank ASA FRN 21/09/2027	200,000	197,914	0.05
Luxembourg				DNB Bank ASA FRN 28/02/2033	200,000	202,778	0.05
Altice France SA 8% 15/05/2027	700,000	246,120	0.06	Var Energi ASA 7.5% 15/01/2028	300,000	294,720	0.07
Arena Lux Finance Sarl 1.875% 01/02/2028	580,000	533,455	0.13			695,412	0.17
Contourglobal Power Holding 3.125% 01/01/2028	979,000	906,319	0.23	Pays-Bas			
Cullinan Holdco SCSp 4.625% 15/10/2026	634,000	531,173	0.13	ABN Amro Bank NV 5.125% 22/02/2028	200,000	235,345	0.06
John Deere Bank SA 3.3% 15/10/2029	177,000	176,303	0.04	ABN Amro Bank NV 5.5% 21/09/2033	200,000	207,704	0.05
Logicor Financing Sarl 1.5% 13/07/2026	324,000	305,733	0.08	ABN Amro Bank NV FRN 22/02/2033	100,000	102,096	0.03
Lune Holdings Sarl 5.625% 15/11/2028	397,000	341,204	0.09	Achmea BV FRN 02/11/2044	173,000	173,758	0.04
				Achmea BV FRN Perp.	400,000	361,997	0.09

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Pays-Bas (suite)				Pays-Bas (suite)			
ASR Nederland NV 3.625% 12/12/2028	100,000	100,064	0.03	Q Park Holding BV 2% 01/03/2027	221,000	208,465	0.05
ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	330,000	310,471	0.08	Q Park Holding BV 5.125% 15/02/2030	638,000	637,419	0.16
ASR Nederland NV FRN Perp.	600,000	554,637	0.14	Repsol International Finance FRN Perp.	400,000	394,127	0.10
Boels Topholding BV 6.25% 15/02/2029	343,000	357,289	0.09	Stellantis NV 3.75% 19/03/2036	100,000	96,585	0.02
Boi Finance Bv 7.5% 16/02/2027	1,114,000	1,054,178	0.26	Summer Bidco BV 10% 15/02/2029	102,986	103,926	0.03
Braskem Netherlands BV 4.5% 31/01/2030	2,418,000	1,920,389	0.48	Telefonica Europe BV FRN Perp.	300,000	326,010	0.08
Cooperatieve Rabobank UA 5.25% 23/05/2041	200,000	239,945	0.06	Tennet Holding BV FRN Perp.	187,000	186,226	0.05
Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/02/2027	834,000	723,052	0.18	Toyota Motor Finance BV 3.125% 11/01/2027	127,000	125,962	0.03
Cooperatieve Rabobank UA FRN 30/11/2032	200,000	198,458	0.05	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15/08/2026	640,000	627,600	0.16
Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	600,000	589,320	0.15	United Group BV 4.625% 15/08/2028	700,000	677,543	0.17
Darling Global Finance 3.625% 15/05/2026	698,000	692,342	0.17	Utah Acquisition Sub Inc 3.95% 15/06/2026	200,000	181,015	0.05
Dufry One BV 4.75% 18/04/2031	409,000	406,955	0.10	Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	400,000	386,408	0.10
Enel Finance International NV 4% 20/02/2031	344,000	349,335	0.09	Ziggo Bond Company BV 3.375% 28/02/2030	200,000	168,898	0.04
ING Groep NV FRN 24/08/2033	200,000	198,448	0.05			16,487,823	4.13
IPD 3 BV 8% 15/06/2028	280,000	294,827	0.07	Portugal			
LKQ Dutch Bond BV 4.125% 13/03/2031	173,000	172,751	0.04	Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	300,000	285,030	0.07
Mercedes-Benz International Finance BV Anleihe 3.5% 30/05/2026	178,000	178,586	0.04			285,030	0.07
Mercedes-Benz International Finance BV Anleihe 5% 12/07/2027	500,000	590,514	0.15	Roumanie			
NN Group NV FRN Perp.	200,000	200,554	0.05	Banca Transilvania FRN 27/04/2027	1,030,000	1,088,071	0.27
Oi European Group BV 6.25% 15/05/2028	650,000	672,828	0.17	RCS & RDS SA 2.5% 05/02/2025	600,000	591,924	0.15
PPF Telecom Group BV 3.125% 27/03/2026	500,000	491,693	0.12			1,679,995	0.42
PPF Telecom Group BV 3.25% 29/09/2027	209,000	203,383	0.05				
Prosus NV 2.031% 03/08/2032	966,000	786,720	0.20				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Royaume-Uni				Royaume-Uni (suite)			
Allwyn Entertainment Financing 7.25% 30/04/2030	527,000	558,051	0.14	Ineos Quattro Finance 1 3.75% 15/07/2026	320,000	312,358	0.08
Ancor UK Finance Plc 3.95% 29/05/2032	150,000	149,756	0.04	Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	618,000	713,030	0.18
Anglogold Holdings Plc 3.75% 01/10/2030	2,380,000	1,944,082	0.49	Jaguar Land Rover Automotive Plc 4.5% 15/07/2028	300,000	300,112	0.08
AXIS Specialty Finance Plc 4% 06/12/2027	200,000	179,002	0.04	Kane Bidco Ltd 6.5% 15/02/2027	172,000	198,824	0.05
B&M European Value Retail SA 3.625% 15/07/2025	116,000	134,082	0.03	Legal & General Group FRN 14/11/2048	156,000	179,166	0.04
Barclays Bank Plc 3.25% 12/02/2027	200,000	223,267	0.06	Motability Operations 1.5% 20/01/2041	100,000	68,881	0.02
Barclays Bank Plc FRN 08/08/2030	140,000	145,729	0.04	Motability Operations 5.75% 11/09/2048	100,000	121,475	0.03
Barclays Bank Plc FRN 12/03/2030	800,000	748,674	0.19	National Grid Plc 3.875% 16/01/2029	200,000	201,454	0.05
Barclays Bank Plc FRN 21/03/2035	200,000	235,767	0.06	Nationwide Building Society 4.5% 01/11/2026	509,000	519,557	0.13
Barclays Bank Plc FRN 29/01/2034	185,000	197,735	0.05	Nationwide Building Society FRN Perp.	200,000	234,748	0.06
Barclays Bank Plc FRN Perp.	400,000	459,788	0.12	Natwest Group Plc FRN 01/03/2028	900,000	840,744	0.21
Bellis Acquisition Co 8.125% 14/05/2030	412,000	486,149	0.12	Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	917,000	796,891	0.20
BP Capital Markets Plc FRN Perp.	200,000	183,409	0.05	Natwest Group Plc FRN 28/02/2034	559,000	583,971	0.15
Bracken Midco1 Plc FRN 01/11/2027	243,000	269,836	0.07	Newday Bondco Plc 13.25% 15/12/2026	432,000	550,282	0.14
British Telecommunication 3.875% 20/01/2034	232,000	231,543	0.06	Next Plc 4.375% 02/10/2026	200,000	231,792	0.06
Castle UK Finco Plc 7% 15/05/2029	390,000	429,860	0.11	Pension Insurance 4.625% 07/05/2031	179,000	188,227	0.05
CDR Firefly Bidco Ltd 8.625% 30/04/2029	249,000	298,057	0.07	Pinewood Finco Plc 6% 27/03/2030	559,000	649,023	0.16
Constellation Automotive Group 4.875% 15/07/2027	520,000	519,036	0.13	Punch Finance PL 6.125% 30/06/2026	200,000	232,309	0.06
Drax Finco Plc 5.875% 15/04/2029	500,000	503,492	0.13	RL Finance Bonds No3 6.125% 13/11/2028	250,000	298,041	0.07
Easyjet Plc 3.75% 20/03/2031	170,000	167,105	0.04	Rothesay Life FRN Perp.	500,000	557,631	0.14
EC Finance Plc 3% 15/10/2026	350,000	339,500	0.08	Scotland Gas Network Plc 3.25% 08/03/2027	100,000	111,896	0.03
Galaxy Bidco Ltd 6.5% 31/07/2026	439,000	512,551	0.13	Sherwood Financing Plc 6% 15/11/2026	450,000	452,077	0.11
HSBC Holdings Plc 6% 29/03/2040	100,000	114,589	0.03	Sisecam UK PLC 8.25% 02/05/2029	1,250,000	1,184,896	0.30

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX			
Royaume-Uni (suite)				Angola			
The Bidvest Group (UK) Plc 3.625% 23/09/2026	1,342,000	1,169,164	0.29	Republic Of Angola 8.75% 14/04/2032	1,177,000	972,239	0.24
Vodafone Group Plc 2.2% 25/08/2026	400,000	391,120	0.10			972,239	0.24
Vodafone Group Plc FRN 27/08/2080	300,000	289,135	0.07	Argentine			
Voyage Care Bondco Plc 5.875% 15/02/2027	295,000	307,250	0.08	Argentina (Republic of) FRN 09/07/2035	3,100,000	1,216,137	0.30
		20,715,114	5.22			1,216,137	0.30
Suède				Arménie			
Hoist Finance AB 3.375% 27/11/2024	400,000	397,165	0.10	Argentina (Republic of) 3.6% 02/02/2031	2,600,000	1,980,099	0.50
Skandinaviska Enskilda Banken 4% 09/11/2026	200,000	201,310	0.05			1,980,099	0.50
Vattenfall AB FRN 29/06/2083	100,000	102,069	0.03	Bénin			
Verisure Holding AB 9.25% 15/10/2027	600,000	635,625	0.16	Benin (Republic of) 4.875% 19/01/2032	1,380,000	1,158,193	0.29
Volvo Car AB 4.25% 31/05/2028	500,000	500,055	0.13			1,158,193	0.29
		1,836,224	0.47	Côte d'Ivoire			
Suisse				Egypte			
UBS Group AG FRN 09/06/2033	200,000	201,900	0.05	Egypt (Republic of) 4.75% 16/04/2026	1,100,000	1,039,093	0.26
UBS Group Funding 4.125% 15/04/2026	1,100,000	1,001,029	0.25			1,039,093	0.26
		1,202,929	0.30	Équateur			
Turquie				Espagne			
Arcelik AS 8.5% 25/09/2028	1,000,000	976,095	0.24	Ecuador (Republic of) FRN 31/07/2035	2,180,000	1,016,845	0.25
Türk Ekonomi Bankasi AS FRN 17/01/2034	1,020,000	980,522	0.25			1,016,845	0.25
Türkiye Garanti Bankasi FRN 28/02/2034	1,252,000	1,166,430	0.29	Espagne			
		3,123,047	0.78	Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	1,647,000	1,055,875	0.26
						1,055,875	0.26
TOTAL DES OBLIGATIONS		220,029,201	55.17				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
France				Ouzbékistan			
France (Republic of) 0% 26/02/2025	5,122,744	5,006,815	1.24	Republic Of Uzbekistan 3.9% 19/10/2031	1,226,000	930,181	0.23
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	1,375,000	1,102,681	0.28	Uzbekistan (Republic of) 7.85% 12/10/2028	1,000,000	963,107	0.24
France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	435,106	482,990	0.12			1,893,288	0.47
		6,592,486	1.64	République dominicaine			
Gabon				Dominican Republic 4.875% 23/09/2032			
Gabon (Republic of) 6.625% 06/02/2031	383,000	269,260	0.07		1,619,000	1,358,766	0.34
Gabon (Republic of) 6.95% 16/06/2025	782,000	670,904	0.17			1,358,766	0.34
		940,164	0.24	Roumanie			
Ghana				Romania (Government of) 2% 14/04/2033			
Ghana (Republic of) 8.125% 26/03/2032	1,400,000	671,686	0.17		2,120,000	1,592,735	0.40
Ghana (Republic of) 8.625% 07/04/2034	462,000	221,062	0.06			1,592,735	0.40
		892,748	0.23	Salvador			
Guatemala				El Salvador (Republic of) 0.25% 17/04/2030			
Guatemala (Republic of) 3.7% 07/10/2033	2,478,000	1,885,846	0.47		1,260,000	36,915	0.01
		1,885,846	0.47	El Salvador (Republic of) 9.25% 17/04/2030	1,260,000	1,042,281	0.26
Italie						1,079,196	0.27
Italy (Republic of) 4% 30/04/2035	1,200,000	1,194,900	0.30	Sénégal			
		1,194,900	0.30	Senegal (Republic of) 4.75% 13/03/2028			
Macédoine					1,120,000	1,036,146	0.26
North Macedonia 1.625% 10/03/2028	2,160,000	1,883,002	0.47			1,036,146	0.26
		1,883,002	0.47	Serbia			
Oman				Serbia (Republic of) 1.65% 03/03/2033			
Oman (Sultanate of) 6.25% 25/01/2031	2,069,000	1,989,173	0.50		1,475,000	1,106,398	0.28
		1,989,173	0.50			1,106,398	0.28
				Ukraine			
				Ukraine (Republic of) 7.375% 25/09/2034			
					500,000	134,747	0.03
				Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2026			
					526,000	152,472	0.04
						287,219	0.07
				TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX			
						34,184,748	8.54

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS				ACTIONS (SUITE)			
Allemagne				Espagne			
BASF SE	37,761	1,706,231	0.43	Endesa SA	111,391	1,953,241	0.49
Bayerische Motoren Werke AG	20,359	1,799,328	0.45	Red Electrica Corporacion SA	5,341	87,165	0.02
Daimler AG	24,553	1,585,387	0.40			2,040,406	0.51
		5,090,946	1.28	Etats-Unis			
Australie				Abbvie Inc	16,404	2,625,251	0.66
Fortescue Metals Group Ltd	100,959	1,346,936	0.34	American Financial Group Inc	16,900	1,939,853	0.49
Woodside Energy Group Ltd	68,890	1,211,001	0.30	Annaly Capital Management Inc	58,147	1,034,086	0.26
		2,557,937	0.64	AT&T Inc	108,642	1,937,157	0.48
Belgique				Best Buy Co Inc	7,366	579,314	0.15
Ageas SA/NV	2,562	109,346	0.03	Bristol-Myers Squibb Co	27,845	1,078,985	0.27
		109,346	0.03	Bunge Global SA	14,391	1,433,661	0.36
Brésil				Chevrontexaco Corp	30,338	4,427,774	1.10
BB Seguridade Participacoes	104,000	575,295	0.14	Cisco Systems Inc	71,021	3,148,314	0.78
		575,295	0.14	CME Group Inc	6,091	1,117,322	0.28
Canada				Conagra Brands Inc	30,200	800,824	0.20
Canadian Imperial Bank of Commerce	2,936	130,230	0.03	Crown Castle International Corp	5,130	467,647	0.12
The Bank of Nova Scotia	41,166	1,756,642	0.44	Devon Energy Corp	11,082	490,120	0.12
		1,886,872	0.47	Dow Inc	22,439	1,110,696	0.28
Chine				Edison International	1,930	129,315	0.03
People's Insurance Co (Group) of China Ltd	4,126,000	1,321,490	0.33	Esc War Ind REIT	494	0	0.00
		1,321,490	0.33	Escrow New York REIT	120	802	0.00
Corée (République de)				Eversource Energy Corp	25,854	1,368,024	0.34
Industrial Bank of Korea	119,444	1,135,122	0.28	Fastenal Co	5,034	295,159	0.07
SK Telecom Co Ltd	35,449	1,237,489	0.31	Gaming And Leisure Properties	5,506	232,261	0.06
Woori Financial Group Inc	128,333	1,277,880	0.32	General Mills Inc	34,300	2,024,555	0.51
		3,650,491	0.91	Gilead Sciences Inc	27,342	1,750,346	0.44
Danemark				Hasbro Inc	3,915	213,695	0.05
Ap Moller Maersk A/S A	84	133,139	0.03	Hewlett Packard Enterprise Co	14,500	286,415	0.07
Ap Moller Maersk A/S B	95	154,205	0.04	International Business Machines Corp	19,256	3,107,369	0.77
SVITZER GROUP AS	358	12,460	0.00	Interpublic Group of Companies Inc	19,500	529,279	0.13
		299,804	0.07	Iron Mountain Inc	8,116	678,662	0.17
				Johnson & Johnson Inc	21,607	2,946,655	0.73
				Kellogg Co	34,822	1,874,068	0.47

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)				ACTIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Japon (suite)			
Kimberly Clark Corp	2,709	349,320	0.09	Sekisui House Ltd	90,400	1,868,282	0.47
Kinder Morgan Inc	104,660	1,940,372	0.49	Softbank Corp	188,700	2,150,216	0.54
LyondellBasell Industries NV	22,119	1,974,250	0.49	Sompo Japan Nipponkoa Holdings	9,600	191,274	0.05
Merck & Co Inc	6,833	789,293	0.20	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	74,000	1,790,747	0.45
Net Lease Office Properties	2,343	53,823	0.01	Yamaha Motor Co Ltd	49,000	423,203	0.11
Oneok Inc	25,236	1,920,219	0.48			8,922,089	2.25
Paccar Inc	13,226	1,270,337	0.32	Malaisie			
Paychex Inc	6,577	727,566	0.18	Malayan Banking Bhd	973,100	1,916,952	0.48
Pfizer Inc	130,033	3,394,748	0.84			1,916,952	0.48
Procter & Gamble Co	7,364	1,133,166	0.28	Pays-Bas			
Prudential Financial Inc	16,755	1,832,067	0.46	Randstad NV	39,182	1,658,574	0.42
Public Service Enterprise Gp	1,300	89,396	0.02	Stellantis NV	68,173	1,259,155	0.32
Regions Financial Corp	64,500	1,206,046	0.30			2,917,729	0.74
Sempra	1,000	70,968	0.02	Royaume-Uni			
T Rowe Price Group Inc	15,746	1,694,118	0.42	Great Portland Estates Plc	42	166	0.00
Texas Instruments Inc	9,983	1,811,982	0.45	Land Securities Group Plc	136	994	0.00
The Coca Cola Co	56,167	3,335,691	0.82	M&G Plc	306,353	737,123	0.18
The Kraft Heinz Co	54,675	1,643,693	0.41	Phoenix Group Holdings	71,231	438,138	0.11
Truist Financial Corp	9,537	345,708	0.09	Rio Tinto Plc	38,788	2,379,424	0.60
Verizon Communications Inc	72,064	2,772,958	0.69			3,555,845	0.89
Vici Properties Inc	71,233	1,903,534	0.48	Suède			
Walgreens Boots Alliance Inc	59,578	672,354	0.17	Svenska Handelsbanken AB	104,318	927,829	0.23
WP Carey Inc	36,375	1,868,386	0.47	Tele2 AB B Shs	142,468	1,339,319	0.34
		70,427,604	17.57	Volvo Treasury AB	87,280	2,084,714	0.52
France						4,351,862	1.09
AXA SA	31,910	975,489	0.24	Suisse			
Sanofi-Aventis SA	1,004	90,300	0.02	Adecco Group AG	44,774	1,386,352	0.35
Total SA	27,699	1,726,479	0.43	Swiss Reinsurance Ltd	18,969	2,196,136	0.55
		2,792,268	0.69	Zurich Insurance Group AG	5,159	2,566,443	0.64
Japon						6,148,931	1.54
Canon Inc	74,100	1,871,392	0.47				
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	23,100	479,012	0.12				
Nippon Telegraph & Telephone Corp	82,500	72,641	0.02				
Nomura Real Estate Master Fund	91	75,322	0.02				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Taiwan			
ASUSTeK Computer Inc	36,000	515,629	0.13
Mediatek Inc	21,000	845,576	0.21
		1,361,205	0.34
TOTAL DES ACTIONS		119,927,072	29.97
FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT			
Luxembourg			
AXA World Funds - Digital Economy M Capitalisation USD	31,689	3,161,924	0.78
BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll UCITS ETF EUR	555,602	8,049,298	2.00
		11,211,222	2.78
TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT		11,211,222	2.78
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE		385,352,243	96.46
Total du portefeuille-titres		385,352,243	96.46
Liquidités et instruments assimilés		8,266,752	2.07
Autres actifs nets		5,884,562	1.47
TOTAL DES ACTIFS NETS		399,503,557	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartiment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	USD	1,404,310	EUR	1,301,940	17/07/2024	7,441
State Street	EUR	31,836	USD	34,131	17/07/2024	11
Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique						
Barclays Bank	USD	668,278	EUR	621,487	05/07/2024	1,966
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	2,962,434	GBP	2,550,000	31/07/2024	(41,640)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	270,148	CAD	400,000	05/07/2024	(2,592)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	272,466	CAD	400,000	06/08/2024	(84)
Ireland Plc						
BNP Paribas SA	USD	500,000	EUR	466,281	05/07/2024	181
BNP Paribas SA	EUR	4,102,265	GBP	3,500,000	05/07/2024	(25,394)
Credit Agricole CIB	EUR	53,892,476	USD	58,243,776	20/09/2024	(245,122)
HSBC	EUR	1,408,599	USD	1,530,376	05/07/2024	(19,127)
HSBC	EUR	3,104,839	GBP	2,650,000	30/08/2024	(13,221)
Royal Bank of Canada	EUR	330,000	USD	353,867	05/07/2024	(132)
Société Générale	USD	388,666	EUR	363,095	05/07/2024	(498)
Société Générale	USD	200,000	GBP	156,454	05/07/2024	1,037
Société Générale	EUR	71,141,747	USD	77,200,000	05/07/2024	(880,067)
Société Générale	EUR	71,913,451	USD	77,100,000	06/08/2024	93,558
Société Générale	EUR	4,244,131	GBP	3,600,000	06/08/2024	4,129
UBS Europe SE	USD	6,728,519	EUR	6,250,000	20/09/2024	4,159
UBS Europe SE	EUR	3,238,315	GBP	2,750,000	30/09/2024	6,566
UBS Europe SE	EUR	9,448,329	USD	10,200,000	13/09/2024	(35,784)
				Total		(1,144,613)

Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
Non alloué à une classe d'actions spécifique					
EURO-BUND FUTURE SEP24	EUR	173	22,770,260	06/09/2024	53,280
US 2YR NOTE (CBT) SEP24	USD	(2)	(381,094)	30/09/2024	321
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	155	18,048,200	06/09/2024	136,400
EURO-OAT FUTURE SEP24	EUR	(94)	(11,573,280)	06/09/2024	95,170
LONG GILT FUTURE SEP24	GBP	4	460,324	26/09/2024	2,406
CAN 10YR BOND FUT SEP24	CAD	4	327,494	18/09/2024	4,446
EURO-SCHATZ FUT SEP24	EUR	11	1,162,700	06/09/2024	5,060
EURO STOXX 50 SEP24	EUR	(1,170)	(57,634,200)	20/09/2024	336,050
S+P500 EMINI FUT SEP24	USD	23	5,924,630	20/09/2024	(41,579)
EURO FX CURR FUT SEP24	USD	(177)	(22,196,211)	16/09/2024	(16,515)
STOXX EUROPE 600 SEP24	EUR	155	3,985,050	20/09/2024	(42,625)
			Total		532,414

Options

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

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Banques	12.62
Services financiers	11.19

	% des Actifs Nets
Industrie	8.81
Emprunts d'Etat et supranationaux	8.28
Communications	7.70
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	4.79
Assurance	3.85
Appareils et composants électriques	3.71
Pétrole et gaz	3.67
Industrie automobile	3.44
Alimentation et boissons	3.14
Fonds de placement de type ouvert	2.78
Approvisionnement en eau et en énergie	2.43
Immobilier	2.38
Mines et métaux	1.88
Fournitures et services commerciaux	1.66
Produits chimiques	1.61
Soins de santé	1.60
Technologie	1.55
Trafic et transports	1.45
Biens de consommation cycliques	0.95
Médias	0.87
Matériaux et produits de construction	0.81
Internet, logiciels et services informatiques	0.66
Divertissements	0.56
Equipements de bureau et commerciaux	0.52
Ingénierie mécanique et équipements industriels	0.52
Emballage et conditionnement	0.50
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	0.45
Biens de consommation non cycliques	0.38
Machines	0.32
Vente au détail	0.30
Hôtels, restaurants et loisirs	0.24
Services publics	0.17
Services diversifiés	0.17
Sociétés holding	0.11
MBS et ABS	0.08
Oléoducs	0.07
Distribution et grossistes	0.07
Contrôle de l'environnement	0.07
Industrie manufacturière - divers	0.06
Ingénierie et construction	0.04
Total	96.46

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
OBLIGATIONS				Canada (suite)			
Royaume-Uni							
Network Rail Infrastructure Fin 1.125% 22/11/2047	6,767,167	7,419,905	0.67	Canada (Government of) 4% 01/12/2031	5,447,196	4,315,733	0.39
		7,419,905	0.67	Canada (Government of) 4.25% 01/12/2026	914,160	660,906	0.06
TOTAL DES OBLIGATIONS		7,419,905	0.67			17,180,818	1.56
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX				Espagne			
Allemagne							
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	6,377,140	6,222,622	0.56	Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	24,774,033	24,376,657	2.19
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2033	5,107,140	4,955,918	0.45	Spain (Kingdom of) 0.7% 30/11/2033	9,237,664	8,777,259	0.79
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2046	7,010,038	6,419,512	0.58	Spain (Kingdom of) 1% 30/11/2030	17,255,289	17,159,005	1.54
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/04/2030	11,167,443	11,142,875	1.00	Spain (Kingdom of) 2.05% 30/11/2039	1,843,993	1,965,513	0.18
		28,740,927	2.59			52,278,434	4.70
Australie				Etats-Unis			
Australian Index Linked (Commonwealth) 2.6798% 21/08/2035	8,500,000	7,123,036	0.64	TSY INFL IX N/B 0.125% 15/01/2032	23,058,216	18,634,961	1.68
Australian Index Linked (Commonwealth) 3.61375% 20/09/2030	4,500,000	4,204,790	0.38	TSY INFL IX N/B 0.125% 15/02/2052	8,553,565	4,538,246	0.41
		11,327,826	1.02	TSY INFL IX N/B 0.125% 15/04/2027	15,596,339	13,694,940	1.23
Canada				TSY INFL IX N/B 0.125% 15/07/2031			
Canada (Government of) 0.25% 01/12/2054	1,115,170	532,396	0.05	TSY INFL IX N/B 0.125% 15/10/2026	5,736,500	5,095,524	0.46
Canada (Government of) 0.5% 01/12/2050	3,617,544	1,889,422	0.17	TSY INFL IX N/B 1.125% 15/01/2033	21,175,898	18,289,072	1.65
Canada (Government of) 1.25% 01/12/2047	3,646,720	2,282,803	0.21	TSY INFL IX N/B 1.25% 15/04/2028	29,474,640	26,567,728	2.39
Canada (Government of) 1.5% 01/12/2044	3,889,312	2,544,855	0.23	TSY INFL IX N/B 1.375% 15/07/2033	17,651,817	15,559,530	1.40
Canada (Government of) 2% 01/12/2041	3,609,400	2,545,578	0.23	TSY INFL IX N/B 1.5% 15/02/2053	6,087,718	4,777,092	0.43
Canada (Government of) 3% 01/12/2036	3,118,180	2,409,125	0.22	TSY INFL IX N/B 2.375% 15/10/2028	14,329,700	13,548,774	1.22
				United States Treasury Notes 0.125% 15/01/2030	19,130,921	16,071,122	1.45
				United States Treasury Notes 0.125% 15/01/2031	48,173,200	39,691,526	3.58
				United States Treasury Notes 0.125% 15/02/2051	8,294,925	4,481,665	0.40

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Etats-Unis (suite)			
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2025	34,106	30,958	0.00	United States Treasury Notes 2% 15/01/2026	7,265,976	6,697,817	0.60
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2026	2,390,900	2,131,430	0.19	United States Treasury Notes 2.125% 15/02/2040	7,722,699	7,138,545	0.64
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2024	7,262	6,771	0.00	United States Treasury Notes 2.125% 15/02/2041	13,034,718	12,069,807	1.09
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2030	19,817,433	16,551,511	1.49	United States Treasury Notes 2.125% 15/02/2054	3,759,194	3,413,998	0.31
United States Treasury Notes 0.25% 15/02/2050	7,915,011	4,514,729	0.41	United States Treasury Notes 2.125% 15/04/2029	8,919,504	8,334,613	0.75
United States Treasury Notes 0.25% 15/07/2029	19,374,269	16,604,737	1.49	United States Treasury Notes 2.375% 15/01/2027	20,209,800	18,851,262	1.70
United States Treasury Notes 0.375% 15/01/2027	8,955,165	7,943,788	0.71	United States Treasury Notes 2.5% 15/01/2029	3,796,546	3,605,464	0.32
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2027	21,344,099	18,902,928	1.70	United States Treasury Notes 2.5% 15/02/2045	14,946,600	9,952,302	0.90
United States Treasury Notes 0.5% 15/01/2028	23,131,836	20,342,668	1.83	United States Treasury Notes 2.5% 15/02/2046	14,620,000	9,616,005	0.87
United States Treasury Notes 0.625% 15/01/2026	22,034,147	19,892,710	1.79	United States Treasury Notes 3.375% 15/04/2032	4,062,352	4,139,854	0.37
United States Treasury Notes 0.625% 15/02/2043	12,183,766	8,545,490	0.77	United States Treasury Notes 3.875% 15/04/2029	22,446,096	22,628,829	2.04
United States Treasury Notes 0.625% 15/07/2032	19,961,870	16,708,946	1.50			535,017,102	48.14
United States Treasury Notes 0.75% 15/02/2042	12,087,377	8,820,049	0.79	France			
United States Treasury Notes 0.75% 15/02/2045	545,854	381,929	0.03	France (Republic of) 0% 11/09/2024	2,224,000	2,207,898	0.20
United States Treasury Notes 0.75% 15/07/2028	16,447,048	14,586,483	1.31	France (Republic of) 0.1% 01/03/2026	3,104,920	3,035,804	0.27
United States Treasury Notes 0.875% 15/01/2029	21,355,520	18,882,222	1.70	France (Republic of) 0.1% 01/03/2028	7,255,462	6,933,029	0.62
United States Treasury Notes 0.875% 15/02/2047	7,870,295	5,520,192	0.50	France (Republic of) 0.1% 01/03/2029	7,597,863	7,281,792	0.66
United States Treasury Notes 1% 15/02/2048	9,805,845	7,012,885	0.63	France (Republic of) 0.1% 01/03/2032	3,429,420	3,184,697	0.29
United States Treasury Notes 1% 15/02/2049	8,167,989	5,795,320	0.52	France (Republic of) 0.1% 01/03/2036	4,141,111	3,666,250	0.33
United States Treasury Notes 1.375% 15/02/2044	11,972,102	9,583,308	0.86	France (Republic of) 0.1% 25/07/2031	2,631,310	2,479,115	0.22
United States Treasury Notes 1.625% 15/10/2027	10,583,300	9,715,951	0.87	France (Republic of) 0.1% 25/07/2036	7,357,726	6,488,705	0.58
United States Treasury Notes 1.75% 15/01/2028	1,255,098	1,152,740	0.10	France (Republic of) 0.1% 25/07/2038	10,240,332	8,815,697	0.79
United States Treasury Notes 1.75% 15/01/2034	18,411,745	16,678,078	1.50	France (Republic of) 0.1% 25/07/2047	6,202,976	4,811,462	0.43

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
France (suite)				Japon			
France (Republic of) 0.1% 25/07/2053	60,014	44,617	0.00	Japan (Government of) 0.005% 10/03/2034	744,173,600	4,539,585	0.41
France (Republic of) 0.55% 01/03/2039	1,101,566	1,007,007	0.09	Japan (Government of) 0.1% 10/03/2026	109,267,000	651,856	0.06
France (Republic of) 0.6% 25/07/2034	1,304,112	1,242,454	0.11	Japan (Government of) 0.1% 10/03/2027	1,426,796,700	8,640,721	0.78
France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	8,607,230	8,490,947	0.76	Japan (Government of) 0.1% 10/03/2028	1,849,885,998	11,228,606	1.01
France (Republic of) 0.75% 25/05/2053	5,600,000	2,734,368	0.25			25,060,768	2.26
France (Republic of) 0.95% 25/07/2043	1,942,408	1,841,461	0.17	Nouvelle-Zélande			
France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	1,808,188	1,957,273	0.18	New Zealand Index Linked 3.22425% 20/09/2040	8,100,000	5,671,149	0.51
France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	12,008,618	12,313,756	1.11			5,671,149	0.51
France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	6,481,892	7,195,224	0.65	Royaume-Uni			
		85,731,556	7.71	UK Treasury Stock 0.125% 10/08/2028	5,809,168	6,797,552	0.61
Italie				UK Treasury Stock 0.125% 10/08/2048	6,121,204	5,404,516	0.49
Buoni Poliennali Del Tes 0.1% 15/05/2033	7,511,860	6,341,963	0.57	UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2026	879,448	1,027,430	0.09
Buoni Poliennali Del Tes 2.4% 15/05/2039	2,245,826	2,249,442	0.20	UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2046	6,943,426	6,338,977	0.57
Italy (Republic of) 0.15% 15/05/2051	2,988,106	1,800,692	0.16	UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2058	6,592,047	5,267,342	0.47
Italy (Republic of) 0.4% 15/05/2030	10,163,723	9,363,431	0.84	UK Treasury Stock 0.125% 22/11/2036	7,268,764	7,895,754	0.71
Italy (Republic of) 0.65% 15/05/2026	9,793,551	9,561,933	0.86	UK Treasury Stock 0.125% 22/11/2065	4,966,214	3,739,610	0.34
Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032	6,985,626	6,668,129	0.60	UK Treasury Stock 0.625% 22/11/2042	9,122,161	9,824,776	0.88
Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028	7,295,487	7,180,729	0.65	UK Treasury Stock 1.25% 22/11/2027	13,785,394	16,756,048	1.51
Italy (Republic of) 1.8% 15/05/2036	2,686,358	2,560,824	0.23	UK Treasury Stock 11.79792% 22/07/2030	1,940,000	7,818,901	0.70
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2035	7,489,700	7,705,104	0.69	UK Treasury Stock 4.451613% 26/01/2035	4,200,000	12,174,166	1.10
Italy (Republic of) 2.55% 15/09/2041	7,811,771	8,087,526	0.73	United Kingdom Gilt 0.125% 22/03/2039	5,037,299	5,213,002	0.47
		61,519,773	5.53	United Kingdom Gilt 0.125% 22/03/2073	2,010,069	1,539,160	0.14
				United Kingdom Gilt 0.625% 22/03/2045	2,961,504	3,066,444	0.28

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)				FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT			
Royaume-Uni (suite)				Luxembourg			
United Kingdom Gilt 0.75% 22/11/2033	5,170,500	6,190,729	0.56	AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged	300,000	32,364,001	2.91
United Kingdom Gilt 1.25% 22/11/2054	1,525,170	1,739,118	0.16			32,364,001	2.91
United Kingdom Government Bond 0.125% 10/08/2031	5,309,834	6,166,039	0.55	TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT		32,364,001	2.91
United Kingdom Government Bond 0.125% 10/08/2041	6,169,369	6,176,812	0.56	TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE		1,094,337,040	98.48
United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2029	9,565,788	11,127,329	1.00	Total du portefeuille-titres		1,094,337,040	98.48
United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2044	9,546,214	9,019,077	0.81	Liquidités et instruments assimilés		8,601,825	0.77
United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2051	5,797,984	4,915,214	0.44	Autres actifs nets		8,252,093	0.75
United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2068	6,514,057	4,824,325	0.43	TOTAL DES ACTIFS NETS		1,111,190,958	100.00
United Kingdom Government Bond 0.125% 22/11/2056	4,250,668	3,442,399	0.31				
United Kingdom Government Bond 0.25% 22/03/2052	7,612,598	6,658,352	0.60				
United Kingdom Government Bond 0.375% 22/03/2062	7,836,454	6,734,359	0.61				
United Kingdom Government Bond 0.5% 22/03/2050	8,341,878	7,972,549	0.72				
United Kingdom Government Bond 0.625% 22/03/2040	9,493,452	10,496,870	0.94				
United Kingdom Government Bond 0.75% 22/03/2034	9,646,999	11,491,123	1.03				
United Kingdom Government Bond 0.75% 22/11/2047	1,774,184	1,852,327	0.17				
United Kingdom Government Bond 1.125% 22/11/2037	9,716,449	11,815,087	1.06				
United Kingdom Government Bond 1.25% 22/11/2032	9,573,174	12,016,867	1.08				
United Kingdom Government Bond 1.25% 22/11/2055	8,093,194	9,297,315	0.84				
		224,799,569	20.23				
Suède							
Sweden (Kingdom of) 5.755466% 01/12/2028	45,490,000	7,225,212	0.65				
		7,225,212	0.65				
TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX		1,054,553,134	94.90				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Swaps de taux d'intérêt

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

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	USD	103,445,493	EUR	95,899,475	17/07/2024	553,216
State Street	EUR	959,540	USD	1,030,087	17/07/2024	(913)
State Street	EUR	970	SGD	1,408	17/07/2024	-
State Street	EUR	599,797	GBP	507,432	17/07/2024	1,661
State Street	EUR	259,120	CHF	246,701	17/07/2024	2,680
State Street	EUR	127,200	AUD	205,065	17/07/2024	(544)
State Street	SGD	1,865,088	EUR	1,282,908	17/07/2024	1,180
State Street	GBP	3,821,835	EUR	4,524,293	17/07/2024	(19,297)
State Street	CHF	149,264,110	EUR	155,279,106	17/07/2024	(121,300)
State Street	AUD	904,726	EUR	557,414	17/07/2024	6,179
Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique						
Barclays Bank	USD	4,200,000	EUR	3,912,394	08/07/2024	5,354
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	7,771,894	USD	8,450,000	08/07/2024	(110,241)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	667,603	GBP	570,000	08/07/2024	(4,536)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	6,519,585	USD	7,000,000	09/08/2024	(89)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	1,648,655	GBP	1,400,000	09/08/2024	(33)
Ireland Plc						
Barclays Bank	GBP	1,200,000	EUR	1,416,301	08/07/2024	(1,272)
Ireland Plc						
BofA Securities	EUR	235,251,712	GBP	200,693,000	08/07/2024	(1,403,607)
Europe SA						
Citigroup Global	EUR	452,005	CAD	670,000	08/07/2024	(4,806)
Markets Europe AG						
Citigroup Global	EUR	7,218,432	SEK	82,123,000	08/07/2024	(17,166)
Markets Europe AG						
Citigroup Global	EUR	5,447,046	NZD	9,620,000	08/07/2024	(20,954)
Markets Europe AG						
Credit Agricole CIB	EUR	183,766,558	USD	200,000,000	08/07/2024	(2,792,865)
HSBC	USD	3,850,000	EUR	3,582,024	08/07/2024	9,245
HSBC	EUR	2,297,122	USD	2,500,000	08/07/2024	(34,871)
HSBC	EUR	2,928,866	GBP	2,500,000	08/07/2024	(19,111)
HSBC	EUR	4,603,542	JPY	780,000,000	08/07/2024	76,345
HSBC	EUR	16,537,444	CAD	24,627,500	08/07/2024	(253,735)
HSBC	EUR	11,530,249	AUD	18,865,000	08/07/2024	(223,653)
HSBC	GBP	1,000,000	EUR	1,181,757	08/07/2024	(2,566)
Morgan Stanley and Co. International	EUR	2,211,675	USD	2,400,000	08/07/2024	(27,038)
Société Générale	EUR	183,769,581	USD	200,000,000	08/07/2024	(2,789,843)
Société Générale	GBP	670,000	EUR	792,926	08/07/2024	(2,868)
The Royal Bank of Scotland NV	EUR	157,068,327	USD	170,915,000	08/07/2024	(2,360,692)
The Royal Bank of Scotland NV	EUR	21,101,748	JPY	3,551,000,000	08/07/2024	491,392
The Royal Bank of Scotland NV	AUD	600,000	EUR	372,155	08/07/2024	1,677
UBS Europe SE	USD	500,000	EUR	466,985	07/08/2024	(1,249)
UBS Europe SE	EUR	749,963	CAD	1,100,000	08/07/2024	(24)
Total						(9,064,344)

	% des Actifs Nets
Emprunts d'Etat et supranationaux	93.32
Fonds de placement de type ouvert	2.91
Services financiers	1.32
Communications	0.56
MBS et ABS	0.19
Internet, logiciels et services informatiques	0.18
Total	98.48

Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
Non alloué à une classe d'actions spécifique					
EURO-BUND FUTURE SEP24	EUR	361	47,514,820	06/09/2024	20,570
US 10YR NOTE (CBT)SEP24	USD	(247)	(25,347,449)	19/09/2024	(351,098)
US 2YR NOTE (CBT) SEP24	USD	575	109,564,478	30/09/2024	385,613
EURO-OAT FUTURE SEP24	EUR	(175)	(21,546,000)	06/09/2024	68,850
LONG GILT FUTURE SEP24	GBP	159	18,297,889	26/09/2024	(148,260)
AUST 10Y BOND FUT SEP24	AUD	299	21,160,025	16/09/2024	146,938
US 10YR ULTRA FUT SEP24	USD	(199)	(21,080,204)	19/09/2024	174,904
CAN 10YR BOND FUT SEP24	CAD	(269)	(22,023,985)	18/09/2024	4,364
Classes d'Actions Redex					
EURO-BUND FUTURE SEP24	EUR	(52)	(6,844,240)	06/09/2024	(82,680)
US 10YR NOTE (CBT)SEP24	USD	(201)	(20,626,871)	19/09/2024	(177,951)
LONG GILT FUTURE SEP24	GBP	(125)	(14,385,133)	26/09/2024	(53,076)
Total					(11,825)

Classification économique de l'état des investissements

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX				Italie			
Allemagne				Buoni Poliennali Del Tes 0.1% 15/05/2033			
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2033	6,176,635	5,993,746	17.27		3,494	2,950	0.01
		5,993,746	17.27				
Etats-Unis				Italy (Republic of) 0.4% 15/05/2030			
TSY INFL IX N/B 0.125% 15/01/2032	50,894	41,131	0.12		8,489	7,821	0.02
TSY INFL IX N/B 0.125% 15/07/2031	1,170	959	0.00				
TSY INFL IX N/B 1.125% 15/01/2033	900,923	778,104	2.24				
TSY INFL IX N/B 1.375% 15/07/2033	4,857,966	4,282,146	12.33				
United States Treasury Notes 0.125% 15/01/2030	1,219	1,024	0.00				
United States Treasury Notes 0.125% 15/01/2031	1,204	992	0.00				
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2030	1,223	1,021	0.00				
United States Treasury Notes 0.25% 15/07/2029	1,226	1,050	0.00				
United States Treasury Notes 0.625% 15/07/2032	1,079	903	0.00				
United States Treasury Notes 1.75% 15/01/2034	11,097,634	10,052,672	28.95				
United States Treasury Notes 3.375% 15/04/2032	3,735,598	3,806,866	10.96				
		18,966,868	54.60				
France				Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032			
France (Republic of) 0.1% 25/07/2031	8,372	7,888	0.02		11,265	10,753	0.03
France (Republic of) 0.1% 25/07/2036	4,733,672	4,174,578	12.02				
France (Republic of) 0.6% 25/07/2034	1,087	1,035	0.00				
France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	25,131	24,791	0.07				
France (Republic of) 3.15% 25/07/2032	3,098	3,608	0.01				
		4,211,900	12.12				
						5,344,210	15.38
				Royaume-Uni			
				United Kingdom Gilt 0.75% 22/11/2033			
					2,068	2,476	0.01
				United Kingdom Government Bond 0.125% 10/08/2031			
					1,311	1,523	0.00
				United Kingdom Government Bond 0.75% 22/03/2034			
					1,658	1,974	0.01
				United Kingdom Government Bond 1.25% 22/11/2032			
					1,773	2,225	0.01
						8,198	0.03
				TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX			
						34,524,922	99.40
				TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
						34,524,922	99.40
				Total du portefeuille-titres			
						34,524,922	99.40
				Liquidités et instruments assimilés			
						390,773	1.13
				Autres éléments de passif, nets			
						(181,358)	(0.53)
				TOTAL DES ACTIFS NETS			
						34,734,337	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartiment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	USD	1,411,059	EUR	1,308,106	17/07/2024	7,568
State Street	EUR	28,062	GBP	23,741	17/07/2024	77
State Street	GBP	4,187,452	EUR	4,957,118	17/07/2024	(21,149)
State Street	CHF	299,674	EUR	311,748	17/07/2024	(239)
Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique						
BNP Paribas SA	USD	157,000	EUR	145,117	08/07/2024	1,332
BNP Paribas SA	GBP	89,000	EUR	104,243	08/07/2024	705
BofA Securities	EUR	16,526,097	USD	18,000,000	08/07/2024	(264,251)
Europe SA						
Credit Agricole CIB	USD	2,350,000	EUR	2,160,856	08/07/2024	31,217
Credit Agricole CIB	EUR	10,537,908	GBP	8,990,000	08/07/2024	(63,016)
Credit Agricole CIB	GBP	8,870,000	EUR	10,408,729	08/07/2024	50,692
Goldman Sachs Bank	USD	250,000	EUR	234,101	08/07/2024	(902)
Europe SE						
Royal Bank of Canada	USD	48,000	EUR	44,149	08/07/2024	625
Royal Bank of Canada	EUR	4,999,175	USD	5,440,000	08/07/2024	(75,241)
				Total		(332,582)

Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
Non alloué à une classe d'actions spécifique					
EURO-BUND FUTURE SEP24	EUR	(41)	(5,396,420)	06/09/2024	(51,470)
EURO-OAT FUTURE SEP24	EUR	(42)	(5,171,040)	06/09/2024	60,340
US 10YR ULTRA FUT SEP24	USD	(151)	(15,995,532)	19/09/2024	(102,519)
EURO-BTP FUTURE SEP24	EUR	(50)	(5,764,500)	06/09/2024	61,580
				Total	(32,069)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Emprunts d'Etat et supranationaux	99.39
Communications	0.01
Total	99.40

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX				Etats-Unis (suite)			
Allemagne				United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2027			
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	21,290,808	22,265,543	2.24		38,833,086	36,859,280	3.71
		22,265,543	2.24				
Australie				United States Treasury Notes 0.5% 15/01/2028			
Australia (Government of) 4.4451% 20/09/2025	16,600,000	16,564,945	1.67		39,431,773	37,165,314	3.74
		16,564,945	1.67				
Canada				United States Treasury Notes 0.625% 15/01/2026			
Canada (Government of) 4.25% 01/12/2026	11,778,037	9,126,075	0.92		72,765,462	70,407,137	7.07
		9,126,075	0.92				
Espagne				United States Treasury Notes 0.75% 15/07/2028			
Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	29,969,373	31,604,490	3.18		35,782,418	34,011,517	3.42
Spain (Kingdom of) 1% 30/11/2030	7,870,614	8,388,265	0.84				
		39,992,755	4.02				
Etats-Unis				United States Treasury Notes 0.875% 15/01/2029			
TSY INFL IX N/B 0.125% 15/04/2027	36,086,700	33,960,832	3.42		55,623,680	52,710,406	5.30
TSY INFL IX N/B 0.125% 15/10/2026	40,270,230	38,337,134	3.86				
TSY INFL IX N/B 1.25% 15/04/2028	52,782,600	50,990,628	5.13				
TSY INFL IX N/B 2.375% 15/10/2028	45,957,395	46,570,618	4.68				
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2026	239	228	0.00				
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2026	14,779,383	14,130,607	1.42				
United States Treasury Notes 0.125% 15/10/2025	20,899,757	20,214,776	2.03				
United States Treasury Notes 0.375% 15/01/2027	65,113,134	61,903,662	6.22				
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2025	9,862,269	9,615,485	0.97				
						606,877,189	61.03
				France			
				France (Republic of) 0.1% 01/03/2026			
					10,747,800	11,262,548	1.13
				France (Republic of) 0.1% 01/03/2028			
					14,986,692	15,348,199	1.54
				France (Republic of) 0.5% 25/05/2029			
					17,900,000	17,013,243	1.71
				France (Republic of) 1.85% 25/07/2027			
					28,938,558	31,803,002	3.20
						75,426,992	7.58
				Italie			
				Buoni Poliennali Del Tes 1.5% 15/05/2029			
					9,459,359	9,988,130	1.00
				Italy (Republic of) 0.4% 15/05/2030			
					281,349	277,793	0.03
				Italy (Republic of) 0.65% 15/05/2026			
					13,924,196	14,570,329	1.47
				Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028			
					15,629,611	16,487,549	1.66
				Italy (Republic of) 3.1% 15/09/2026			
					8,238,870	9,112,926	0.92
						50,436,727	5.08

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
Japon			
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2026	2,633,334,700	16,836,906	1.69
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2029	1,989,296,064	12,990,650	1.31
		29,827,556	3.00
Nouvelle-Zélande			
New Zealand (Government of) 2.67% 20/09/2025	8,800,000	7,082,412	0.71
		7,082,412	0.71
Royaume-Uni			
UK Treasury Stock 0.125% 10/08/2028	20,140,469	25,258,171	2.54
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2026	16,053,654	20,100,628	2.02
UK Treasury Stock 1.25% 22/11/2027	21,521,084	28,035,624	2.82
United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2029	19,747,678	24,619,537	2.48
		98,013,960	9.86
Suède			
Sweden (Kingdom of) 0.170956% 01/06/2026	110,000,000	13,424,628	1.35
Sweden (Kingdom of) 5.755466% 01/12/2028	33,000,000	5,617,490	0.56
		19,042,118	1.91
TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX		974,656,272	98.02
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE		974,656,272	98.02
Total du portefeuille-titres		974,656,272	98.02
Liquidités et instruments assimilés		4,565,552	0.46
Autres actifs nets		15,080,154	1.52
TOTAL DES ACTIFS NETS		994,301,978	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Swaps de taux d'intérêt

Contrepartie	Valeur nominale	Devise	Taux à payer	Taux à recevoir	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartiment
JP Morgan SE	20,000,000	USD	FIXED RATE 2.505%	US Consumer Price Index (CPI)	29/09/2025	106,501
Goldman Sachs Bank Europe SE	27,000,000	GBP	UK RPI Retail Prices Index	FIXED RATE 3.8475%	19/03/2029	(143,725)
Credit Agricole CIB	34,160,000	USD	FIXED RATE 2.518%	US Consumer Price Index (CPI)	15/03/2034	207,355
JP Morgan SE	27,000,000	GBP	FIXED RATE 0%	UK RPI Retail Prices Index	15/04/2026	(104,109)
JP Morgan SE	33,510,000	USD	FIXED RATE 2.383%	US Consumer Price Index (CPI)	18/06/2029	186,565
Credit Agricole CIB	27,740,000	EUR	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBA	FIXED RATE 2.2325%	15/03/2034	(38,496)
JP Morgan SE	29,600,000	USD	FIXED RATE 2.547%	US Consumer Price Index (CPI)	15/04/2026	38,919
Goldman Sachs Bank Europe SE	28,500,000	USD	FIXED RATE 2.67125%	US Consumer Price Index (CPI)	15/04/2026	(29,386)
Credit Agricole CIB	25,410,000	USD	FIXED RATE 2.79%	US Consumer Price Index (CPI)	15/07/2026	(23,260)
Credit Agricole CIB	16,000,000	EUR	FIXED RATE 2.209%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBA	01/03/2029	(4,417)
Barclays Bank Ireland Plc	13,150,000	USD	FIXED RATE 2.2075%	US Consumer Price Index (CPI)	15/02/2026	129,484
Citigroup Global Markets Europe AG	11,190,000	USD	FIXED RATE 2.42%	US Consumer Price Index (CPI)	15/04/2026	41,512
						366,943

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- valeur non réalisée dans la devise du Compartment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	USD	18,678,040	EUR	17,413,725	17/07/2024	1,830
State Street	USD	263,594	GBP	208,458	17/07/2024	59
State Street	USD	896,918	CHF	797,461	17/07/2024	7,872
State Street	EUR	632,614,207	USD	682,393,490	17/07/2024	(3,915,066)
State Street	GBP	28,070,245	USD	35,842,159	17/07/2024	(355,425)
State Street	CHF	88,857,580	USD	99,710,019	17/07/2024	(647,443)
Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique						
Barclays Bank	USD	31,110,604	JPY	4,806,000,000	08/07/2024	1,206,460
Ireland Plc						
Barclays Bank	USD	701,118	EUR	653,000	09/08/2024	10
Ireland Plc						
Barclays Bank	GBP	775,000	USD	985,541	08/07/2024	(5,829)
Ireland Plc						
BNP Paribas SA	USD	505,478	GBP	397,000	08/07/2024	3,612
BofA Securities	USD	423,848	EUR	390,000	08/07/2024	5,751
Europe SA						
Citigroup Global	USD	19,177,538	SEK	200,260,000	08/07/2024	262,091
Markets Europe AG						
Citigroup Global	USD	7,080,345	NZD	11,474,000	08/07/2024	88,673
Markets Europe AG						
HSBC	USD	823,874	GBP	650,000	08/07/2024	2,179
HSBC	USD	9,153,738	CAD	12,513,000	08/07/2024	7,859
HSBC	USD	16,779,570	AUD	25,203,000	08/07/2024	(54,546)
UBS Europe SE	USD	203,048,040	EUR	186,488,000	08/07/2024	3,124,611
UBS Europe SE	USD	99,226,628	GBP	77,684,000	08/07/2024	1,022,797
UBS Europe SE	USD	1,021,374	CAD	1,400,000	08/07/2024	(1,901)
UBS Europe SE	EUR	560,000	USD	609,464	08/07/2024	(9,119)
UBS Europe SE	AUD	1,150,000	USD	767,618	08/07/2024	514
Total						744,989

Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-valeur non réalisée dans la devise du Compartment
Non alloué à une classe d'actions spécifique					
EURO-BUND FUTURE SEP24	EUR	313	44,152,969	06/09/2024	23,107
US 2YR NOTE (CBT) SEP24	USD	554	113,137,188	30/09/2024	398,188
EURO-OAT FUTURE SEP24	EUR	(196)	(25,862,968)	06/09/2024	82,128
LONG GILT FUTURE SEP24	GBP	132	16,280,640	26/09/2024	(131,884)
AUST 10Y BOND FUT SEP24	AUD	254	19,265,150	16/09/2024	133,780
US 10YR ULTRA FUT SEP24	USD	(169)	(19,186,781)	19/09/2024	159,188
CAN 10YR BOND FUT SEP24	CAD	(228)	(20,006,548)	18/09/2024	3,976
Total					668,483

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Emprunts d'Etat et supranationaux	94.33
MBS et ABS	2.03
Services financiers	1.66
Total	98.02

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				OBLIGATIONS (SUITE)			
OBLIGATIONS				Autriche			
Allemagne							
Ceconomy AG 6.25% 15/07/2029	514,000	511,469	0.08	Erste Group Bank AG FRN 16/01/2031	200,000	204,458	0.03
Commerzbank AG FRN 18/01/2030	300,000	312,072	0.05	Erste Group Bank AG FRN Perp.	200,000	196,638	0.03
Commerzbank AG FRN Perp.	200,000	202,164	0.03	Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	700,000	706,468	0.11
Deutsche Bahn Finance GmbH 0.625% 08/12/2050	200,000	100,314	0.01	Raiffeisen Bank International FRN Perp.	400,000	331,050	0.05
Deutsche Bahn Finance GmbH 2.75% 19/03/2029	100,000	98,986	0.01			1,438,614	0.22
Deutsche Bahn Finance GmbH 3.75% 09/07/2025	100,000	100,503	0.01	Belgique			
Deutsche Bank AG FRN 19/05/2031	100,000	101,524	0.02	Crelan SA FRN 28/02/2030	300,000	319,167	0.05
Deutsche Bank AG FRN Perp.	200,000	201,545	0.03	Elia Transmission Belgium NV 3.625% 18/01/2033	200,000	199,652	0.03
E.ON SE 3.875% 12/01/2035	300,000	299,739	0.04	KBC Groep NV FRN 06/06/2026	300,000	301,698	0.04
Schaeffler AG 4.5% 28/03/2030	200,000	197,874	0.03			820,517	0.12
Vonovia SE 5% 23/11/2030	400,000	418,152	0.06	Danemark			
		2,544,342	0.37	Carlsberg Breweries AS 3.25% 12/10/2025	300,000	298,431	0.04
Australie				Danske Bank FRN 09/11/2028	200,000	204,174	0.03
Commonwealth Bank of Australia FRN 04/06/2034	372,000	373,280	0.06	Nykredit Realkredit AS 3.875% 09/07/2029	200,000	199,840	0.03
Macquarie Group Ltd 4.7471% 23/01/2030	280,000	292,617	0.04	Orsted A/S 4.125% 01/03/2035	400,000	409,040	0.06
Sydney Airport Finance 4.125% 30/04/2036	103,000	103,772	0.02			1,111,485	0.16
Sydney Airport Finance 4.375% 03/05/2033	456,000	472,357	0.07	Espagne			
		1,242,026	0.19	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.375% 20/09/2027	200,000	199,818	0.03
				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN Perp.	200,000	197,680	0.03
				Banco de Sabadell SA FRN 08/09/2026	600,000	610,344	0.09
				Banco de Sabadell SA FRN 08/09/2029	200,000	210,964	0.03
				Banco Santander SA 3.75% 16/01/2026	500,000	500,940	0.07
				Caixabank SA FRN 19/07/2029	200,000	208,276	0.03
						1,928,022	0.28

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

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

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)			
France (suite)			
Nexans SA 4.25% 11/03/2030	200,000	198,208	0.03
Orange SA FRN 29/10/2049	340,000	344,583	0.05
Orange SA FRN Perp.	200,000	199,304	0.03
RCI Banque SA FRN 09/10/2034	400,000	399,296	0.06
RTE Reseau De Transport 3.75% 04/07/2035	400,000	398,144	0.06
		4,863,046	0.73
Irlande			
AIB Group Plc FRN 04/07/2026	300,000	299,352	0.04
Bank of Ireland Group Plc FRN 13/11/2029	247,000	254,993	0.04
		554,345	0.08
Italie			
2I Rete Gas SpA 2.195% 11/09/2025	200,000	196,544	0.03
A2A SpA 4.375% 03/02/2034	300,000	305,487	0.05
A2A SpA FRN Perp.	273,000	270,789	0.04
Acea SpA 3.875% 24/01/2031	300,000	299,637	0.04
Assicurazioni Generali SpA 3.875% 29/01/2029	500,000	498,725	0.07
Autostrade Per l'Italia 4.75% 24/01/2031	371,000	379,834	0.06
Banca Monte Dei Paschi Di Siena FRN 15/03/2029	300,000	300,906	0.04
Ferrovie Dello Stato 4.125% 23/05/2029	300,000	306,663	0.05
Intesa Sanpaolo SpA 5.625% 08/03/2033	225,000	246,222	0.04
Italgas SpA 4.125% 08/06/2032	284,000	285,411	0.04
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 01/02/2030	478,000	487,393	0.07
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 04/07/2030	200,000	197,874	0.03
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 22/04/2034	307,000	312,159	0.05

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Italie (suite)				Pays-Bas (suite)			
Unicredit SpA FRN 14/02/2030	253,000	261,782	0.04	Telefonica Europe BV FRN Perp.	400,000	419,876	0.06
Unicredit SpA FRN 23/01/2031	200,000	200,672	0.03	Vonovia Finance BV 1.75% 25/01/2027	400,000	380,812	0.06
		4,550,098	0.68	Vonovia Finance BV 1.8% 29/06/2025	200,000	195,736	0.03
Japon						3,382,707	0.49
East Japan Railway Co 4.11% 22/02/2043	100,000	100,654	0.01	Portugal			
		100,654	0.01	Fidelidade - Companhia de Seguros S.A. FRN Perp.	400,000	394,820	0.06
Luxembourg						394,820	0.06
John Deere Bank SA 3.3% 15/10/2029	249,000	248,019	0.04	Royaume-Uni			
Medtronic Global Holdings SCA 3.375% 15/10/2025	500,000	492,825	0.07	Ancor UK Finance Plc 3.95% 29/05/2032	239,000	238,610	0.04
Medtronic Global Holdings SCA 3.375% 15/10/2034	400,000	392,172	0.06	British Telecommunication 3.875% 20/01/2034	371,000	370,269	0.06
PLT VII Finance Sarl 6% 15/06/2031	531,000	530,602	0.08	Diageo Finance Plc 3.5% 26/06/2025	300,000	299,544	0.04
Selp Finance Sarl 3.75% 10/08/2027	300,000	298,407	0.04	Ineos Finance Plc 6.625% 15/05/2028	600,000	620,388	0.09
		1,962,025	0.29			1,528,811	0.23
Pays-Bas				Suède			
ABB Finance BV 3.375% 15/01/2034	300,000	296,538	0.04	Skandinaviska Enskilda Banken 4.375% 06/11/2028	289,000	297,187	0.04
Achmea BV 3.625% 29/11/2025	300,000	299,151	0.04	Telia company AB 3.625% 22/02/2032	200,000	200,840	0.03
BMW Finance NV 3.625% 22/05/2035	100,000	99,950	0.01	Telia company AB 3.875% 01/10/2025	300,000	301,080	0.04
Cooperatieve Rabobank UA 4.125% 14/07/2025	400,000	402,312	0.06			799,107	0.11
Cooperatieve Rabobank UA FRN 25/04/2029	200,000	204,264	0.03	Suisse			
Dufry One BV 4.75% 18/04/2031	403,000	400,985	0.06	UBS Group AG FRN 09/06/2033	331,000	334,144	0.05
MSD Netherlands Capital BV 3.7% 30/05/2044	200,000	195,292	0.03	UBS Group AG FRN 11/01/2031	400,000	409,052	0.06
Roche Finance Europe BV 3.564% 03/05/2044	100,000	97,597	0.01			743,196	0.11
Siemens Financieringsmat 3.125% 22/05/2032	200,000	197,024	0.03	TOTAL DES OBLIGATIONS			
Stellantis NV 3.75% 19/03/2036	200,000	193,170	0.03			32,585,091	4.81

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
BONS DE SOUSCRIPTION			
Allemagne			
Vonovia SE	38,601	1,024,857	0.15
		1,024,857	0.15
TOTAL DES WARRANTS		1,024,857	0.15
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX			
France			
France (Republic of) 0% 07/08/2024	815,000	812,025	0.12
France (Republic of) 0% 11/09/2024	945,000	938,158	0.14
		1,750,183	0.26
TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX		1,750,183	0.26
ACTIONS			
Allemagne			
Aixtron SE	6,455	118,352	0.02
Allianz AG	3,414	885,933	0.13
Carl Zeiss Meditec AG	449	29,477	0.00
Deutsche Post AG	17,033	643,677	0.10
Infineon Technologies AG	15,108	518,280	0.08
SAP AG	16,575	3,141,294	0.47
		5,337,013	0.80
Autriche			
OMV AG	2,486	101,081	0.02
		101,081	0.02
Belgique			
KBC Groep NV	19,312	1,272,661	0.19
		1,272,661	0.19
Canada			
Agnico Eagle Mines Ltd	9,537	581,964	0.09
Waste Connections Inc	2,559	418,704	0.06
		1,000,668	0.15

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Danemark			
Novo Nordisk AS B	36,710	4,950,158	0.74
Novozymes AS	5,986	342,025	0.05
		5,292,183	0.79
Espagne			
Amadeus IT Holding SA	16,796	1,043,703	0.16
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	237,346	2,219,660	0.33
EDP Renovaveis SA	2,752	35,914	0.01
Iberdrola SA	73,571	891,313	0.13
Inditex SA	19,438	901,146	0.13
		5,091,736	0.76
Etats-Unis			
Abbvie Inc	21,794	3,487,852	0.52
Adobe Systems Inc	4,271	2,213,865	0.33
Advanced Micro Devices Inc	19,411	2,937,865	0.44
Agilent Technologies Inc	4,657	563,272	0.08
Akamai Technologies Inc	1,463	122,964	0.02
Alphabet Inc A shares	118,070	20,066,657	2.99
Alphabet Inc C shares	13,773	2,357,119	0.35
Amazon.com Inc	101,905	18,374,744	2.74
American Express Co	9,240	1,996,287	0.30
American Tower Corp REIT	24,689	4,477,766	0.67
Amgen Inc	5,118	1,492,063	0.22
Anthem Inc	2,254	1,139,587	0.17
Apple Computer Inc	138,172	27,153,508	4.04
Applied Materials Inc	13,018	2,866,449	0.43
Aspen Technology Inc	266	49,298	0.01
Autodesk Inc	5,802	1,339,589	0.20
Bank of America Corp	98,054	3,638,541	0.54
Becton Dickinson & Co	9,253	2,017,744	0.30
Bentley Systems Inc Class B	18,479	851,060	0.13
Booking Holdings Inc	1,595	5,895,582	0.88
Broadcom Inc	5,396	8,083,449	1.20
Brookfield Renewable Cor A	78,544	2,079,849	0.31
Cadence Design Sys Inc	2,461	706,669	0.11
Carrier Global Corp	123,376	7,261,539	1.08

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)			
Caterpillar Inc	4,741	1,473,503	0.22
Ciena Corp	12,440	559,234	0.08
Citigroup Inc	57,667	3,414,552	0.51
CME Group Inc	30,515	5,597,617	0.83
Colgate-Palmolive Co	9,411	852,105	0.13
Costco Wholesale Corp	6,290	4,988,509	0.74
Danaher Corp	8,728	2,034,700	0.30
Deere Co	2,934	1,022,841	0.15
Dexcom Inc	18,242	1,929,813	0.29
Eaton Corp Plc	6,328	1,851,312	0.28
Edwards Lifesciences Corp	5,617	484,107	0.07
Eli Lilly & Co	10,953	9,252,739	1.38
Eog Resources Inc	37,081	4,354,918	0.65
Equinix Inc	6,720	4,743,970	0.71
Estee Lauder Companies Inc	10,982	1,090,258	0.16
Exact Sciences Corp	4,493	177,121	0.03
Facebook Inc	23,964	11,274,198	1.68
Fidelity National Information Services Inc	12,007	844,271	0.13
Fortinet Inc	6,097	342,865	0.05
General Electric Co	10,358	1,536,376	0.23
Gilead Sciences Inc	11,405	730,111	0.11
Global Payments Inc	14,441	1,302,957	0.19
Goldman Sachs Group Inc	6,908	2,915,442	0.43
GXO Logistics Inc	17,276	814,031	0.12
Hologic Inc	7,748	536,775	0.08
Honeywell International Inc	6,257	1,246,671	0.19
Hubbell Inc	1,155	393,869	0.06
Idex Corp	6,128	1,150,411	0.17
Insulet Corp	7,773	1,463,579	0.22
International Business Machines Corp	8,662	1,397,800	0.21
Intuit Inc	2,673	1,639,115	0.24
Intuitive Surgical Inc	11,677	4,846,756	0.72
Johnson & Johnson Inc	16,444	2,242,551	0.33
JP Morgan Chase & Co	48,331	9,120,992	1.36
Keysight Technologies Inc	5,319	678,678	0.10

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)			
KLA Corp	3,540	2,723,363	0.41
Limoneira Co	45,508	883,621	0.13
Linde Plc	7,869	3,221,828	0.48
MarketAxess Holdings Inc	237	44,344	0.01
Martin Marietta Materials Inc	850	429,699	0.06
Marvell Technology Inc	18,284	1,192,490	0.18
Mastercard Inc	24,669	10,154,392	1.51
Merck & Co Inc	44,912	5,187,873	0.77
Mettler Toledo International Inc	371	483,793	0.07
Micron Technology Inc	27,317	3,352,464	0.50
Microsoft Corp	75,430	31,456,424	4.67
Monolithic Power Systems Inc	1,006	771,271	0.11
Moody's Corp	11,124	4,368,951	0.65
Morgan Stanley	17,741	1,608,815	0.24
MSCI Inc	3,713	1,668,987	0.25
Netflix Inc	6,220	3,916,727	0.58
Neurocrine Biosciences Inc	15,651	2,010,424	0.30
Newmont Goldcorp Corp	13,573	530,255	0.08
Nextera Energy Inc	67,692	4,472,375	0.67
Nike Inc	25,489	1,792,494	0.27
Nvidia Corp	247,002	28,471,763	4.23
O Reilly Automotive Inc	2,027	1,997,325	0.30
Oracle Corp	750	98,810	0.01
Otis Worldwide Corp	28,120	2,525,617	0.38
Palantir Technologies Inc	17,399	411,212	0.06
Palo Alto Networks Inc	11,356	3,592,065	0.53
Pepsico Inc	18,853	2,901,259	0.43
Planet Fitness Inc Cl A	41,438	2,845,273	0.42
Procter & Gamble Co	25,242	3,884,216	0.58
Progressive Corp	8,205	1,590,165	0.24
Qualcomm Inc	13,243	2,461,152	0.37
Quanta Services Inc	2,290	542,912	0.08
Regeneron Pharmaceuticals Inc	1,014	994,396	0.15
Republic Services Inc	5,367	973,196	0.14
Roper Industries Inc	1,137	597,976	0.09

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)			
Royal Caribbean Cruises Ltd	6,273	933,150	0.14
S&P Global Inc	3,013	1,253,835	0.19
Salesforce.com Inc	19,088	4,578,981	0.68
Schlumberger Ltd	108,202	4,763,208	0.71
Servicenow Inc	2,355	1,728,581	0.26
Sherwin Williams Co	22,103	6,154,603	0.92
Snowflake Inc Class A	2,889	364,147	0.05
SS&C Technologies Holdings Inc	14,683	858,580	0.13
Stryker Corp	7,881	2,501,991	0.37
Super Micro Computer Inc	1,028	785,903	0.12
Tesla Inc	8,465	1,562,914	0.23
The Coca Cola Co	53,803	3,195,297	0.48
Thermo Fisher Scientific Inc	3,598	1,856,490	0.28
TJX Companies Inc	86,150	8,850,115	1.32
Union Pacific Corp	15,492	3,270,556	0.49
United Rentals Inc	3,985	2,404,682	0.36
Unitedhealth Group Inc	8,521	4,048,894	0.60
Veeva Systems Inc	1,284	219,253	0.03
Verint Systems Inc	10,239	307,624	0.05
Visa Inc	21,548	5,277,071	0.79
Walmart Inc	72,829	4,601,119	0.68
Walt Disney Co	9,222	854,352	0.13
Waste Management Inc	2,799	557,162	0.08
		404,564,500	60.25
Finlande			
Outotec OYJ	14,884	147,113	0.02
Stora Enso OYJ R Share	32,198	410,685	0.06
		557,798	0.08
France			
Air Liquide SA	42,298	6,821,821	1.02
Arkema SA	3,961	321,435	0.05
AXA SA	16,950	518,162	0.08
BNP Paribas SA	28,407	1,691,069	0.25
Bouygues SA	20,140	603,596	0.09
Bureau Veritas SA	5,834	150,867	0.02

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
France (suite)			
Cap Gemini SA	10,991	2,041,029	0.30
Compagnie de St Gobain SA	20,730	1,505,413	0.22
Crédit Agricole SA	44,040	561,070	0.08
Danone SA	2,272	129,686	0.02
Dassault Systemes SA	10,056	354,977	0.05
Edenred SE	8,954	352,877	0.05
Elis SA	13,405	271,049	0.04
Hermes International SCA	28	59,920	0.01
L'Oréal SA	4,050	1,660,702	0.25
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2,650	1,891,040	0.28
Michelin SCA	22,335	806,517	0.12
Pernod Ricard SA	1,368	173,326	0.03
Pluxee NV	8,074	211,498	0.03
Publicis Groupe SA	13,441	1,335,767	0.20
Remy Cointreau SA	2,404	187,272	0.03
Renault SA	11,404	545,567	0.08
Safran SA	9,937	1,961,564	0.29
Sanofi-Aventis SA	9,105	818,904	0.12
Schneider Electric SA	13,265	2,975,340	0.44
Société Générale SA	52,068	1,141,331	0.17
Sodexo SA	3,884	326,256	0.05
Thales SA	18,645	2,787,428	0.41
Total SA	54,419	3,391,936	0.50
Veolia Environnement SA	13,554	378,428	0.06
Vinci SA	11,664	1,147,504	0.17
		37,123,351	5.51
Irlande			
Accenture Plc	8,509	2,408,878	0.36
Medtronic Plc	12,343	906,477	0.13
		3,315,355	0.49
Israël			
Check Point Software Tech Ltd	21,457	3,303,386	0.49
Cyberark Software Ltd	10,139	2,586,615	0.39
		5,890,001	0.88

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Italie			
Enel SpA	85,233	553,503	0.08
Ferrari SpA	234	89,084	0.01
Fincobank SpA	3,772	52,506	0.01
Intesa Sanpaolo SpA	300,706	1,043,751	0.16
Prada SpA	80,900	564,626	0.08
Prysmian SpA	44,898	2,596,002	0.39
Technoprobe SpA	63,708	586,114	0.09
Terna SpA	143,157	1,033,307	0.15
		6,518,893	0.97
Japon			
Advantest Corp	46,300	1,725,490	0.26
Ajinomoto Co Inc	5,500	179,960	0.03
Ariake Japan Co Ltd	27,900	846,378	0.13
Asics Corp	41,200	588,122	0.09
Eisai Co Ltd	2,500	95,591	0.01
Fast Retailing Co Ltd	1,600	376,423	0.06
Fujifilm Holdings Corp	10,500	229,122	0.03
Hikari Tsushin Inc	17,700	3,076,421	0.46
Hoya Corp	43,900	4,762,999	0.71
Ibiden Co Ltd	3,400	129,136	0.02
KDDI Corp	12,500	308,436	0.05
Keyence Corp	23,600	9,657,557	1.44
Lasertec Corp	3,000	628,010	0.09
Mitsubishi Electric Corp	15,600	232,324	0.03
Mitsubishi Heavy Industries	188,000	1,878,890	0.28
Mitsubishi Tokyo Financial Group Inc	125,200	1,255,618	0.19
Mizuho Financial Group Inc	58,400	1,137,501	0.17
Nintendo Co Ltd	27,800	1,379,666	0.21
Nippon Ceramic Co Ltd	52,200	772,092	0.11
Olympus Corp	12,300	185,033	0.03
Resona Holdings Inc	17,400	107,437	0.02
Seven & I Holdings Co Ltd	19,500	221,691	0.03
Sony Corp	17,000	1,344,998	0.20
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	20,500	1,275,291	0.19
Tokyo Electron Ltd	4,500	910,953	0.14

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Japon (suite)			
Toyota Industries Corp	2,200	173,101	0.03
Toyota Motor Corp	90,900	1,734,675	0.26
		35,212,915	5.27
Pays-Bas			
Asm International NV	2,207	1,570,943	0.23
ASML Holding NV	5,711	5,506,546	0.82
BE Semiconductor Industries	725	113,209	0.02
Heineken NV	3,621	326,976	0.05
Koninklijke Ahold Delhaize NV	25,291	697,779	0.10
Nxp Semiconductor NV	6,923	1,738,194	0.26
Stellantis NV	104,962	1,939,278	0.29
Universal Music Group NV	18,593	516,514	0.08
		12,409,439	1.85
Royaume-Uni			
Ashtead Group Plc	15,104	940,975	0.14
Astrazeneca Plc	32,947	4,801,549	0.71
Beazley Plc	166,483	1,390,243	0.21
BP Plc	252,168	1,413,364	0.21
Diageo Plc	31,990	939,321	0.14
Endeavour Mining Plc	16,673	331,558	0.05
GSK Plc	125,534	2,264,636	0.34
Informa Plc	28,130	283,942	0.04
Intercontinental Hotels Group Plc	16,162	1,587,154	0.24
Lloyds Banking Group Plc	520,209	335,869	0.05
National Grid Plc	109,201	1,136,784	0.17
Prudential Plc	85,986	728,587	0.11
Relx Plc	9,363	401,869	0.06
Rio Tinto Plc	42,684	2,618,421	0.39
Rolls Royce Holdings Plc	136,326	734,501	0.11
Shell Plc	99,961	3,358,190	0.50
Spirax Sarco Engineering Plc	8,676	867,767	0.13
SSE Plc	13,366	282,111	0.04
Tesco PLC	57,327	206,904	0.03
Unilever Plc	11,147	571,618	0.09
		25,195,363	3.76

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Suède			
Autoliv Inc	2,979	296,586	0.04
Mycronic AB	26,217	943,808	0.14
Saab AB	66,240	1,488,205	0.22
Volvo Treasury AB	253,425	6,053,146	0.90
		8,781,745	1.30
Suisse			
Compagnie Financière Richemont SA	29,281	4,264,113	0.63
DSM Firmenich AG	2,224	234,854	0.03
Julius Baer Group Ltd	5,512	287,311	0.04
Lonza Group AG Reg	1,616	822,871	0.12
Nestle SA	21,349	2,033,206	0.30
Novartis AG	11,702	1,168,529	0.17
Roche Holding AG	15,400	3,989,617	0.59
Sandoz Group AG	3,311	111,871	0.02
SGS SA	6,950	577,317	0.09
STMicroelectronics NV	5,444	200,693	0.03
UBS Group AG	31,891	875,858	0.13
		14,566,240	2.15
Taiwan			
Taiwan Semiconductor Sp ADR	43,188	7,003,968	1.04
		7,003,968	1.04
TOTAL DES ACTIONS		579,234,910	86.26

FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT Irlande

AXA IM MSCI Europe Equity PAB ETF UCITS ETF Capitalisation EUR	427,095	4,706,331	0.70
AXA IM Nasdaq 100 UCITS ETF A Capitalisation USD	230,000	3,677,423	0.55
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation EUR Hedged	1,387	1,747,942	0.26
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation USD	4,286	5,725,261	0.85
Ishares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual USD	75,897	3,206,899	0.48
		19,063,856	2.84

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT (SUITE)			
Luxembourg			
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield A Distribution EUR	7,765	516,600	0.08
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds M Capitalisation EUR Hedged	14,522	1,737,154	0.26
AXA World Funds - Next generation M Capitalisation USD	23,764	4,000,248	0.60
		6,254,002	0.94
TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT		25,317,858	3.78
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
		639,912,899	95.26
Total du portefeuille-titres		639,912,899	95.26
Liquidités et instruments assimilés		9,029,890	1.34
Découvert bancaire		(741,071)	(0.11)
Autres actifs nets		23,574,332	3.51
TOTAL DES ACTIFS NETS		671,776,050	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Swaps de rendement total

Contrepartie	Valeur nominale	Devise	Taux fixe	Entité de référence	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
Société Générale	113,300	USD	FIXED RATE 0.2%	SGI SHORT TERM EQUITY PUTSIndex	18/10/2024	205,783
BNP Paribas SA	2,104,200	USD	FIXED RATE 0%	BNP Paribas Commodity Custom Roll F2 Alpha ex-Agri	18/10/2024	(19,165)
Société Générale	1,091,800	USD	FIXED RATE 0.2%	SGI DYNAMIC PUT RATIO US Index	18/10/2024	(7,461)
BNP Paribas SA	596,200	USD	FIXED RATE 0.14%	BNP Paribas Kinetis Money Markets Atlantic Excess	18/10/2024	(215,181)
J.P. Morgan Securities Sydney	156,027,500	USD	FIXED RATE 0%	JPM SPX Diagonal Put Spread Index	18/10/2024	(253,167)
JP Morgan SE	965,000	USD	FIXED RATE 0%	JPM JMAB275E Index	07/05/2025	1,808
Société Générale	987,100	USD	FIXED RATE 0%	SGI DYNAMIC PUT RATIO US Index	18/10/2024	948
						(286,435)

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- valeur non réalisée dans la devise du Compartiment
Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique						
Citigroup Global Markets Europe AG	USD	35,422,394	EUR	32,778,888	13/09/2024	157,383
Royal Bank of Canada	GBP	1,010,340	EUR	1,194,843	13/09/2024	(6,712)
Société Générale	USD	55,422,394	EUR	51,615,171	13/09/2024	(82,601)
Société Générale	EUR	218,123,884	USD	235,422,395	13/09/2024	(775,377)
Total						(707,307)

Futures

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

Options

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

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Internet, logiciels et services informatiques	17.95
Technologie	11.45
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	7.39
Banques	6.41
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	5.99
Soins de santé	4.38
Fonds de placement de type ouvert	3.78
Vente au détail	2.77
Pétrole et gaz	2.60
Produits chimiques	2.59
Communications	2.52
Services financiers	2.48
Alimentation et boissons	2.45
Industrie automobile	2.13
Fournitures et services commerciaux	2.04

	% des Actifs Nets
Industrie	1.94
Appareils et composants électriques	1.90
Immobilier	1.55
Matériaux et produits de construction	1.44
Textiles, vêtements et articles en cuir	1.41
Biens de consommation cycliques	1.26
Machines	1.20
Industrie aérospatiale et défense	0.92
Assurance	0.87
Hôtels, restaurants et loisirs	0.80
Trafic et transports	0.65
Mines et métaux	0.63
Médias	0.54
Services publics	0.48
Ingénierie et construction	0.47
Distribution et grossistes	0.36
Industrie manufacturière - divers	0.30
Emprunts d'Etat et supranationaux	0.30
Sociétés holding	0.28
Services diversifiés	0.24
Hygiène personnelle	0.16
Approvisionnement en eau et en énergie	0.15
Droits et warrants	0.15
Contrôle de l'environnement	0.08
Divertissements	0.08
Ingénierie mécanique et équipements industriels	0.07
Papier et industrie du bois	0.06
Biens de consommation non cycliques	0.04
Total	95.26

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

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

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)				FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT			
Japon (suite)				France			
Nomura Real Estate Master Fund	630	521,462	0.16	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	37	1,710,588	0.51
United Urban Investment Corp REIT	710	588,503	0.18			1,710,588	0.51
		19,746,116	5.95	TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT		1,710,588	0.51
Pays-Bas				TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE			
CTP NV	64,138	1,021,077	0.31			330,521,754	99.47
Eurocommercial Properties NV	35,146	790,785	0.24				
		1,811,862	0.55	Total du portefeuille-titres		330,521,754	99.47
Royaume-Uni				Liquidités et instruments assimilés			
Assura Plc	2,698,132	1,283,768	0.39			1,194,403	0.36
British Land Company Plc	537,950	2,611,589	0.79	Autres actifs nets			
Derwent Valley Holding Plc	56,739	1,512,438	0.46			574,534	0.17
Londonmetric Property Plc	730,671	1,666,732	0.50	TOTAL DES ACTIFS NETS		332,290,691	100.00
Safestore Holdings Ltd	484,912	4,401,078	1.32				
Segro Plc	382,829	4,055,696	1.22				
		15,531,301	4.68				
Singapour							
Capitaland Ascott Trust	157,477	94,866	0.03				
Capitaland Investment Ltd	2,934,300	5,373,695	1.62				
CapitaMall Trust	3,073,915	4,190,289	1.26				
Keppel DC Reit	1,000,000	1,239,251	0.37				
Mapletree Industrial Trust	2,232,660	3,243,336	0.98				
		14,141,437	4.26				
Suède							
Catella AB	116,014	5,396,926	1.62				
		5,396,926	1.62				
TOTAL DES ACTIONS		328,811,166	98.96				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- valeur non réalisée dans la devise du Compartment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	EUR	118,197	GBP	100,076	17/07/2024	233
State Street	GBP	2,660,570	EUR	3,149,591	17/07/2024	(13,438)
				Total		(13,205)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Immobilier	87.33
Services financiers	7.34
Communications	1.49
Stockage et entreposage	1.32
Soins de santé	0.55
Fonds de placement de type ouvert	0.51
Industrie	0.38
Ingénierie et construction	0.31
Internet, logiciels et services informatiques	0.24
Total	99.47

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				OBLIGATIONS (SUITE)			
OBLIGATIONS				Allemagne (suite)			
Afrique du Sud							
Investec Plc FRN 04/01/2032	125,000	131,592	0.02	Vier Gas Transport Gmbh 4% 26/09/2027	300,000	302,715	0.04
		131,592	0.02	Vonovia SE 0.01% 01/12/2025	400,000	378,344	0.05
Allemagne							
Allianz SE FRN 26/07/2054	300,000	308,160	0.04	Vonovia SE 4.25% 10/04/2034	100,000	98,354	0.01
Commerzbank AG FRN 21/03/2028	100,000	101,680	0.01	Vonovia SE 4.75% 23/05/2027	600,000	616,284	0.08
Deutsche Bahn Finance GmbH 0.75% 02/03/2026	100,000	95,987	0.01	Vonovia SE 5% 23/11/2030	400,000	418,152	0.06
Deutsche Bank AG 4% 29/11/2027	200,000	203,058	0.03	Vonovia SE 5.5% 18/01/2036	100,000	113,061	0.01
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	400,000	379,160	0.05			20,231,939	2.68
Deutsche Bank AG FRN 24/06/2026	200,000	231,912	0.03	Australie			
Deutsche Bank AG FRN 24/06/2032	200,000	195,214	0.03	Australia Pacific Airport 4% 07/06/2034	371,000	372,644	0.05
E.ON SE 3.75% 01/03/2029	258,000	262,231	0.03	Commonwealth Bank of Australia FRN 04/06/2034	419,000	420,441	0.06
E.ON SE 3.875% 12/01/2035	100,000	99,913	0.01	Macquarie Group Ltd 4.7471% 23/01/2030	472,000	493,268	0.07
Eurogrid GmbH 3.722% 27/04/2030	200,000	199,614	0.03	Macquarie Group Ltd FRN 12/01/2027	2,046,000	1,787,726	0.24
Eurogrid GmbH 3.915% 01/02/2034	600,000	597,948	0.08	Sydney Airport Finance 4.125% 30/04/2036	177,000	178,328	0.02
Kreditanstalt für Wiederaufbau 0.75% 19/02/2026	2,000,000	1,289,534	0.17	Sydney Airport Finance 4.375% 03/05/2033	464,000	480,644	0.06
Kreditanstalt für Wiederaufbau 4.375% 28/02/2034	10,067,000	9,324,419	1.23	Telstra Corp Ltd 3.75% 04/05/2031	182,000	185,316	0.02
Kreditanstalt für Wiederaufbau 4.7% 02/06/2037	2,000,000	1,411,795	0.19	Transurban Finance Co 2.45% 16/03/2031	1,959,000	1,531,360	0.20
Lufthansa Group AG 3% 29/05/2026	300,000	295,089	0.04	Vicinity Centres Trust 1.125% 07/11/2029	100,000	87,159	0.01
Lufthansa Group AG 3.75% 11/02/2028	500,000	497,280	0.07	Vicinity Centres Trust 3.375% 07/04/2026	100,000	113,932	0.02
Robert Bosch GmbH 3.625% 02/06/2027	500,000	502,675	0.07	Westfield America Manage 2.625% 30/03/2029	100,000	102,549	0.01
SAP SE 1.75% 22/02/2027	300,000	293,340	0.04			5,753,367	0.76
Schaeffler AG 4.5% 14/08/2026	2,000,000	2,016,020	0.27	Autriche			
				Erste Group Bank AG FRN 08/09/2031	400,000	377,880	0.05
				Raiffeisen Bank International FRN 20/12/2032	400,000	417,728	0.06
				Raiffeisen Bank International FRN 21/08/2029	600,000	598,338	0.08

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Autriche (suite)				Canada (suite)			
Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	500,000	504,620	0.07	Nutrien Ltd 4.9% 27/03/2028	491,000	452,939	0.06
Uniqqa Insurance Group AG FRN 27/07/2046	400,000	412,112	0.05	Rogers Communications Inc 5.3% 15/02/2034	2,256,000	2,066,278	0.27
		2,310,678	0.31	Royal Bank of Canada 2.55% 16/07/2024	225,000	209,640	0.03
Belgique				Royal Bank of Canada 4.125% 05/07/2028	364,000	372,041	0.05
Belfius Bank SA 4.125% 12/09/2029	300,000	306,945	0.04	The Bank of Nova Scotia 3.45% 11/04/2025	1,000,000	917,838	0.12
Belfius Bank SA FRN 19/04/2033	200,000	204,844	0.03	The Bank of Nova Scotia 5.35% 07/12/2026	126,000	117,744	0.02
Elia Transmission Belgium NV 3.625% 18/01/2033	200,000	199,652	0.03	Toronto Dominion Bank 2.875% 05/04/2027	100,000	110,836	0.01
European Union 3% 04/12/2034	4,787,206	4,714,393	0.62			12,323,286	1.62
KBC Groep NV FRN 16/06/2027	700,000	657,706	0.09	Danemark			
KBC Group NV 3.75% 27/03/2032	500,000	497,585	0.07	Novo Nordisk AS 3.375% 21/05/2026	200,000	200,038	0.03
KBC Group NV FRN 17/04/2035	100,000	100,875	0.01	Nykredit Realkredit AS 4% 17/07/2028	736,000	739,908	0.10
Solvay SA 3.875% 03/04/2028	500,000	499,865	0.07	Orsted A/S 2.5% 16/05/2033	100,000	95,333	0.01
Solvay SA FRN Perp.	200,000	193,246	0.03	Orsted A/S 3.75% 01/03/2030	203,000	203,355	0.03
		7,375,111	0.99	Orsted A/S FRN Perp.	200,000	169,883	0.02
Canada						1,408,517	0.19
Brookfield Finance Inc 4.35% 15/04/2030	800,000	707,712	0.09	Emirats arabes unis			
Canadian Imperial Bank 1.875% 27/01/2026	100,000	112,032	0.01	First Abu Dhabi Bank Pjsc 1.625% 07/04/2027	3,200,000	3,040,320	0.40
Canadian Imperial Bank 3.3% 07/04/2025	2,610,000	2,393,635	0.32			3,040,320	0.40
Canadian Imperial Bank 5.26% 08/04/2029	1,101,000	1,025,608	0.14	Espagne			
Element Fleet Management Corp 3.85% 15/06/2025	1,419,000	1,298,626	0.17	Abertis Infraestructuras SA 3.375% 27/11/2026	100,000	112,471	0.01
Element Fleet Management Corp 6.319% 04/12/2028	500,000	482,481	0.06	Abertis Infraestructuras SA 4.125% 31/01/2028	400,000	404,140	0.05
Federation des caisses Desjardins du Quebec 4.4% 23/08/2025	1,800,000	1,659,500	0.22	Amadeus IT Group SA 3.5% 21/03/2029	200,000	199,020	0.03
Mercedes Benz Finance Canada Inc 3% 23/02/2027	400,000	396,376	0.05	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.375% 20/09/2027	400,000	399,636	0.05
				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.5% 10/02/2027	200,000	198,834	0.03

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Espagne (suite)				Espagne (suite)			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 15/07/2031	100,000	110,919	0.01	Telefonica Emisiones SAU 2.318% 17/10/2028	300,000	286,914	0.04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 15/09/2033	500,000	521,755	0.07	Telefonica Emisiones SAU 3.698% 24/01/2032	300,000	298,521	0.04
Banco de Sabadell SA FRN 07/06/2029	400,000	417,776	0.06	Telefonica Emisiones SAU 4.183% 21/11/2033	400,000	408,052	0.05
Banco de Sabadell SA FRN 15/01/2030	500,000	504,630	0.07			9,851,973	1.31
Banco Santander SA 0.3% 04/10/2026	300,000	279,585	0.04	Etats-Unis			
Banco Santander SA 1.75% 17/02/2027	100,000	107,695	0.01	Agilent Technologies Inc 2.75% 15/09/2029	2,022,000	1,686,292	0.22
Banco Santander SA 1.849% 25/03/2026	400,000	349,990	0.05	Alcon Finance Corp 5.375% 06/12/2032	845,000	790,404	0.10
Banco Santander SA 3.306% 27/06/2029	600,000	511,613	0.07	Alcon Finance Plc 5.75% 06/12/2052	1,422,000	1,344,148	0.18
Banco Santander SA FRN 23/08/2033	200,000	208,578	0.03	American Express Co FRN 13/02/2026	1,295,000	1,214,353	0.16
Caixabank FRN 03/12/2026	100,000	111,280	0.01	Amgen Inc 4.563% 15/06/2048	1,330,000	1,050,703	0.14
Caixabank FRN 10/07/2026	800,000	776,048	0.10	Amgen Inc 4.95% 01/10/2041	547,000	467,295	0.06
Caixabank SA 4.25% 06/09/2030	300,000	310,191	0.04	Anthem Inc 3.125% 15/05/2050	460,000	287,881	0.04
Caixabank SA 4.375% 29/11/2033	200,000	208,422	0.03	Anthem Inc 4.625% 15/05/2042	195,000	160,292	0.02
Caixabank SA FRN 19/07/2029	300,000	312,414	0.04	Ashtead Capital Inc 5.8% 15/04/2034	265,000	245,513	0.03
Caixabank SA FRN 30/05/2034	100,000	105,953	0.01	Ashtead Capital Inc 5.95% 15/10/2033	570,000	533,245	0.07
Enagas Financiaciones SA 3.625% 24/01/2034	200,000	194,908	0.03	Atmos Energy Corp 5.45% 15/10/2032	1,621,000	1,532,854	0.20
Iberdrola Finanzas SAU 3.125% 22/11/2028	400,000	397,144	0.05	Aviation Capital Group 5.5% 15/12/2024	521,000	484,910	0.06
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.5% 28/11/2029	400,000	374,164	0.05	Aviation Capital Group 6.25% 15/04/2028	697,000	663,814	0.09
Mapfre SA 1.625% 19/05/2026	700,000	676,291	0.09	Bank of America Corp FRN 04/02/2033	1,991,000	1,572,733	0.21
Mapfre SA FRN 31/03/2047	300,000	299,241	0.04	Bank of America Corp FRN 06/12/2025	1,200,000	1,098,882	0.15
Merlin Properties Socimi 1.875% 02/11/2026	200,000	192,452	0.03	Bank of America Corp FRN 22/10/2025	1,208,000	1,115,510	0.15
Merlin Properties Socimi 2.375% 13/07/2027	300,000	288,045	0.04	Bank of America Corp FRN 25/09/2025	2,271,000	2,095,368	0.28
Telefonica Emisiones SAU 1.447% 22/01/2027	300,000	285,291	0.04	Bank of America Corp FRN 27/04/2031	100,000	109,071	0.01

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Etats-Unis (suite)			
Bank of Ny Mellon Corp FRN 13/06/2028	109,000	98,386	0.01	Cheniere Energy Inc 5.75% 15/08/2034	855,000	801,437	0.11
Becton Dickinson & Co 3.828% 07/06/2032	321,000	322,786	0.04	Cigna Corp 6.125% 15/11/2041	368,000	357,774	0.05
Berry Global Inc 4.875% 15/07/2026	950,000	871,140	0.12	Cisco Systems Inc 5.3% 26/02/2054	1,648,000	1,507,128	0.20
BMW US Capital LLC 3% 02/11/2027	100,000	98,908	0.01	Citigroup Inc FRN 03/06/2031	1,728,000	1,384,470	0.18
BNY Mellon FRN 25/10/2033	1,512,000	1,461,283	0.19	Citigroup Inc FRN 22/09/2033	100,000	101,676	0.01
Booking Holdings Inc 3.625% 01/03/2032	135,000	135,209	0.02	Citigroup Inc FRN 25/01/2033	3,409,000	2,702,737	0.36
Boston Gas Company 3.001% 01/08/2029	1,565,000	1,310,901	0.17	Comcast Corp 5.5% 15/05/2064	1,500,000	1,347,672	0.18
Bristol-Myers Squibb Co 4.25% 26/10/2049	1,934,000	1,469,957	0.19	Connecticut Light & Power 3.2% 15/03/2027	376,000	335,001	0.04
Brixmor Operating Partnership 5.75% 15/02/2035	1,395,000	1,299,890	0.17	Corebridge Financial Inc 3.65% 05/04/2027	2,257,000	2,016,077	0.27
Brown & Brown Inc 5.65% 11/06/2034	1,130,000	1,048,256	0.14	Crown Castle Inc 5.1% 01/05/2033	1,502,000	1,352,512	0.18
Bunge Ltd Finance Corp 1.63% 17/08/2025	900,000	803,417	0.11	CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	1,353,000	1,088,519	0.14
Campbell Soup Co 5.4% 21/03/2034	520,000	482,199	0.06	Daimler Trucks AG 3.65% 07/04/2027	2,105,000	1,880,749	0.25
Cardinal Health Inc 5.125% 15/02/2029	436,000	405,937	0.05	Danaher Corp 2.8% 10/12/2051	378,000	222,872	0.03
Carrier Global Corp 5.9% 15/03/2034	216,000	210,440	0.03	Dell Inc 5.4% 15/04/2034	1,536,000	1,418,638	0.19
Celanese Us Holdings Llc 6.7% 15/11/2033	1,800,000	1,765,795	0.23	Digital Stout Holding LLC 3.75% 17/10/2030	100,000	106,722	0.01
Centene Corp 2.5% 01/03/2031	800,000	613,147	0.08	Dow Chemical Co 5.15% 15/02/2034	814,000	743,272	0.10
Centene Corp 4.25% 15/12/2027	635,000	566,192	0.07	Duquesne Light Holdings Inc 2.532% 01/10/2030	1,491,000	1,172,135	0.15
Charles Schwab Corp 1.95% 01/12/2031	1,000,000	747,060	0.10	Ecolab Inc 2.125% 01/02/2032	1,350,000	1,034,602	0.14
Charles Schwab Corp 2.9% 03/03/2032	528,000	421,592	0.06	Eli Lilly & Co 1.125% 14/09/2051	200,000	117,954	0.02
Charter Communications Operating LLC 5.75% 01/04/2048	117,000	91,355	0.01	Eli Lilly & Co 1.7% 01/11/2049	100,000	69,400	0.01
Charter Communications Operating LLC 6.484% 23/10/2045	1,000,000	853,076	0.11	Enterprise Products Operating 4.2% 31/01/2050	850,000	636,446	0.08
Cheniere Energy Inc 5.65% 15/04/2034	755,000	705,452	0.09	ERAC USA Finance LLC 4.9% 01/05/2033	1,073,000	974,804	0.13
				Exelon Corp 3.95% 15/06/2025	1,015,000	932,286	0.12

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Etats-Unis (suite)			
Exelon Corp 5.1% 15/06/2045	485,000	411,558	0.05	Hillenbrand Inc 3.75% 01/03/2031	256,000	207,812	0.03
Federal Realty OP LP 5.375% 01/05/2028	980,000	916,494	0.12	Home Depot Inc 3.35% 15/04/2050	290,000	192,325	0.03
Fidelity National Information Services Inc 1.65% 01/03/2028	70,000	57,550	0.01	Home Depot Inc 3.5% 15/09/2056	268,000	177,448	0.02
Fidelity National Information Services Inc 4.5% 15/07/2025	1,065,000	982,924	0.13	Home Depot Inc 4.5% 15/09/2032	750,000	678,773	0.09
Fiserv Inc 5.375% 21/08/2028	1,590,000	1,494,689	0.20	Home Depot Inc 4.95% 15/09/2052	1,350,000	1,163,919	0.15
Ford Motor Company 6.1% 19/08/2032	2,335,000	2,177,051	0.29	Hormel Foods Corp 3.05% 03/06/2051	1,000,000	616,149	0.08
Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 04/11/2027	200,000	194,536	0.03	IBM Corp 3.625% 06/02/2031	365,000	367,978	0.05
General Mills Inc 3.65% 23/10/2030	228,000	228,180	0.03	Ingersoll Rand Inc 5.7% 14/08/2033	1,209,000	1,153,764	0.15
General Mills Inc 3.907% 13/04/2029	500,000	507,253	0.07	Inter-American Development Bank 7% 15/06/2025	1,000,000	948,103	0.13
General Motors Co 5.6% 15/10/2032	1,222,000	1,141,072	0.15	Intuit Inc 5.5% 15/09/2053	2,221,000	2,083,633	0.28
General Motors Financial Co 4% 10/07/2030	299,000	300,167	0.04	Iqvia Inc 5.7% 15/05/2028	202,000	190,744	0.03
General Motors Financial Co 6.1% 07/01/2034	160,000	150,971	0.02	Iqvia Inc 6.25% 01/02/2029	1,223,000	1,173,710	0.15
Genuine Parts Co 6.5% 01/11/2028	785,000	768,265	0.10	John Deere Capital Corp 4.85% 11/10/2029	1,950,000	1,820,477	0.24
Global Payments Inc 1.5% 15/11/2024	472,000	433,747	0.06	Johnson Controls Intl Pl 4.25% 23/05/2035	100,000	101,974	0.01
Goldman Sachs Group Inc 3% 12/02/2031	500,000	480,565	0.06	JP Morgan Chase & Co FRN 14/06/2030	1,882,000	1,704,924	0.23
Goldman Sachs Group Inc FRN 21/10/2027	3,292,000	2,837,054	0.37	JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	3,750,000	3,310,202	0.44
Goldman Sachs Group Inc FRN 25/04/2035	482,000	460,853	0.06	Kenvue Inc 5% 22/03/2030	800,000	749,089	0.10
Gsk Consumer Healthcare 3.375% 24/03/2027	1,550,000	1,380,488	0.18	Kenvue Inc 5.2% 22/03/2063	1,540,000	1,357,530	0.18
HCA Holdings Inc 4.625% 15/03/2052	1,500,000	1,130,657	0.15	Kinder Morgan Energy Partners Ltd 6.5% 01/09/2039	1,000,000	970,144	0.13
HCA Holdings Inc 5.25% 15/06/2049	680,000	566,026	0.07	Kinder Morgan Energy Partners Ltd 6.95% 15/01/2038	398,000	403,099	0.05
Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	886,000	730,267	0.10	Kinder Morgan Inc 5.55% 01/06/2045	330,000	287,446	0.04
Hewlett Packard Enterprise Co 5.9% 01/10/2024	1,166,000	1,087,883	0.14	Kraft Heinz Foods Company 4.875% 01/10/2049	2,285,000	1,860,500	0.25
				Linde Plc 3% 14/02/2028	500,000	494,572	0.07
				Linde Plc 3.375% 12/06/2029	200,000	200,779	0.03
				Linde Plc 3.75% 04/06/2044	600,000	588,958	0.08

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Etats-Unis (suite)			
Lowes Companies Inc 3% 15/10/2050	382,000	223,104	0.03	Oneok Inc 6.625% 01/09/2053	1,101,000	1,097,116	0.14
Lowes Companies Inc 5.15% 01/07/2033	605,000	562,023	0.07	Oracle Corp 5.55% 06/02/2053	2,498,000	2,206,854	0.29
Lowes Companies Inc 5.625% 15/04/2053	2,000,000	1,808,268	0.24	Ovintiv Inc 5.65% 15/05/2028	326,000	307,740	0.04
Marathon Oil Corp 4.4% 15/07/2027	123,000	112,251	0.01	Pepsico Inc 2.875% 15/10/2049	865,000	536,280	0.07
Marathon Petroleum Corp 5% 15/09/2054	1,266,000	1,007,059	0.13	Pepsico Inc 3.9% 18/07/2032	109,000	94,984	0.01
Mattel Inc 3.75% 01/04/2029	1,346,000	1,159,179	0.15	Pepsico Inc 4.2% 18/07/2052	980,000	763,589	0.10
McDonalds Corp 3.875% 20/02/2031	439,000	445,768	0.06	PNC Financial Services Group 2.2% 01/11/2024	875,000	807,496	0.11
Merck & Co Inc 2.9% 10/12/2061	1,045,000	584,731	0.08	PNC Financial Services Group FRN 28/10/2033	1,344,000	1,292,667	0.17
Merck & Co Inc 4% 07/03/2049	665,000	502,169	0.07	PPL Electric Utilities 5% 15/05/2033	363,000	334,701	0.04
Met Life Global Funding I 1.75% 25/05/2025	300,000	295,067	0.04	PPL Electric Utilities 5.25% 15/05/2053	756,000	672,201	0.09
Met Life Global Funding I 2.8% 21/03/2025	2,200,000	2,012,857	0.27	Procter & Gamble Co 3.25% 02/08/2026	400,000	400,054	0.05
Met Life Global Funding I 3.75% 05/12/2030	500,000	508,811	0.07	Prologis Euro Finance 3.875% 31/01/2030	200,000	200,410	0.03
Moody's Corp 1.75% 09/03/2027	200,000	192,407	0.03	Prologis Euro Finance 4% 05/05/2034	268,000	267,112	0.04
Morgan Stanley FRN 16/01/2030	449,000	417,986	0.06	Prologis Euro Finance 4.25% 31/01/2043	300,000	294,520	0.04
Morgan Stanley FRN 21/01/2033	1,943,000	1,541,506	0.20	Public Service Enterprise 1.6% 15/08/2030	2,202,000	1,667,317	0.22
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	1,473,000	1,353,292	0.18	Ryder System Inc 3.35% 01/09/2025	559,000	508,476	0.07
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	102,000	93,807	0.01	State Street Corp FRN 04/08/2033	398,000	344,383	0.05
MPLX LP 4.875% 01/12/2024	633,000	588,178	0.08	State Street Corp FRN 18/05/2034	500,000	461,254	0.06
National Fuel Gas Co 5.2% 15/07/2025	1,000,000	927,173	0.12	State Street Corp FRN 21/11/2029	1,280,000	1,222,398	0.16
New York Life Global Funding 3.625% 07/06/2034	358,000	358,605	0.05	Steel Dynamics Inc 5% 15/12/2026	755,000	698,656	0.09
New York Life Global Funding 4.95% 07/12/2029	100,000	119,449	0.02	Steel Dynamics Inc 5.375% 15/08/2034	407,000	373,501	0.05
Nextera Energy Capital Holdings 2.44% 15/01/2032	798,000	610,769	0.08	Sysco Corp 3.15% 14/12/2051	2,080,000	1,271,446	0.17
Nstar Electric Co 4.55% 01/06/2052	1,472,000	1,153,834	0.15	Sysco Corp 5.95% 01/04/2030	239,000	232,169	0.03

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Etats-Unis (suite)			
Take Two Interactive Software Inc 5% 28/03/2026	1,436,000	1,331,876	0.18	WP Carey Inc 5.375% 30/06/2034	1,196,000	1,085,932	0.14
Target Corp 4.5% 15/09/2032	820,000	738,029	0.10	WRKCO Inc 3.9% 01/06/2028	321,000	285,207	0.04
Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	791,000	653,287	0.09			145,833,501	19.28
The JM Smucker Company 6.2% 15/11/2033	1,933,000	1,894,999	0.25	Finlande			
Transcont Gas Pipe Line LLC 7.85% 01/02/2026	150,000	144,061	0.02	Kojamo OYJ 2% 31/03/2026	2,513,000	2,426,779	0.32
Triton Container 2.05% 15/04/2026	104,000	90,535	0.01	Nordea Bank ABP 3.625% 15/03/2034	486,000	480,460	0.06
Truist Financial Corp FRN 24/01/2030	855,000	795,841	0.11	Nordea Bank ABP FRN 09/12/2032	100,000	103,190	0.01
Union Pacific Corp 3.75% 05/02/2070	124,000	80,838	0.01	Nordea Bank ABP FRN 23/02/2034	125,000	129,079	0.02
Union Pacific Corp 4.1% 15/09/2067	1,900,000	1,346,686	0.18			3,139,508	0.41
Unitedhealth Group Inc 4.95% 15/05/2062	913,000	758,679	0.10	France			
US Bancorp FRN 23/01/2030	940,000	879,596	0.12	APRR SA 3.125% 24/01/2030	700,000	684,131	0.09
Verisk Analytics Inc 4% 15/06/2025	102,000	93,631	0.01	Arkema SA 0.125% 14/10/2026	200,000	185,336	0.02
Verisk Analytics Inc 5.75% 01/04/2033	1,592,000	1,527,033	0.20	AXA SA 3.75% 12/10/2030	206,000	210,104	0.03
Verizon Communications Inc 1.5% 18/09/2030	250,000	190,423	0.03	AXA SA FRN 06/07/2047	100,000	98,183	0.01
Verizon Communications Inc 1.875% 19/09/2030	100,000	98,445	0.01	AXA SA FRN 20/05/2049	200,000	197,316	0.03
Verizon Communications Inc 3.25% 17/02/2026	300,000	299,159	0.04	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 0.75% 17/07/2025	700,000	679,609	0.09
Verizon Communications Inc 3.7% 22/03/2061	3,372,000	2,221,985	0.29	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 2.375% 21/11/2024	605,000	557,079	0.07
Verizon Communications Inc 5.012% 21/08/2054	1,140,000	970,304	0.13	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4.375% 02/05/2030	300,000	306,459	0.04
Williams Companies Inc 4.9% 15/01/2045	131,000	106,803	0.01	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 5% 19/01/2026	100,000	117,544	0.02
Williams Companies Inc 5.4% 04/03/2044	1,500,000	1,324,819	0.17	BNP Paribas 1.875% 14/12/2027	100,000	105,865	0.01
WP Carey Inc 4.25% 23/07/2032	500,000	498,885	0.07	BNP Paribas FRN 13/04/2027	400,000	375,668	0.05
				BNP Paribas FRN 24/05/2031	100,000	109,619	0.01
				BNP Paribas SA 1.125% 11/06/2026	500,000	476,490	0.06
				BNP Paribas SA 4.095% 13/02/2034	400,000	402,408	0.05

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
France (suite)				France (suite)			
BNP Paribas SA FRN 13/01/2029	400,000	407,020	0.05	Credit Mutuel Arkea 4.25% 01/12/2032	100,000	103,064	0.01
BNP Paribas SA FRN 14/10/2027	300,000	277,578	0.04	Crédit Mutuel Arkea FRN 11/06/2029	600,000	541,734	0.07
BNP Paribas SA FRN 20/05/2030	833,000	774,414	0.10	Danone SA 3.481% 03/05/2030	400,000	400,256	0.05
BPCE SA 1.75% 27/05/2032	2,500,000	2,243,050	0.30	Danone SA 3.706% 13/11/2029	900,000	911,988	0.12
BPCE SA 3.625% 17/04/2026	300,000	300,222	0.04	Electricité de France SA FRN Perp.	100,000	115,222	0.02
BPCE SA 5.25% 16/04/2029	100,000	114,618	0.02	Engie SA 3.75% 06/09/2027	200,000	201,050	0.03
BPCE SA FRN 08/03/2033	600,000	600,492	0.08	Engie SA 3.875% 06/03/2036	200,000	197,758	0.03
BPCE SA FRN 19/10/2027	1,500,000	1,421,721	0.19	Engie SA 3.875% 06/12/2033	300,000	299,844	0.04
BPCE SA FRN 25/01/2035	200,000	204,142	0.03	Engie SA 4% 11/01/2035	100,000	100,216	0.01
Carrefour SA 3.75% 10/10/2030	300,000	300,057	0.04	Engie SA 4.25% 11/01/2043	100,000	98,054	0.01
Cie Generale Des Establi 3.125% 16/05/2031	400,000	392,596	0.05	Engie SA 4.5% 06/09/2042	200,000	202,312	0.03
CNP Assurances SA FRN 27/07/2050	400,000	346,624	0.05	Engie SA FRN Perp.	600,000	596,418	0.08
Compagnie de St Gobain SA 1.625% 10/08/2025	100,000	97,827	0.01	Gecina SA 1% 30/01/2029	200,000	178,640	0.02
Compagnie de St Gobain SA 2.125% 10/06/2028	100,000	95,238	0.01	Gecina SA 1.375% 30/06/2027	200,000	187,532	0.02
Compagnie de St Gobain SA 2.375% 04/10/2027	200,000	194,512	0.03	Groupama Assurances Mutuelles SA 0.75% 07/07/2028	300,000	264,057	0.03
Compagnie de St Gobain SA 3.875% 29/11/2030	300,000	302,751	0.04	Groupama Assurances Mutuelles SA 3.375% 24/09/2028	700,000	683,319	0.09
Credit Agricole Assurances SA 5.875% 25/10/2033	200,000	216,672	0.03	Holding D Infrastructure 4.25% 18/03/2030	200,000	201,944	0.03
Credit Agricole Assurances SA FRN 31/10/2049	200,000	198,760	0.03	Kering SA 3.625% 05/09/2031	200,000	199,920	0.03
Crédit Agricole SA 3.375% 28/07/2027	400,000	397,468	0.05	Kering SA 5% 23/11/2032	100,000	117,335	0.02
Crédit Agricole SA 3.875% 28/11/2034	200,000	202,378	0.03	Kering SA 5.125% 23/11/2026	100,000	118,113	0.02
Crédit Agricole SA 4.125% 26/02/2036	200,000	200,796	0.03	Klepierre SA 2% 12/05/2029	400,000	370,148	0.05
Crédit Agricole SA 4.375% 27/11/2033	200,000	206,750	0.03	Legrand SA 3.5% 26/06/2034	500,000	497,360	0.07
Crédit Agricole SA FRN 28/08/2033	400,000	416,768	0.06	Legrand SA 3.5% 29/05/2029	400,000	402,668	0.05
Credit Mutuel Arkea 3.375% 19/09/2027	200,000	198,552	0.03	Orange SA 0.01% 29/06/2026	300,000	280,233	0.04
Crédit Mutuel Arkea 4.125% 01/02/2034	200,000	204,120	0.03	Orange SA 1.375% 04/09/2049	100,000	65,837	0.01

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
France (suite)				Irlande			
Orange SA 3.25% 15/01/2032	100,000	105,002	0.01	Bank of Ireland Group Plc FRN 13/11/2029	860,000	887,830	0.12
Orange SA 3.625% 16/11/2031	400,000	403,060	0.05	CRH Smw Finance Dac 4% 11/07/2027	200,000	202,548	0.03
Orange SA 9% 01/03/2031	1,434,000	1,596,489	0.21	CRH Smw Finance Dac 4.25% 11/07/2035	100,000	101,789	0.01
Orange SA FRN Perp.	300,000	298,956	0.04	Smurfit Kappa Treasury 5.777% 03/04/2054	1,800,000	1,671,544	0.22
Orange SA FRN Perp.	400,000	415,072	0.05	Trane Technologies Financing Ltd 5.25% 03/03/2033	565,000	531,305	0.07
Orange SA FRN Perp.	200,000	178,544	0.02	Vodafone Internat Finance 3.25% 02/03/2029	300,000	297,789	0.04
RCI Banque SA 3.75% 04/10/2027	200,000	199,422	0.03	Vodafone Internat Finance 3.75% 02/12/2034	100,000	99,802	0.01
RCI Banque SA FRN 09/10/2034	2,200,000	2,196,128	0.29			3,792,607	0.50
Régie Autonome Des Transports 0.35% 20/06/2029	4,000,000	3,468,600	0.46	Italie			
Schneider Electric SA 3.25% 10/10/2035	200,000	193,162	0.03	A2A SpA FRN Perp.	171,000	169,615	0.02
Société Générale SA 1.25% 07/12/2027	100,000	103,446	0.01	Acea SpA 0.25% 28/07/2030	232,000	188,911	0.02
Société Générale SA 4.125% 21/11/2028	400,000	407,228	0.05	Aeroporti di Roma SpA 4.875% 10/07/2033	155,000	162,595	0.02
Société Générale SA FRN 06/09/2032	300,000	307,083	0.04	Assicurazioni Generali SpA 2.124% 01/10/2030	400,000	355,260	0.05
Societe Nationale SNCF 0.625% 17/04/2030	3,000,000	2,574,510	0.34	Assicurazioni Generali SpA 3.212% 15/01/2029	500,000	492,965	0.07
Total Capital International SA 1.66% 22/07/2026	100,000	110,949	0.01	Assicurazioni Generali SpA 5.399% 20/04/2033	200,000	211,094	0.03
Total SA FRN 29/12/2049	400,000	391,592	0.05	Assicurazioni Generali SpA FRN 08/06/2048	100,000	102,547	0.01
TotalEnergies Capital International SA 1.491% 04/09/2030	400,000	357,828	0.05	Assicurazioni Generali SpA FRN 30/11/2049	400,000	399,651	0.05
Unibail Rodamco Westfield SE 0.625% 04/05/2027	500,000	459,180	0.06	Banco Bpm SpA 4.625% 29/11/2027	100,000	102,417	0.01
Unibail Rodamco Westfield SE 4.125% 11/12/2030	100,000	100,276	0.01	Enel SpA FRN Perp.	497,000	494,411	0.07
Veolia Environnement SA 1.496% 30/11/2026	100,000	95,758	0.01	Ferrovie Dello Stato 4.5% 23/05/2033	525,000	546,284	0.07
		36,118,244	4.78	Intesa Sanpaolo SpA 2.625% 11/03/2036	150,000	127,486	0.02
				Intesa Sanpaolo SpA 4% 19/05/2026	517,000	519,911	0.07
				Intesa Sanpaolo SpA FRN 08/03/2028	494,000	508,450	0.07
				Italgas SpA 1.625% 19/01/2027	200,000	190,702	0.03

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Italie (suite)				Japon (suite)			
Italgas SpA 3.125% 08/02/2029	317,000	309,623	0.04	NTT Finance Corp 1.162% 03/04/2026	509,000	442,323	0.06
Italgas SpA 4.125% 08/06/2032	240,000	241,193	0.03	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3.025% 09/07/2040	431,000	291,493	0.04
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 15/01/2026	400,000	382,836	0.05			2,325,531	0.31
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 01/02/2030	299,000	304,875	0.04	Jersey			
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 04/07/2030	770,000	761,815	0.10	AA Bond Co Ltd 5.5% 31/07/2050	100,000	115,220	0.02
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 13/09/2027	210,000	214,496	0.03	Gatwick Funding Ltd 2.5% 15/04/2032	100,000	102,582	0.01
Snam SpA 3.375% 05/12/2026	400,000	397,640	0.05			217,802	0.03
Snam SpA 3.375% 19/02/2028	147,000	145,712	0.02	Luxembourg			
Snam SpA 4% 27/11/2029	327,000	330,463	0.04	Becton Dickinson Euro 3.553% 13/09/2029	200,000	199,410	0.03
Terna SpA 3.625% 21/04/2029	448,000	447,798	0.06	John Deere Bank SA 3.3% 15/10/2029	177,000	176,303	0.02
Terna SpA FRN Perp.	450,000	444,645	0.06	Logicor Financing Sarl 2.75% 15/01/2030	100,000	98,984	0.01
Unicredit SpA FRN 14/02/2030	259,000	267,990	0.04	Nestle Finance Intl Ltd 3% 23/01/2031	336,000	331,854	0.04
Unicredit SpA FRN 15/11/2027	150,000	156,638	0.02	Prologis International Fund II 3.625% 07/03/2030	200,000	196,076	0.03
Unicredit SpA FRN 16/02/2029	664,000	673,834	0.09	Prologis International Fund II 4.625% 21/02/2035	200,000	205,886	0.03
		9,651,857	1.28			1,208,513	0.16
Japon				Norvège			
East Japan Railway Co 1.162% 15/09/2028	100,000	101,529	0.01	Aker BP ASA 4% 15/01/2031	1,242,000	1,052,383	0.14
East Japan Railway Co 3.976% 05/09/2032	229,000	237,008	0.03	DNB Bank ASA FRN 16/02/2027	537,000	536,162	0.07
East Japan Railway Co 4.11% 22/02/2043	507,000	510,316	0.07	Var Energi ASA 7.5% 15/01/2028	800,000	785,919	0.10
East Japan Railway Co 4.389% 05/09/2043	200,000	208,518	0.03			2,374,464	0.31
East Japan Railway Co 4.75% 08/12/2031	200,000	234,092	0.03	Pays-Bas			
Mizuho Financial Group 3.49% 05/09/2027	300,000	300,252	0.04	ABB Finance BV 3.125% 15/01/2029	203,000	201,510	0.03
				ABB Finance BV 3.25% 16/01/2027	200,000	200,496	0.03
				Achmea BV FRN 02/11/2044	242,000	243,060	0.03
				Alliander NV 2.625% 09/09/2027	300,000	293,784	0.04

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Pays-Bas (suite)				Pays-Bas (suite)			
ASR Nederland NV 3.625% 12/12/2028	100,000	100,064	0.01	NN Group NV FRN 13/01/2048	200,000	202,014	0.03
ASR Nederland NV FRN 29/09/2045	200,000	201,796	0.03	Nxp Bv/Nxp Funding LLC 2.7% 01/05/2025	207,000	188,601	0.02
BNG Bank NV 0.125% 19/04/2033	1,000,000	774,700	0.10	Peugeot SA 2.75% 15/05/2026	400,000	394,132	0.05
Coca Cola Hbc Finance Bv 3.375% 27/02/2028	171,000	170,126	0.02	Rabobank Nederland 4.625% 23/05/2029	100,000	112,988	0.01
Compass Group Finance Netherlands BV 3% 08/03/2030	347,000	339,134	0.04	Relx Finance BV 3.375% 20/03/2033	114,000	111,888	0.01
Cooperatieve Rabobank UA 3.064% 01/02/2034	300,000	297,741	0.04	Roche Finance Europe BV 3.204% 27/08/2029	422,000	422,519	0.06
Cooperatieve Rabobank UA FRN 12/07/2028	100,000	107,181	0.01	Roche Finance Europe BV 3.312% 04/12/2027	513,000	514,406	0.07
Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/09/2026	1,305,000	1,151,635	0.15	Roche Finance Europe BV 3.355% 27/02/2035	978,000	976,484	0.13
Cooperatieve Rabobank UA FRN 25/04/2029	400,000	408,528	0.05	Roche Finance Europe BV 3.586% 04/12/2036	148,000	149,228	0.02
Cooperatieve Rabobank UA FRN 27/01/2028	100,000	102,426	0.01	Shell International Finance BV 1.75% 10/09/2052	200,000	115,055	0.02
Cooperatieve Rabobank UA FRN 30/11/2032	300,000	297,687	0.04	Siemens Financieringsmat 3.375% 24/08/2031	400,000	403,052	0.05
Daimler Truck Intl 3.875% 19/06/2026	200,000	201,286	0.03	Stellantis NV 3.75% 19/03/2036	200,000	193,170	0.03
De Volksbank NV 4.875% 07/03/2030	300,000	312,648	0.04	Stellantis NV 4.25% 16/06/2031	190,000	193,473	0.03
E.ON International BV 5.875% 30/10/2037	150,000	181,446	0.02	Telefonica Europe BV FRN Perp.	200,000	217,358	0.03
Enel Finance International NV 0.25% 17/11/2025	274,000	262,265	0.03	Telefonica Europe BV FRN Perp.	200,000	189,641	0.03
Enel Finance International NV 1.125% 16/09/2026	200,000	190,062	0.03	Tennet Holding BV 1% 13/06/2026	550,000	525,305	0.07
Enel Finance International NV 2.875% 11/04/2029	100,000	107,213	0.01	Tennet Holding BV FRN Perp.	325,000	323,654	0.04
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.5% 04/04/2028	500,000	503,175	0.07	Tennet Holding BV FRN Perp.	500,000	487,231	0.06
Koninklijke KPN NV 3.875% 03/07/2031	300,000	303,891	0.04	Toyota Motor Finance BV 3.125% 11/01/2027	416,000	412,601	0.05
Mercedes-Benz International Finance BV Anleihe 3.5% 30/05/2026	330,000	331,086	0.04	Unilever Finance 3.25% 23/02/2031	752,000	750,105	0.10
NN Group NV FRN 01/03/2043	500,000	515,260	0.07	Unilever Finance 3.5% 23/02/2035	172,000	172,542	0.02
NN Group NV FRN 03/11/2043	129,000	139,213	0.02	WPC Eurobond BV 2.125% 15/04/2027	200,000	191,010	0.03
						15,183,870	1.99

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Portugal				Royaume-Uni (suite)			
Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	300,000	286,451	0.04	Close Brothers Group Plc 7.75% 14/06/2028	100,000	121,076	0.02
Energias de Portugal SA FRN 14/03/2082	500,000	460,262	0.06	CRH Finance UK Plc 4.125% 02/12/2029	100,000	113,281	0.01
		746,713	0.10	Direct Line Insurance Group FRN Perp.	200,000	199,331	0.03
Royaume-Uni				Easyjet Plc 3.75% 20/03/2031	339,000	333,227	0.04
A2D Funding II Plc 4.5% 30/09/2026	87,400	100,192	0.01	Experian Finance Plc 3.25% 07/04/2032	100,000	105,914	0.01
ABP Finance Plc 6.25% 14/12/2026	100,000	120,818	0.02	Heathrow Funding Ltd 6.45% 10/12/2033	103,000	128,820	0.02
Amcor UK Finance Plc 3.95% 29/05/2032	209,000	208,659	0.03	HSBC Holdings Plc 6% 29/03/2040	100,000	114,589	0.02
Anglian Water Osprey FIN 2% 31/07/2028	150,000	143,370	0.02	HSBC Holdings Plc FRN 22/09/2028	3,000,000	2,514,643	0.33
Astrazeneca Plc 3.625% 03/03/2027	443,000	446,646	0.06	Just Group Plc FRN 15/04/2031	100,000	119,466	0.02
Astrazeneca Plc 3.75% 03/03/2032	400,000	409,416	0.05	Land Securities Capital Markets Plc 2.375% 29/03/2029	100,000	109,365	0.01
Aviva Plc FRN 20/05/2058	50,000	59,808	0.01	Legal & General Group FRN 14/11/2048	100,000	114,850	0.02
Barclays Bank Plc FRN 06/11/2029	100,000	124,406	0.02	Legal & General Group FRN 27/10/2045	100,000	116,844	0.02
Barclays Bank Plc FRN 08/08/2030	139,000	144,688	0.02	Lloyds Bank Plc 7.625% 22/04/2025	100,000	119,841	0.02
Barclays Bank Plc FRN 12/03/2030	1,565,000	1,464,593	0.19	Lloyds Banking Group Plc FRN 06/03/2029	872,000	825,465	0.11
Barclays Bank Plc FRN 13/09/2029	805,000	777,765	0.10	Lloyds Banking Group Plc FRN 15/12/2031	100,000	107,971	0.01
Barclays Bank Plc FRN 29/01/2034	185,000	197,735	0.03	London & Continental Railways Plc 4.5% 07/12/2028	180,000	213,188	0.03
BP Capital Markets Plc 4.323% 12/05/2035	100,000	103,291	0.01	London & Quadrant Housing Trust 2.625% 28/02/2028	100,000	107,497	0.01
BP Capital Markets Plc FRN Perp.	100,000	112,371	0.01	Longstone Finance Plc 4.896% 19/04/2036	100,000	109,058	0.01
British Telecommunication 2.125% 26/09/2028	200,000	189,002	0.02	Martlet Homes Ltd 3% 09/05/2052	100,000	77,646	0.01
British Telecommunication 3.875% 20/01/2034	278,000	277,452	0.04	Meadowhall Finance 4.986% 12/07/2037	48,184	52,850	0.01
Cadent Finance Plc 2.625% 22/09/2038	100,000	81,899	0.01	National Gas Transmission Anleihe 1.125% 14/01/2033	150,000	124,894	0.02
Cadent Finance Plc 2.75% 22/09/2046	100,000	71,319	0.01	National Grid Electricity Distribution (East Midlands) Plc 3.53% 20/09/2028	300,000	298,227	0.04
Centrica Plc 4.375% 13/03/2029	100,000	114,554	0.02				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Royaume-Uni (suite)				Royaume-Uni (suite)			
National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	235,000	204,694	0.03	Southern Gas Network Plc 3.1% 15/09/2036	150,000	136,825	0.02
National Grid Plc 4.275% 16/01/2035	100,000	101,478	0.01	Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	355,000	335,773	0.04
National Grid Plc 6% 09/05/2025	100,000	118,511	0.02	Tesco Property Finance 3 Plc 5.744% 13/04/2040	88,984	104,704	0.01
Nationwide Building Society 3.25% 05/09/2029	200,000	196,780	0.03	The Berkeley Group Holdings Plc 2.5% 11/08/2031	100,000	91,351	0.01
Nationwide Building Society 3.25% 20/01/2028	100,000	111,577	0.01	The Wellcome Trust Ltd 1.5% 14/07/2071	100,000	45,306	0.01
Nationwide Building Society 4.5% 01/11/2026	250,000	255,185	0.03	TP Icap Plc 2.625% 18/11/2028	200,000	202,496	0.03
Nationwide Building Society 6.125% 21/08/2028	100,000	122,147	0.02	Tritax Big Box Reit Plc 1.5% 27/11/2033	100,000	83,735	0.01
Natwest Group Plc FRN 01/03/2028	800,000	747,328	0.10	Virgin Money UK Plc FRN 29/10/2028	100,000	102,358	0.01
Natwest Group Plc FRN 14/03/2028	300,000	308,019	0.04	Vodafone Group Plc 0.9% 24/11/2026	465,000	438,890	0.06
Natwest Group Plc FRN 28/02/2034	312,000	325,937	0.04	Vodafone Group Plc 2.2% 25/08/2026	500,000	488,900	0.06
Natwest Markets Plc 3.479% 22/03/2025	999,000	918,111	0.12	Vodafone Group Plc 3% 12/08/2056	200,000	139,753	0.02
Next Group Plc 3.625% 18/05/2028	100,000	112,335	0.01	Western Power Distribution 2.375% 16/05/2029	125,000	130,702	0.02
Next Plc 4.375% 02/10/2026	100,000	115,896	0.02	Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	100,000	107,709	0.01
Omnicom Finance Holdings Plc 3.7% 06/03/2032	313,000	309,084	0.04	Whitbread Group Plc 3% 31/05/2031	100,000	101,354	0.01
Places For People Home 3.625% 22/11/2028	100,000	110,456	0.01	WPP Finance 2013 2.875% 14/09/2046	200,000	146,295	0.02
Prudential Plc FRN 20/07/2055	100,000	107,163	0.01	WPP Finance 2013 3.625% 12/09/2029	400,000	396,920	0.05
Quadgas Finance Plc 3.375% 17/09/2029	100,000	104,126	0.01	Yorkshire Building Soc FRN 13/09/2028	100,000	108,142	0.01
Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 3.625% 14/09/2028	501,000	503,961	0.07	Yorkshire Power Finance 7.25% 04/08/2028	100,000	125,118	0.02
Royal Bank of Scotland Plc FRN 14/08/2030	200,000	230,906	0.03			20,074,212	2.64
Sage Group Plc (The) 2.875% 08/02/2034	100,000	96,136	0.01	Singapour			
Santander UK 3.625% 14/01/2026	100,000	115,330	0.02	Pfizer Inc 4.75% 19/05/2033	841,000	764,912	0.10
Santander UK FRN 25/08/2028	300,000	296,694	0.04			764,912	0.10

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
Suède				Australie			
Skandinaviska Enskilda Banken 4.375% 06/11/2028	260,000	267,366	0.04	Australia (Government of) 1% 21/12/2030	10,950,000	5,614,753	0.74
Svenska Handelsbanken AB FRN 16/08/2034	140,000	144,150	0.02	Australia (Government of) 3% 21/11/2033	3,200,000	1,795,679	0.24
Telia company AB 3% 07/09/2027	500,000	499,375	0.07			7,410,432	0.98
Telia company AB 3.5% 05/09/2033	900,000	899,109	0.12	Belgique			
Telia company AB FRN 21/12/2082	300,000	300,609	0.04	Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	3,700,000	3,204,977	0.42
Vattenfall AB FRN 29/06/2083	100,000	102,069	0.01	European Union 3% 04/03/2053	4,350,000	3,944,493	0.52
Volvo Treasury AB 3.125% 08/09/2026	277,000	274,803	0.04			7,149,470	0.94
Volvo Treasury AB 3.5% 17/11/2025	205,000	204,539	0.03	Canada			
Volvo Treasury AB 3.625% 25/05/2027	315,000	316,247	0.04	Canada - Ontario (Province of) 0.01% 25/11/2030	3,946,000	3,233,220	0.43
		3,008,267	0.41	Canada - Ontario (Province of) 2.65% 02/12/2050	1,900,000	951,121	0.13
Suisse				Canada - Saskatchewan (Province of) 3.3% 08/05/2034	2,310,000	2,311,968	0.31
UBS Group AG FRN 09/06/2033	707,000	713,716	0.09	Canada (Government of) 1.75% 01/12/2053	1,750,000	828,181	0.11
UBS Group AG FRN 17/03/2028	300,000	306,516	0.04	Canada (Government of) 2% 01/12/2051	800,000	408,273	0.05
UBS Group AG FRN 17/03/2032	449,000	469,376	0.06	Canada (Government of) 2.5% 01/12/2032	9,000,000	5,691,456	0.75
UBS Group AG FRN 22/09/2029	417,000	400,149	0.05	Canada (Government of) 2.75% 01/12/2048	2,200,000	1,333,925	0.18
UBS Group Funding 4.125% 15/04/2026	573,000	521,445	0.07	Canada (Government of) 2.75% 01/12/2055	1,200,000	717,072	0.09
		2,411,202	0.31	Cpip Capital Inc 3.95% 02/06/2032	4,045,000	2,733,691	0.36
TOTAL DES OBLIGATIONS		309,277,986	40.89			18,208,907	2.41
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX				Colombie			
Allemagne				Colombia (Republic of) 8% 14/11/2035	724,000	695,283	0.09
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/02/2031	1,000,000	855,130	0.11			695,283	0.09
Germany (Fed Rep) 1.7% 15/08/2032	22,894,973	21,684,744	2.86				
Germany (Fed Rep) 6% 07/12/2028	90,000	113,384	0.01				
		22,653,258	2.98				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
Espagne				France (suite)			
Spain (Kingdom of) 0.5% 30/04/2030	4,000,000	3,461,360	0.46	France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	11,956,000	9,588,114	1.27
Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	3,475,000	2,227,788	0.29	Régie Autonome Des Transports 3.25% 25/05/2034	1,100,000	1,078,429	0.14
		5,689,148	0.75			18,448,573	2.45
Etats-Unis				Irlande			
International Bank for Reconstruction and Development 0.625% 22/11/2027	200,000	185,406	0.02	Ireland (Republic of) 1.35% 18/03/2031	1,900,000	1,734,339	0.23
United States Treasury Notes 0.75% 30/04/2026	13,600,000	11,804,229	1.56			1,734,339	0.23
United States Treasury Notes 1.25% 31/03/2028	30,900,000	25,681,851	3.38	Italie			
United States Treasury Notes 1.5% 31/01/2027	30,000,000	25,909,168	3.41	Italy (Republic of) 0.9% 01/04/2031	2,300,000	1,919,028	0.25
United States Treasury Notes 1.875% 15/02/2032	17,800,000	13,944,521	1.84	Italy (Republic of) 0.95% 01/08/2030	4,270,000	3,646,452	0.48
United States Treasury Notes 2.25% 15/02/2052	5,100,000	3,032,287	0.40	Italy (Republic of) 0.95% 01/12/2031	2,100,000	1,723,323	0.23
United States Treasury Notes 2.375% 15/05/2051	6,000,000	3,688,548	0.49	Italy (Republic of) 1% 21/09/2028	1,800,000	1,602,162	0.21
United States Treasury Notes 2.375% 31/03/2029	28,300,000	24,159,909	3.19	Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	1,399,000	855,908	0.11
United States Treasury Notes 2.75% 15/08/2032	1,945,100	1,615,280	0.21	Italy (Republic of) 4.1% 01/02/2029	3,500,000	3,588,060	0.47
United States Treasury Notes 3.25% 30/06/2027	6,000,000	5,402,486	0.71	Italy (Republic of) 4.5% 01/10/2053	8,250,000	8,170,140	1.08
United States Treasury Notes 3.375% 15/11/2048	15,200,000	11,521,543	1.52			21,505,073	2.83
United States Treasury Notes 4.5% 15/02/2036	23,300,000	22,157,952	2.93	Japon			
US Treasury 3.5% 31/01/2028	24,300,000	21,961,550	2.90	Japan (Government of) 0.005% 20/03/2026	1,350,000,000	7,792,567	1.03
		171,064,730	22.56	Japan (Government of) 0.1% 20/03/2026	155,000,000	896,222	0.12
France				Japan (Government of) 0.1% 20/12/2031	500,000,000	2,754,496	0.36
BPI France Financement SA 2.875% 31/01/2032	2,000,000	1,944,780	0.26	Japan (Government of) 0.4% 01/06/2026	1,300,000,000	7,550,328	1.00
Council of Europe Development Bank 0.01% 09/04/2027	2,100,000	1,933,554	0.26	Japan (Government of) 0.4% 20/06/2049	577,150,000	2,274,363	0.30
France (Republic of) - Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 4.5% 22/05/2029	4,200,000	3,903,696	0.52	Japan (Government of) 0.4% 20/12/2028	2,500,000,000	14,405,449	1.90
				Japan (Government of) 0.5% 20/03/2041	510,000,000	2,457,589	0.32

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
Japon (suite)				Portugal			
Japan (Government of) 0.5% 20/03/2059	429,000,000	1,457,639	0.19	Portugal (Republic of) 1% 12/04/2052	1,371,787	735,401	0.10
Japan (Government of) 0.5% 20/12/2040	210,000,000	1,018,684	0.13			735,401	0.10
Japan (Government of) 0.6% 20/09/2050	459,900,000	1,869,885	0.25	Royaume-Uni			
Japan (Government of) 0.6% 20/12/2033	2,500,000,000	13,973,753	1.85	UK Treasury Stock 0.125% 30/01/2026	3,500,000	3,873,836	0.51
Japan (Government of) 0.7% 20/03/2051	673,700,000	2,794,029	0.37	UK Treasury Stock 0.125% 31/01/2028	600,000	615,702	0.08
Japan (Government of) 1.3% 20/12/2043	800,000,000	4,251,603	0.56	UK Treasury Stock 0.5% 22/10/2061	2,510,000	879,868	0.12
Japan (Government of) 1.8% 20/03/2054	180,000,000	961,601	0.13	UK Treasury Stock 0.625% 22/10/2050	2,440,000	1,151,380	0.15
Japan (Government of) 2.3% 20/12/2035	1,361,250,000	8,802,001	1.16	UK Treasury Stock 1.75% 22/01/2049	900,000	616,560	0.08
		73,260,209	9.67	UK Treasury Stock 1.75% 22/07/2057	2,100,000	1,300,504	0.17
Luxembourg				UK Treasury Stock 3.5% 22/01/2045	1,100,000	1,104,635	0.15
European Investment Bank 1% 28/01/2028	4,000,000	2,476,377	0.33	UK Treasury Stock 4.75% 07/12/2030	1,950,000	2,396,178	0.32
European Investment Bank 1.25% 12/05/2025	44,500,000	3,849,056	0.51	UK Treasury Stock 4.75% 07/12/2038	3,770,000	4,605,241	0.61
European Investment Bank 4.5% 07/06/2029	67,000	79,828	0.01	United Kingdom Gilt 0.25% 31/07/2031	1,800,000	1,634,514	0.22
European Investment Bank 6% 07/12/2028	144,000	181,404	0.02	United Kingdom Gilt 3.25% 31/01/2033	4,100,000	4,535,868	0.60
		6,586,665	0.87			22,714,286	3.01
Mexique				TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX		383,621,762	50.63
United Mexican States 3.5% 12/02/2034	3,600,000	2,742,314	0.36	TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS OU À DES HYPOTHÈQUES (MBS ET ABS)			
		2,742,314	0.36	Etats-Unis			
Pays-Bas				Fannie Mae Pool 256359 5.5% 01/08/2036	18,242	17,330	0.00
The Netherlands (Kingdom of) 0.5% 15/01/2040	1,000,000	700,500	0.09	Fannie Mae Pool 257203 5% 01/05/2028	4,849	4,494	0.00
		700,500	0.09	Fannie Mae Pool 257451 5.5% 01/11/2028	11,322	10,626	0.00
Philippines				Fannie Mae Pool 838579 6.5% 01/10/2035	1,825	1,766	0.00
Asian Development Bank 0.75% 10/02/2026	3,600,000	2,323,174	0.31	Fannie Mae Pool 842405 5.5% 01/11/2035	32,147	30,541	0.00
		2,323,174	0.31	Fannie Mae Pool 851532 6% 01/02/2036	132,142	127,143	0.02

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS OU À DES HYPOTHÈQUES (MBS ET ABS) (SUITE)			
Etats-Unis (suite)			
Fannie Mae Pool 880213 6.5% 01/02/2036	2,155	2,095	0.00
Fannie Mae Pool 880627 5.5% 01/04/2036	33,514	31,819	0.00
Fannie Mae Pool 884964 5.5% 01/06/2036	3,608	3,427	0.00
Fannie Mae Pool 885140 6% 01/06/2036	16,207	15,622	0.00
Fannie Mae Pool 885593 6% 01/09/2036	14,832	14,285	0.00
Fannie Mae Pool 894164 6% 01/10/2036	27,983	26,891	0.00
Fannie Mae Pool 897463 5.5% 01/10/2036	30,128	28,672	0.00
Fannie Mae Pool 918297 5% 01/05/2037	61,642	57,491	0.01
Fannie Mae Pool 931260 4.5% 01/05/2039	142,209	129,339	0.02
Fannie Mae Pool 936526 6% 01/07/2037	10,133	9,766	0.00
Fannie Mae Pool 941280 6% 01/06/2037	6,410	6,151	0.00
Fannie Mae Pool 952235 7% 01/11/2037	26,510	26,437	0.00
Fannie Mae Pool 952450 5.5% 01/09/2037	86,695	82,419	0.01
Fannie Mae Pool 959515 6% 01/12/2037	24,310	23,497	0.00
Fannie Mae Pool 960719 6% 01/01/2038	1,055	1,014	0.00
Fannie Mae Pool 962276 6% 01/03/2038	7,161	6,882	0.00
Fannie Mae Pool 963734 6% 01/06/2038	126,188	122,262	0.02
Fannie Mae Pool 967205 6.5% 01/12/2037	26,830	26,234	0.00
Fannie Mae Pool 973048 5.5% 01/03/2038	9,179	8,744	0.00
Fannie Mae Pool 974383 5% 01/04/2038	92,848	86,611	0.01
Fannie Mae Pool 975116 5% 01/05/2038	64,549	60,217	0.01
Fannie Mae Pool 975202 5.5% 01/03/2038	48,841	46,513	0.01
Fannie Mae Pool 984600 5.5% 01/06/2038	60,129	57,207	0.01

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS OU À DES HYPOTHÈQUES (MBS ET ABS) (SUITE)			
Etats-Unis (suite)			
Fannie Mae Pool 984788 5.5% 01/06/2038	10,377	9,823	0.00
Fannie Mae Pool 991184 5.5% 01/09/2038	33,914	32,318	0.00
Fannie Mae Pool AA4462 4% 01/04/2039	111,540	99,197	0.01
Fannie Mae Pool AB5650 3% 01/07/2042	1,830,821	1,529,374	0.20
Fannie Mae Pool AC1765 4.5% 01/07/2039	570,099	518,378	0.07
Fannie Mae Pool AC3353 4.5% 01/08/2039	290,895	264,602	0.03
Fannie Mae Pool AH2130 4.5% 01/02/2041	302,198	274,832	0.04
Fannie Mae Pool AI1045 3.5% 01/06/2026	104,867	95,963	0.01
Fannie Mae Pool AS5428 3% 01/07/2030	470,604	420,322	0.06
Fannie Mae Pool AT7859 2.5% 01/06/2028	825,001	738,127	0.10
Fannie Mae Pool BA3381 3% 01/10/2046	1,255,928	1,025,108	0.14
Fannie Mae Pool MA1652 3.5% 01/11/2033	695,871	618,752	0.08
Fannie Mae Pool MA4840 4.5% 01/12/2052	4,606,200	4,057,728	0.54
Fannie Mae Pool MA4978 5% 01/04/2053	4,617,355	4,168,843	0.55
Fannie Mae Pool MA5137 5% 01/09/2053	4,800,399	4,331,307	0.57
Fed Hm Ln Pc Pool Zt1951 3.5% 01/05/2049	385,728	322,736	0.04
Fed Hm Ln Pc Pool Zt2086 3.5% 01/06/2049	432,300	361,702	0.05
Ginnie Mae II Pool 4450 3% 20/05/2047	1,054,615	868,520	0.11
Ginnie Mae II Pool 5984 3% 20/06/2049	697,496	573,807	0.08
Ginnie Mae II Pool MA8946 4.5% 20/06/2053	2,404,004	2,135,009	0.28
Ginnie Mae II Pool MA9106 5.5% 20/08/2053	2,406,519	2,229,851	0.29
Ginnie Mae Pool 487825 4.5% 15/04/2039	59,711	54,240	0.01
Ginnie Mae Pool 650080 5% 15/11/2035	112,011	103,926	0.01

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS OU À DES HYPOTHÈQUES (MBS ET ABS)			
(SUITE)			
Etats-Unis (suite)			
Ginnie Mae Pool 675647 6% 15/11/2038	68,340	65,400	0.01
Ginnie Mae Pool 692235 6.5% 15/12/2038	124,873	121,124	0.02
Ginnie Mae Pool 720556 5% 15/08/2039	313,949	291,915	0.04
Ginnie Mae Pool 737821 4.5% 15/12/2040	399,851	362,962	0.05
Ginnie Mae Pool 741872 4% 15/05/2040	181,466	161,300	0.02
Ginnie Mae Pool 779398 3.5% 15/06/2042	494,697	425,153	0.06
Ginnie Mae Pool 782408 5.5% 15/09/2038	147,882	140,680	0.02
Ginnie Mae Pool AA5941 3.5% 15/12/2042	737,037	633,176	0.08
		28,101,670	3.69
TOTAL TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS OU À DES HYPOTHÈQUES (MBS ET ABS)		28,101,670	3.69
FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT			
Luxembourg			
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	30,874	2,724,013	0.36
		2,724,013	0.36
TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT		2,724,013	0.36
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE		723,725,431	95.57
Total du portefeuille-titres		723,725,431	95.57
Liquidités et instruments assimilés		32,422,512	4.28
Autres actifs nets		1,099,751	0.15
TOTAL DES ACTIFS NETS		757,247,694	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	USD	32,612,071	EUR	30,234,709	17/07/2024	172,819
State Street	EUR	118,520	USD	126,895	17/07/2024	203
State Street	EUR	90	SGD	131	17/07/2024	-
State Street	EUR	3,492	CHF	3,312	17/07/2024	49
State Street	EUR	2,635,974	NOK	30,003,442	17/07/2024	7,550
State Street	SGD	75,390	EUR	51,857	17/07/2024	48
State Street	CHF	2,284,326	EUR	2,376,351	17/07/2024	(1,828)
State Street	NOK	2,876,846,932	EUR	251,070,475	17/07/2024	952,874
Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique						
Barclays Bank	EUR	3,403,078	USD	3,700,000	08/07/2024	(48,271)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	17,454,447	CAD	26,000,000	08/07/2024	(272,511)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	4,086,505	SEK	46,500,000	08/07/2024	(10,463)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	6,333,919	USD	6,800,000	07/08/2024	(87)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	824,392	GBP	700,000	07/08/2024	(20)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	340,630	CAD	500,000	07/08/2024	(47)
Ireland Plc						
Barclays Bank	JPY	154,000,000	EUR	906,037	08/07/2024	(12,206)
Ireland Plc						
BofA Securities	EUR	357,743,835	USD	389,285,000	08/07/2024	(5,380,091)
Europe SA						
BofA Securities	EUR	76,951,821	JPY	12,942,799,997	08/07/2024	1,830,528
Europe SA						
Credit Agricole CIB	EUR	33,594,312	GBP	28,660,000	08/07/2024	(201,293)
Morgan Stanley and Co. International	EUR	209,129	PLN	900,000	08/07/2024	307
Société Générale	EUR	273,287	MXN	5,400,000	08/07/2024	(1,936)
Standard Chartered Bank AG	EUR	25,124,195	USD	27,000,000	08/07/2024	(61,327)
Standard Chartered Bank AG	EUR	8,101,971	AUD	13,270,000	08/07/2024	(165,948)
Standard Chartered Bank AG	EUR	282,955	NZD	500,000	08/07/2024	(1,245)
Deutsche Bank AG	EUR	2,714,780	CAD	4,000,000	08/07/2024	(12,444)
					Total	(3,205,339)

	% des Actifs Nets
Appareils et composants électriques	2.24
MBS et ABS	2.09
Médias	1.86
Industrie automobile	1.17
Assurance	1.09
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	0.91
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	0.83
Vente au détail	0.82
Internet, logiciels et services informatiques	0.81
Pétrole et gaz	0.79
Alimentation et boissons	0.76
Soins de santé	0.75
Immobilier	0.62
Ingénierie et construction	0.55
Trafic et transports	0.53
Ingénierie mécanique et équipements industriels	0.49
Technologie	0.47
Matériaux et produits de construction	0.37
Produits chimiques	0.36
Fonds de placement de type ouvert	0.36
Services publics	0.26
Machines	0.15
Biens de consommation non cycliques	0.09
Mines et métaux	0.09
Industrie manufacturière - divers	0.08
Produits et articles ménagers	0.07
Fournitures et services commerciaux	0.06
Venture capital	0.03
Epargnes et prêts	0.03
Hôtels, restaurants et loisirs	0.02
Distribution et grossistes	0.02
Approvisionnement en eau et en énergie	0.01
Total	95.57

Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
Non alloué à une classe d'actions spécifique					
EURO-BUND FUTURE SEP24	EUR	157	20,664,340	06/09/2024	(18,680)
US 10YR NOTE (CBT)SEP24	USD	47	4,823,199	19/09/2024	37,001
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	66	7,685,040	06/09/2024	68,640
EURO-OAT FUTURE SEP24	EUR	(257)	(31,641,840)	06/09/2024	117,730
US 5YR NOTE (CBT) SEP24	USD	397	39,478,887	30/09/2024	76,620
US 10YR ULTRA FUT SEP24	USD	100	10,593,067	19/09/2024	186,115
US ULTRA BOND CBT SEP24	USD	(76)	(8,888,380)	19/09/2024	(77,560)
EURO-BTP FUTURE SEP24	EUR	(102)	(11,759,580)	06/09/2024	105,060
				Total	494,926

Options

	Devise	Pourcentage
EURO-BUND Call 133.5 26/07/2024	EUR	600,000
EURO-BUND Call 134.5 26/07/2024	EUR	(600,000)
US 5YR Call 108.2 26/07/2024	USD	(1,100,000)
US 5YR Call 107.2 26/07/2024	USD	1,100,000
Total		264,386

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Emprunts d'Etat et supranationaux	51.55
Banques	9.77
Industrie	7.01
Services financiers	5.96
Communications	2.50

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				OBLIGATIONS (SUITE)			
OBLIGATIONS				Belgique			
Afrique du Sud				Azelis Finance Nv 5.75% 15/03/2028			
Investec Plc FRN 16/07/2028	525,000	548,706	0.58		135,000	139,010	0.15
		548,706	0.58				
Allemagne				KBC Group NV FRN 19/03/2034			
Commerzbank AG 1.125% 22/06/2026	700,000	666,778	0.71		300,000	354,234	0.37
Demire Deutsche Mitt 1.875% 15/10/2024	300,000	248,210	0.26			493,244	0.52
Deutsche Bank AG FRN 11/01/2029	400,000	416,308	0.44	Bermudes			
Deutsche Bank AG FRN 24/06/2026	600,000	695,737	0.74	Hiscox Ltd 6% 22/09/2027	366,000	437,277	0.46
Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 17/03/2025	272,000	272,517	0.29			437,277	0.46
Hamburg Commercial Bank AG FRN 22/09/2026	400,000	376,988	0.40	Canada			
Volkswagen Financial Services AG 3.75% 10/09/2026	315,000	315,491	0.33	Element Fleet Management Corp 3.85% 15/06/2025	335,000	306,582	0.32
Volkswagen Leasing GmbH 3.875% 11/10/2028	683,000	685,124	0.72	The Bank of Nova Scotia 5.35% 07/12/2026	550,000	513,962	0.54
		3,677,153	3.89	Toronto Dominion Bank 2.875% 05/04/2027	600,000	665,018	0.70
Australie						1,485,562	1.56
National Australia Bank FRN 15/09/2031	643,000	692,298	0.73	Corée (République de)			
		692,298	0.73	Mirae Asset Daewoo Co 2.625% 30/07/2025	563,000	506,477	0.54
Autriche						506,477	0.54
Raiffeisen Bank International FRN 21/08/2029	100,000	99,723	0.11	Danemark			
Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	700,000	706,468	0.75	Danske Bank FRN 13/04/2027	485,000	567,473	0.60
		806,191	0.86	Danske Bank FRN 23/08/2028	335,000	411,434	0.44
						978,907	1.04
				Espagne			
				Abertis Infraestructuras SA 3.375% 27/11/2026	200,000	224,942	0.24
				Abertis Infraestructuras SA 4.125% 31/01/2028	1,000,000	1,010,350	1.07
				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 15/07/2031	600,000	665,512	0.70
				Banco de Sabadell SA FRN 07/02/2029	400,000	415,356	0.44
				Banco de Sabadell SA FRN 15/01/2030	300,000	302,778	0.32

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Espagne (suite)				Etats-Unis (suite)			
Banco Santander SA FRN 06/10/2026	600,000	686,042	0.73	Goldman Sachs Group Inc FRN 21/10/2027	600,000	517,082	0.55
Caixabank SA FRN 06/04/2028	200,000	223,408	0.24	Hewlett Packard Enterprise Co 5.9% 01/10/2024	217,000	202,462	0.21
		3,528,388	3.74	International Game Tech 3.5% 15/06/2026	300,000	296,475	0.31
Etats-Unis				JP Morgan Chase & Co FRN 22/09/2027	605,000	518,593	0.55
AES Corp 3.3% 15/07/2025	410,000	373,441	0.39	Kraft Heinz Foods Company 3.5% 15/03/2029	348,000	347,923	0.37
AT&T Inc 2.3% 01/06/2027	600,000	518,003	0.55	Lowes Companies Inc 4.8% 01/04/2026	214,000	198,078	0.21
Athene Global Funding 5.516% 25/03/2027	515,000	481,915	0.51	Mattel Inc 5.875% 15/12/2027	500,000	467,988	0.49
Aviation Capital Group 5.5% 15/12/2024	187,000	174,046	0.18	Morgan Stanley FRN 04/05/2027	600,000	522,137	0.55
Bank of America Corp FRN 25/09/2025	590,000	544,371	0.58	Nextera Energy Capital Holdings 6.051% 01/03/2025	400,000	374,027	0.40
Bank of Ny Mellon Corp FRN 13/06/2028	500,000	451,310	0.48	Oracle Corp 5.8% 10/11/2025	60,000	56,270	0.06
Berry Global Inc 4.875% 15/07/2026	250,000	229,247	0.24	Ovintiv Inc 5.65% 15/05/2025	430,000	400,798	0.42
Booking Holdings Inc 3.5% 01/03/2029	382,000	382,888	0.40	Pacific Life Global Funding II Anleihe 5% 12/01/2028	756,000	893,214	0.94
Brighthouse Financial Inc 5.55% 09/04/2027	575,000	534,752	0.57	Penske Truck Leasing 1.2% 15/11/2025	504,000	443,119	0.47
Caterpillar Finl Service 5.72% 17/08/2026	415,000	495,983	0.52	PerkinElmer Inc 0.85% 15/09/2024	470,000	433,608	0.46
Celanese Us Holdings Llc 6.35% 15/11/2028	550,000	527,504	0.56	PNC Financial Services Group FRN 21/01/2028	112,000	104,383	0.11
Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	85,000	78,570	0.08	Protective Life Global 5.248% 13/01/2028	570,000	677,859	0.72
Citigroup Inc FRN 09/06/2027	590,000	510,407	0.54	Realty Income Corp 1.875% 14/01/2027	417,000	449,904	0.48
Coty Inc 4.5% 15/05/2027	255,000	257,295	0.27	State Street Corp FRN 18/05/2026	550,000	511,086	0.54
CVS Health Corp 1.3% 21/08/2027	315,000	260,484	0.28	T Mobile USA Inc 3.75% 15/04/2027	315,000	282,555	0.30
Equitable Financial Life Global Funding 6.375% 02/06/2028	671,000	825,174	0.87	Take Two Interactive Software Inc 5% 28/03/2026	40,000	37,100	0.04
Fiserv Inc 5.15% 15/03/2027	150,000	140,075	0.15				
Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 04/11/2027	375,000	364,755	0.39				
General Motors Financial Co 5.4% 08/05/2027	75,000	69,963	0.07				
General Motors Financial Co 6.05% 10/10/2025	415,000	388,773	0.41				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Iles Cayman			
Warnemedia Holdings Inc 3.638% 15/03/2025	470,000	431,818	0.46	Banco do Brasil (Grand Cayman Branch) 3.25% 30/09/2026	399,000	353,744	0.37
Williams Companies Inc 5.4% 02/03/2026	415,000	387,025	0.41	Gaci First Investment Co 5.125% 11/06/2029	305,000	358,365	0.38
		16,162,460	17.09			712,109	0.75
Finlande				Irlande			
Balder Finland OYJ 1% 18/01/2027	1,032,000	938,325	0.99	AIB Group Plc FRN 04/04/2028	700,000	671,160	0.71
		938,325	0.99	Bank of Ireland FRN 16/07/2028	198,000	204,457	0.22
France				Italie			
Afflelou SAS 4.25% 19/05/2026	248,000	246,497	0.26	Eircom Finance 3.5% 15/05/2026	500,000	487,812	0.52
Altice France SA 2.125% 15/02/2025	111,000	102,259	0.11	Flutter Treasury DAC 5% 29/04/2029	151,000	153,556	0.16
BNP Paribas FRN 18/08/2029	300,000	365,302	0.39	ICON Investments Six DAC 5.809% 08/05/2027	550,000	518,463	0.55
BNP Paribas FRN 24/05/2031	500,000	548,095	0.58			2,035,448	2.16
BPCE SA FRN 30/11/2032	1,100,000	1,147,736	1.21	Italie			
Crédit Agricole SA FRN 12/01/2028	1,200,000	1,108,764	1.17	Banco Bpm SpA FRN 19/01/2032	416,000	400,375	0.42
Fnac Darty SA 6% 01/04/2029	172,000	175,065	0.19	Intesa Sanpaolo SpA FRN 14/03/2029	981,000	1,177,368	1.25
La Banque Postale FRN 05/03/2034	900,000	929,322	0.98	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 04/07/2030	293,000	289,885	0.31
Nexans SA 5.5% 05/04/2028	100,000	104,045	0.11	Mundys SpA 4.75% 24/01/2029	283,000	285,771	0.30
Picard Groupe SA 3.875% 01/07/2026	461,000	460,166	0.49	Rekeep SpA 7.25% 01/02/2026	330,000	304,838	0.32
RCI Banque SA 4.625% 13/07/2026	500,000	506,515	0.54	Snam SpA 3.375% 19/02/2028	252,000	249,792	0.26
Société Générale SA FRN 12/06/2029	800,000	698,008	0.74			2,708,029	2.86
		6,391,774	6.77	Japon			
Ile de Man				Asahi Group Holdings Ltd 3.384% 16/04/2029			
Playtech Plc 4.25% 07/03/2026	500,000	493,732	0.52		403,000	400,288	0.42
		493,732	0.52			400,288	0.42

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Jersey				Portugal			
Cpuk Finance Ltd 5.876% 28/08/2027	413,000	488,880	0.52	Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	500,000	477,418	0.50
		488,880	0.52			477,418	0.50
Kazakhstan				Roumanie			
Tengizchevroil Finance Co 2.625% 15/08/2025	344,000	308,481	0.33	RCS & RDS SA 2.5% 05/02/2025	500,000	493,270	0.52
		308,481	0.33			493,270	0.52
Luxembourg				Royaume-Uni			
Contourglobal Power Holding 2.75% 01/01/2026	468,000	453,185	0.48	Anglian Water Osprey FIN 2% 31/07/2028	500,000	477,898	0.51
John Deere Bank SA 5.125% 18/10/2028	423,000	506,056	0.54	Anglian Water Osprey FIN 4% 08/03/2026	437,000	491,312	0.52
Logicor Financing Sarl 0.625% 17/11/2025	536,000	509,398	0.54	Arqiva Financing Plc 7.21% 30/06/2045	326,000	408,236	0.43
Logicor Financing Sarl 4.625% 25/07/2028	226,000	227,537	0.24	B&M European Value Retail SA 3.625% 15/07/2025	346,000	399,935	0.42
PLT VII Finance Sarl 4.625% 05/01/2026	450,000	450,141	0.48	Barclays Bank Plc FRN 14/11/2032	136,000	169,288	0.18
		2,146,317	2.28	Barclays Bank Plc FRN 28/01/2028	1,005,000	934,409	0.99
Pays-Bas				Close Brothers Group Plc 7.75% 14/06/2028			
American Medical Systems Europe B.V. 3.375% 08/03/2029	375,000	371,786	0.39	Close Brothers Group Plc FRN 11/09/2031	686,000	695,429	0.74
ASR Nederland NV 3.625% 12/12/2028	700,000	700,448	0.74	Coventry BS FRN 12/03/2030	366,000	433,858	0.46
Mercedes-Benz International Finance BV Anleihe 5% 12/07/2027	700,000	826,720	0.87	Gsk Consumer Healthcare 3.125% 24/03/2025	250,000	229,070	0.24
Mercedes-Benz International Finance BV Anleihe 5.625% 17/08/2026	400,000	476,964	0.50	Heathrow Funding Ltd 2.625% 16/03/2028	670,000	709,910	0.75
OCI NV 3.625% 15/10/2025	450,000	446,510	0.47	Inchcape Plc 6.5% 09/06/2028	692,000	833,596	0.88
Prosus NV 3.257% 19/01/2027	520,000	454,024	0.48	Ineos Quattro Finance 2 2.5% 15/01/2026	490,000	475,900	0.50
Suzano International Finance BV 5.5% 17/01/2027	700,000	650,257	0.69	Lloyds Banking Group Plc FRN 15/12/2031	630,000	680,219	0.72
Toyota Motor Finance BV 4.625% 08/06/2026	469,000	550,229	0.58	Marstons Issuer FRN 15/10/2027	541,386	604,701	0.64
Volkswagen Financial Services NV 3.25% 13/04/2027	300,000	333,651	0.35	Mitchells & Butlers Finance 6.013% 15/12/2030	228,175	261,414	0.28
		4,810,589	5.07	Nationwide Building Society 6.125% 21/08/2028	383,000	467,824	0.49

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX			
Royaume-Uni (suite)				Allemagne			
Nationwide Building Society FRN 07/12/2027	279,000	334,265	0.35	Bundesrepub. Deutschland 0.01% 15/11/2028	1,700,000	1,529,099	1.62
Natwest Group Plc FRN 28/11/2031	800,000	866,250	0.92	Germany (Fed Rep) 0.5% 15/02/2025	1,280,000	1,257,984	1.33
Ocado Group Plc 3.875% 08/10/2026	234,000	234,790	0.25	Germany (Fed Rep) 1% 15/08/2025	2,700,000	2,637,820	2.79
RAC Bond Co Plc 8.25% 06/05/2046	357,000	455,658	0.48			5,424,903	5.74
Rothesay Life 8% 30/10/2025	200,000	240,636	0.25	Canada			
Royal Bank of Scotland Plc FRN 14/08/2030	255,000	294,406	0.31	Cppib Capital Inc 6% 07/06/2025	1,050,000	1,247,740	1.32
Santander UK FRN 16/11/2027	700,000	849,995	0.90			1,247,740	1.32
Sherwood Financing Plc 6% 15/11/2026	400,000	401,846	0.42	Etats-Unis			
Stagecoach Group Plc 4% 29/09/2025	630,000	722,842	0.76	United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2025	6,788,573	6,175,601	6.54
The Bidvest Group (UK) Plc 3.625% 23/09/2026	546,000	475,681	0.50			6,175,601	6.54
Virgin Money UK Plc FRN 18/03/2028	166,000	166,297	0.18	France			
Virgin Money UK Plc FRN 23/08/2029	226,000	287,758	0.30	France (Republic of) 0.5% 25/05/2029	3,200,000	2,837,857	3.01
Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	500,000	538,547	0.57			2,837,857	3.01
		14,306,634	15.11	Luxembourg			
Suède				European Investment Bank 0.875% 13/09/2024	1,600,000	1,591,392	1.68
Svenska Handelsbanken AB FRN 23/08/2032	278,000	315,269	0.33			1,591,392	1.68
Swedbank AB FRN 15/11/2032	549,000	670,109	0.71	Royaume-Uni			
Volvo Treasury AB 6.125% 22/06/2028	663,000	815,029	0.86	United Kingdom Gilt 1.625% 22/10/2028	1,000,000	1,070,341	1.13
		1,800,407	1.90	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2027	1,350,000	1,599,436	1.69
Suisse				United Kingdom Gilt 4.5% 07/06/2028	2,650,000	3,162,796	3.35
UBS Group AG FRN 15/11/2029	700,000	725,316	0.77			5,832,573	6.17
		725,316	0.77	TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX			
TOTAL DES OBLIGATIONS		68,553,680	72.48			23,110,066	24.46

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT			
Luxembourg			
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds M Capitalisation USD	3,994	485,436	0.51
		485,436	0.51
TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT		485,436	0.51
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
		92,149,182	97.45
Total du portefeuille-titres		92,149,182	97.45
Liquidités et instruments assimilés		1,544,147	1.63
Autres actifs nets		865,252	0.92
TOTAL DES ACTIFS NETS		94,558,581	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Swaps de défaut de crédit

Contrepartie	Valeur nominale	Devise	Taux fixe	Entité de référence	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
Citigroup Global Markets Europe AG	2,500,000	EUR	Pay FIXED RATE 5%	ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 41 VERSION 1	20/06/2029	(185,129)
Citigroup Global Markets Europe AG	2,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 5%	ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 41 VERSION 1	20/06/2029	(148,104)
						(333,233)

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartiment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	USD	7,209,185	EUR	6,685,374	17/07/2024	36,478
State Street	EUR	279,957	USD	299,807	17/07/2024	416
State Street	GBP	16,671,877	EUR	19,736,084	17/07/2024	(84,065)
Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique						
BNP Paribas SA	EUR	158,699	USD	170,000	02/08/2024	310
BofA Securities	EUR	22,974,431	USD	24,950,000	02/07/2024	(305,241)
Europe SA						
BofA Securities	EUR	40,543,470	GBP	34,600,000	02/07/2024	(266,254)
Europe SA						
Société Générale	EUR	402,427	GBP	340,000	02/07/2024	1,406
Société Générale	EUR	23,157,088	USD	24,800,000	02/08/2024	51,049
Société Générale	EUR	38,819,748	GBP	32,900,000	02/08/2024	64,518
Société Générale	GBP	2,200,000	EUR	2,604,784	02/07/2024	(9,946)
					Total	(511,329)

Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartiment
Non alloué à une classe d'actions spécifique					
US 2YR NOTE (CBT) SEP24	USD	157	29,915,866	30/09/2024	(17,225)
LONG GILT FUTURE SEP24	GBP	(27)	(3,107,189)	26/09/2024	33,426
EURO-SCHATZ FUT SEP24	EUR	(46)	(4,862,200)	06/09/2024	1,275
				Total	17,476

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Banques	25.43
Emprunts d'Etat et supranationaux	20.14
Services financiers	12.17
Communications	7.51
Industrie	5.85
Industrie automobile	4.63
Assurance	2.74
Internet, logiciels et services informatiques	2.41
Immobilier	1.25
Appareils et composants électriques	1.20
Soins de santé	1.16
Ingénierie et construction	1.07
Trafic et transports	1.06
Pétrole et gaz	0.98
Matériaux et produits de construction	0.98
Ingénierie mécanique et équipements industriels	0.97
Produits chimiques	0.97
Fonds de placement de type ouvert	0.89
Divertissements	0.83
Epargnes et prêts	0.81
Approvisionnement en eau et en énergie	0.81
Biens de consommation non cycliques	0.68
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	0.57
Hôtels, restaurants et loisirs	0.57
Fournitures et services commerciaux	0.50
Vente au détail	0.42
Services diversifiés	0.32
MBS et ABS	0.28
Alimentation et boissons	0.25
Total	97.45

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				OBLIGATIONS (SUITE)			
OBLIGATIONS Afrique du Sud				Brésil			
Investec Plc FRN 06/03/2033	2,500,000	3,357,543	0.55	BRF Brasil Food SA 4.875% 24/01/2030	2,673,000	2,453,012	0.40
		3,357,543	0.55	Nexa Resources SA 6.5% 18/01/2028	1,218,000	1,227,915	0.20
Allemagne				Nexa Resources SA 6.75% 09/04/2034	404,000	408,727	0.07
Allianz SE FRN Perp.	6,000,000	5,008,397	0.82		4,089,654	0.67	
MüchenerRückGes FRN 26/05/2041	5,100,000	4,571,100	0.75	Canada			
		9,579,497	1.57	Automation Tooling Syste 4.125% 15/12/2028	2,124,000	1,939,252	0.32
Arabie Saoudite				First Quantum Minerals Ltd 8.625% 01/06/2031	1,188,000	1,185,921	0.19
Dar Al Arkan Sukuk Co Ltd 8% 25/02/2029	1,226,000	1,264,398	0.21	Garda World Security 6% 01/06/2029	830,000	758,057	0.12
		1,264,398	0.21	Garda World Security 9.5% 01/11/2027	2,147,000	2,159,006	0.35
Australie				Kronos Acquisition Holdings Inc 7% 31/12/2027	779,000	806,131	0.13
Scentre Management Ltd 3.875% 16/07/2026	3,710,000	4,530,449	0.74	Open Text Corp 6.9% 01/12/2027	1,190,000	1,236,046	0.20
Vicinity Centres Trust 3.375% 07/04/2026	2,750,000	3,357,941	0.55	Rogers Communications Inc 5.3% 15/02/2034	1,500,000	1,472,430	0.24
		7,888,390	1.29		9,556,843	1.55	
Autriche				Chili			
OMV AG FRN Perp.	3,300,000	3,388,161	0.56	Celulosa Arauco y Constitucion 4.25% 30/04/2029	1,513,000	1,410,010	0.23
		3,388,161	0.56	Inversiones CMPC SA 6.125% 23/06/2033	959,000	978,880	0.16
Azerbaïdjan					2,388,890	0.39	
Southern Gas Corridor 6.875% 24/03/2026	1,910,000	1,923,236	0.32	Colombie			
		1,923,236	0.32	Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033	2,600,000	2,694,328	0.44
Bermudes					2,694,328	0.44	
Carnival Holdings Bermuda Ltd 10.375% 01/05/2028	346,000	374,813	0.06	Danemark			
Invest Energy Res Ltd 6.25% 26/04/2029	1,103,000	1,041,508	0.17	Orsted A/S FRN Perp.	1,750,000	1,593,136	0.26
		1,416,321	0.23		1,593,136	0.26	

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Emirats arabes unis				Etats-Unis (suite)			
First Abu Dhabi Bank Pjsc FRN 04/04/2034	2,450,000	2,499,637	0.41	Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	2,411,000	2,365,919	0.39
		2,499,637	0.41	CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/02/2032	4,333,000	3,551,741	0.58
Etats-Unis				CDI Escrow Issuer Inc 5.75% 01/04/2030 5.75% 01/04/2030	1,628,000	1,582,578	0.26
Agilent Technologies Inc 2.75% 15/09/2029	2,120,000	1,894,878	0.31	Celanese Us Holdings Llc 6.7% 15/11/2033	2,000,000	2,102,769	0.34
Ahead DB Holdings LLC 6.625% 01/05/2028	1,026,000	972,135	0.16	Central Parent LLC/CDK Global II LLC/CDK Fing-Anleihe 8% 15/06/2029	1,436,000	1,459,213	0.24
Alcon Finance Plc 5.75% 06/12/2052	907,000	918,858	0.15	Chart Industries Inc 9.5% 01/01/2031	1,799,000	1,951,291	0.32
Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	62,000	61,870	0.01	Cheniere Energy Inc 5.75% 15/08/2034	2,300,000	2,310,601	0.38
Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	750,000	746,205	0.12	Citigroup Inc FRN 25/01/2033	2,750,000	2,336,701	0.38
Alteryx Inc 8.75% 15/03/2028	1,650,000	1,690,422	0.28	Clarivate Science Holdings Corporation 4.875% 01/07/2029	1,528,000	1,419,569	0.23
AmeriTex HoldCo Intermediate 10.25% 15/10/2028	1,475,000	1,555,141	0.26	Cloud Software Group Anleihe 9% 30/09/2029	1,699,000	1,649,721	0.27
Ardagh Metal Packaging 4% 01/09/2029	1,850,000	1,567,635	0.26	Cloud Software Group Holdings 6.5% 31/03/2029	1,468,000	1,410,836	0.23
AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	2,249,000	2,097,455	0.34	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/04/2030	2,138,000	2,095,240	0.34
Aviation Capital Group 1.95% 30/01/2026	2,735,000	2,574,712	0.42	CSC Holdings LLC 11.75% 31/01/2029	736,000	628,161	0.10
Baldwin Insurance Group 7.125% 15/05/2031	1,508,000	1,526,705	0.25	Dave & Buster's Inc 7.625% 01/11/2025	1,903,000	1,913,944	0.31
Bank of America Corp FRN 04/02/2033	3,028,000	2,563,500	0.42	Delek Logistics Partners 7.125% 01/06/2028	2,580,000	2,549,947	0.42
BBVA Banco Continental FRN 13/09/2034	2,000,000	1,848,980	0.30	Dun & Bradstreet Corp 5% 15/12/2029	2,419,000	2,248,604	0.37
Blue Racer 6.625% 15/07/2026	1,826,000	1,828,328	0.30	Duquesne Light Holdings Inc 2.532% 01/10/2030	3,170,000	2,670,871	0.44
Blue Racer 7.25% 15/07/2032	699,000	719,130	0.12	Fiserv Inc 5.35% 15/03/2031	1,736,000	1,735,772	0.28
BNY Mellon FRN 25/10/2028	1,700,000	1,732,709	0.28	Ford Motor Company 6.1% 19/08/2032	1,750,000	1,748,693	0.29
Bristol-Myers Squibb Co 4.25% 26/10/2049	2,200,000	1,792,109	0.29	Fortress Intermediate 7.5% 01/06/2031	620,000	635,996	0.10
Caesars Entertainment Inc 7% 15/02/2030	1,828,000	1,868,775	0.31	Freedom Mortgage Holdings LLC 9.25% 01/02/2029	970,000	970,213	0.16
Capstone Borrower Inc 8% 15/06/2030	1,160,000	1,199,027	0.20				
Carnival Corp 6% 01/05/2029	972,000	960,768	0.16				
Carnival Corp 7% 15/08/2029	224,000	232,337	0.04				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Etats-Unis (suite)			
Garden Spinco Corp 8.625% 20/07/2030	2,038,000	2,203,632	0.36	Kraft Heinz Foods Company 4.875% 01/10/2049	2,400,000	2,094,346	0.34
General Motors Financial Co 5.75% 08/02/2031	2,300,000	2,306,933	0.38	Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	2,789,000	2,732,189	0.45
Genesee & Wyoming Inc 6.25% 15/04/2032	583,000	581,545	0.10	LSF11 A5 HoldCo LLC 6.625% 15/10/2029	2,406,000	2,279,914	0.37
Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	2,040,000	2,063,321	0.34	Matthews International C 5.25% 01/12/2025	2,912,000	2,841,293	0.47
Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	3,859,000	3,870,431	0.63	Mauser Packaging Solut 7.875% 15/04/2027	982,000	1,002,859	0.16
Goldman Sachs Group Inc FRN 25/04/2035	908,000	930,454	0.15	Mauser Packaging Solut 9.25% 15/04/2027	2,050,000	2,053,838	0.34
Gray Television Inc 10.5% 15/07/2029	250,000	251,590	0.04	McGraw Hill Global 8% 01/08/2029	1,517,000	1,476,431	0.24
H.B. Fuller Co 4.25% 15/10/2028	2,756,000	2,611,292	0.43	Minerva Merger Sub Inc 6.5% 15/02/2030	3,296,000	3,037,525	0.50
Hanesbrands Inc 9% 15/02/2031	567,000	594,560	0.10	Morgan Stanley FRN 21/10/2025	3,000,000	2,953,954	0.48
Healthequity Inc 4.5% 01/10/2029	2,118,000	1,982,300	0.33	Mozart Debt Merger Sub 5.25% 01/10/2029	1,379,000	1,317,085	0.22
Heartland Dental LLC- Heartland Dental Finance Anleihe 10.5% 30/04/2028	1,459,000	1,550,494	0.25	Nesco Holdings II Inc 5.5% 15/04/2029	1,729,000	1,603,375	0.26
Helios Soft Corp 4.625% 01/05/2028	713,000	637,437	0.10	Olympus Water US Holding Corporation 6.25% 01/10/2029	1,882,000	1,720,057	0.28
Helios Soft Corp 8.75% 01/05/2029	760,000	774,591	0.13	Olympus Water US Holding Corporation 9.75% 15/11/2028	1,020,000	1,080,405	0.18
Hillenbrand Inc 3.75% 01/03/2031	2,230,000	1,940,126	0.32	Oneok Inc 6.625% 01/09/2053	2,000,000	2,135,940	0.35
Hillenbrand Inc 6.25% 15/02/2029	1,100,000	1,106,647	0.18	Oracle Corp 5.55% 06/02/2053	2,569,000	2,432,422	0.40
Hilton Domestic Operating Company 3.625% 15/02/2032	1,762,000	1,526,283	0.25	Pike Corp 8.625% 31/01/2031	1,378,000	1,461,465	0.24
Hub International Ltd 7.375% 31/01/2032	606,000	614,912	0.10	Ritchie Bros Holdings Inc 6.75% 15/03/2028	2,332,000	2,376,989	0.39
Illuminate Buyer 9% 01/07/2028	2,764,000	2,788,929	0.46	Royal Caribbean Cruises Ltd 7.25% 15/01/2030	2,158,000	2,235,796	0.37
Ingersoll Rand Inc 5.7% 14/08/2033	929,000	950,167	0.16	Royal Caribbean Cruises Ltd 9.25% 15/01/2029	700,000	747,792	0.12
Iqvia Inc 5.7% 15/05/2028	1,998,000	2,022,036	0.33	Shift4 Payments LLC 4.625% 01/11/2026	1,467,000	1,421,705	0.23
Iqvia Inc 6.25% 01/02/2029	258,000	265,367	0.04	Sirius Xm Radio Inc 3.875% 01/09/2031	1,584,000	1,294,238	0.21
JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	2,800,000	2,648,957	0.43	Solaris Midstream Holding 7.625% 01/04/2026	2,009,000	2,017,657	0.33
Kosmos Energy Ltd 7.125% 04/04/2026	1,400,000	1,380,806	0.23				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				France			
SS&C Technologies Inc 6.5% 01/06/2032	1,386,000	1,399,072	0.23	BPCE SA 0.625% 28/04/2025	3,000,000	3,136,092	0.51
Star Parent Inc 9% 01/10/2030	1,110,000	1,166,773	0.19	Crédit Agricole SA FRN Perp.	3,300,000	3,275,126	0.54
State Street Corp FRN 21/11/2029	1,700,000	1,739,984	0.29	Unibail Rodamco Westfield SE FRN Perp.	3,600,000	4,060,800	0.67
Summit Materials LLC 9.5% 15/10/2026	2,326,000	2,393,345	0.39			10,472,018	1.72
Sunoco LP 7.25% 01/05/2032	1,376,000	1,424,296	0.23	Ile Maurice			
Surgery Center Holdings 7.25% 15/04/2032	1,539,000	1,556,522	0.26	Greenko Wind Projects Mu 5.5% 06/04/2025	2,524,000	2,489,648	0.41
T Mobile USA Inc 5.2% 15/01/2033	2,700,000	2,672,481	0.44			2,489,648	0.41
Take Two Interactive Software Inc 5% 28/03/2026	2,500,000	2,485,096	0.41	Iles Cayman			
Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	1,395,000	1,225,884	0.20	MAF Global Securities FRN Perp.	2,333,000	2,389,739	0.39
United Rentals North America 6% 15/12/2029	1,516,000	1,524,048	0.25			2,389,739	0.39
VT Topco Inc 8.5% 15/08/2030	1,561,000	1,640,947	0.27	Irlande			
Warnernmedia Holdings Inc 5.391% 15/03/2062	2,713,000	2,119,026	0.35	GGAM Finance Ltd 8% 15/02/2027	1,326,000	1,370,538	0.22
Watco Companies 6.5% 15/06/2027	1,483,000	1,478,592	0.24			1,370,538	0.22
Wesco Distribution Inc 6.625% 15/03/2032	411,000	415,840	0.07	Italie			
Wesco Distribution Inc 7.25% 15/06/2028	2,115,000	2,155,086	0.35	Enel SpA FRN Perp.	3,800,000	3,670,518	0.60
Williams Companies Inc 5.4% 02/03/2026	2,355,000	2,353,830	0.39	ENI SpA FRN Perp.	3,500,000	3,479,883	0.57
Windsor Holdings III Llc 8.5% 15/06/2030	989,000	1,033,443	0.17	Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	2,000,000	2,053,002	0.34
WR Grace & Co 5.625% 15/08/2029	2,730,000	2,519,109	0.41	Rekeep SpA 7.25% 01/02/2026	3,905,000	3,866,065	0.63
Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	1,429,000	1,144,623	0.19	Sofima Holding SpA 3.75% 15/01/2028	4,000,000	4,088,064	0.67
Zi Tech Llc 3.875% 01/02/2029	3,011,000	2,737,303	0.45	Unicredit SpA FRN 23/09/2029	4,750,000	5,055,678	0.83
		182,795,444	29.96			22,213,210	3.64
				Jersey			
				Cpuk Finance Ltd 3.69% 28/02/2047	1,800,000	2,098,195	0.34
						2,098,195	0.34

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets			
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)						
Kazakhstan				Roumanie						
Kazmunaygas National Co 6.375% 24/10/2048	2,838,000	2,685,599	0.44	Banca Transilvania FRN 27/04/2027	1,190,000	1,347,289	0.22			
		2,685,599	0.44			1,347,289	0.22			
Luxembourg				Royaume-Uni						
Ard Finance SA 6.5% 30/06/2027	2,112,000	537,525	0.09	Anglogold Holdings Plc 3.75% 01/10/2030	2,900,000	2,538,805	0.42			
Camelot Finance SA 4.5% 01/11/2026	1,200,000	1,161,519	0.19	Aviva Plc FRN Perp.	3,361,000	4,039,010	0.66			
Contourglobal Power Holding 3.125% 01/01/2028	4,286,000	4,252,497	0.70	Barclays Bank Plc FRN 22/11/2030	2,750,000	3,356,788	0.55			
Ion Trading Technologies 5.75% 15/05/2028	2,950,000	2,698,679	0.44	Bellis Acquisition Co 8.125% 14/05/2030	2,250,000	2,845,433	0.47			
Ion Trading Technologies 9.5% 30/05/2029	400,000	407,768	0.07	BP Capital Markets Plc FRN Perp.	3,000,000	3,145,931	0.52			
Logicor Financing Sarl 2.75% 15/01/2030	4,000,000	4,243,430	0.70	Bupa Finance Plc FRN Perp.	5,000,000	4,600,058	0.75			
MHP SA 6.95% 03/04/2026	1,425,000	1,183,562	0.19	Close Brothers Group Plc FRN 11/09/2031	4,000,000	4,345,923	0.71			
		14,484,980	2.38	Direct Line Insurance Group FRN Perp.	4,500,000	4,806,738	0.79			
Mexique				Heathrow Funding Ltd 2.625% 16/03/2028				3,250,000	3,690,671	0.61
Nemak SAB de CV 3.625% 28/06/2031	1,359,000	1,056,391	0.17	HSBC Holdings Plc FRN 16/11/2034	2,500,000	3,432,820	0.56			
		1,056,391	0.17	Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	1,000,000	1,236,554	0.20			
Pays-Bas				Legal & General Group FRN Perp.				3,250,000	3,663,597	0.60
ABN Amro Bank NV FRN Perp.	3,300,000	3,313,146	0.54	Lloyds Banking Group Plc FRN 03/12/2035	4,750,000	4,894,185	0.80			
Boi Finance Bv 7.5% 16/02/2027	1,379,000	1,398,578	0.23	Mitchells & Butlers Finance FRN 15/12/2033	2,164,980	2,457,653	0.40			
Braskem Netherlands BV 4.5% 31/01/2030	2,467,000	2,099,886	0.34	Nationwide Building Society FRN Perp.	3,500,000	4,168,073	0.68			
Prosus NV 3.061% 13/07/2031	600,000	497,622	0.08	NGG Finance Plc FRN 18/06/2073	4,950,000	6,227,273	1.02			
Prosus NV 4.193% 19/01/2032	887,000	784,250	0.13	Pension Insurance 4.625% 07/05/2031	2,200,000	2,479,389	0.41			
Rabobank Nederland 4.625% 23/05/2029	3,500,000	4,238,304	0.70	RL Finance Bonds No6 FRN Perp.	3,000,000	4,135,767	0.68			
Shell International Finance BV 1.75% 10/09/2052	6,250,000	3,853,449	0.63	Rothesay Life FRN Perp.	3,000,000	2,912,030	0.48			
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	1,017,000	1,008,117	0.17	Sisecam UK PLC 8.25% 02/05/2029	1,330,000	1,351,187	0.22			
Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	1,800,000	1,765,551	0.29	The Berkeley Group Holdings Plc 2.5% 11/08/2031	3,750,000	3,671,466	0.60			
		18,958,903	3.11							

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
Royaume-Uni (suite)				Bénin			
The Bidvest Group (UK) Plc 3.625% 23/09/2026	1,372,000	1,281,064	0.21	Benin (Republic of) 4.875% 19/01/2032	1,600,000	1,439,181	0.24
TP Icap Plc 2.625% 18/11/2028	3,516,000	3,815,311	0.63			1,439,181	0.24
Virgin Money Holdings FRN 24/04/2026	3,750,000	4,657,037	0.76	Côte d'Ivoire			
		83,752,763	13.73	Côte d'Ivoire (Republic of) 4.875% 30/01/2032	2,826,000	2,542,953	0.42
Singapour						2,542,953	0.42
Pfizer Inc 4.75% 19/05/2033	1,758,000	1,713,674	0.28	Egypte			
		1,713,674	0.28	Egypt (Republic of) 4.75% 16/04/2026	1,250,000	1,265,510	0.21
Suède						1,265,510	0.21
Verisure Midholding AB 5.25% 15/02/2029	4,195,000	4,396,735	0.72	Équateur			
		4,396,735	0.72	Ecuador (Republic of) FRN 31/07/2035	1,840,000	919,834	0.15
Turquie						919,834	0.15
Arcelik AS 8.5% 25/09/2028	1,200,000	1,255,356	0.21	Etats-Unis			
Turk Ekonomi Bankasi AS FRN 17/01/2034	1,270,000	1,308,443	0.21	United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2025	7,221,694	7,025,428	1.15
Türkiye Garanti Bankasi FRN 28/02/2034	1,338,000	1,335,993	0.22	United States Treasury Notes 1.125% 15/02/2031	10,300,000	8,425,480	1.39
		3,899,792	0.64	United States Treasury Notes 1.25% 15/05/2050	26,260,000	13,020,242	2.15
TOTAL DES OBLIGATIONS		407,764,952	66.82	United States Treasury Notes 2% 15/02/2050	54,150,000	32,898,241	5.41
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX				United States Treasury Notes 2.5% 15/02/2046	11,840,000	8,346,275	1.37
Angola				United States Treasury Notes 3% 15/05/2047	7,760,000	5,937,612	0.97
Republic Of Angola 8.75% 14/04/2032	1,537,000	1,360,706	0.22			75,653,278	12.44
		1,360,706	0.22	France			
Argentine				France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	11,318,395	11,903,535	1.96
Argentina (Republic of) FRN 09/07/2035	3,700,000	1,555,665	0.26	France (Republic of) 0.25% 25/11/2026	4,590,000	4,601,398	0.75
		1,555,665	0.26	France (Republic of) 0.75% 25/02/2028	15,000,000	14,834,528	2.44
Arménie						31,339,461	5.15
Argentina (Republic of) 3.6% 02/02/2031	3,150,000	2,571,093	0.42				
		2,571,093	0.42				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
Gabon				Roumanie			
Gabon (Republic of) 6.625% 06/02/2031	648,000	488,249	0.08	Romania (Government of) 2% 14/04/2033	2,350,000	1,892,209	0.31
Gabon (Republic of) 6.95% 16/06/2025	872,000	801,795	0.13			1,892,209	0.31
		1,290,044	0.21	Royaume-Uni			
Ghana				UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2026	9,390,717	11,758,028	1.94
Ghana (Republic of) 8.125% 26/03/2032	2,206,000	1,134,325	0.19	UK Treasury Stock 1.75% 22/07/2057	3,000,000	1,991,165	0.33
		1,134,325	0.19	United Kingdom Gilt 0.25% 31/07/2031	3,500,000	3,406,261	0.56
Guatemala				United Kingdom Gilt 0.875% 31/07/2033	7,000,000	6,682,978	1.10
Guatemala (Republic of) 3.7% 07/10/2033	3,031,000	2,472,205	0.41	United Kingdom Gilt 1.625% 22/10/2071	6,000,000	3,446,175	0.57
		2,472,205	0.41	United Kingdom Gilt 4.25% 07/06/2032	14,400,000	18,461,516	3.04
Macédoine						45,746,123	7.54
North Macedonia 1.625% 10/03/2028	2,800,000	2,616,066	0.43	Salvador			
		2,616,066	0.43	El Salvador (Republic of) 0.25% 17/04/2030	1,460,000	45,844	0.01
Maroc				El Salvador (Republic of) 9.25% 17/04/2030	1,460,000	1,294,378	0.21
Morocco (Kingdom of) 3% 15/12/2032	550,000	442,695	0.07			1,340,222	0.22
		442,695	0.07	Sénégal			
Oman				Senegal (Republic of) 4.75% 13/03/2028	1,350,000	1,338,536	0.22
Oman (Sultanate of) 6.25% 25/01/2031	2,441,000	2,515,206	0.41			1,338,536	0.22
		2,515,206	0.41	Serbia			
Ouzbékistan				Serbia (Republic of) 1.65% 03/03/2033	1,537,000	1,235,625	0.20
Republic Of Uzbekistan 3.9% 19/10/2031	1,309,000	1,064,413	0.17			1,235,625	0.20
Uzbekistan (Republic of) 7.85% 12/10/2028	1,442,000	1,488,447	0.24	République dominicaine			
		2,552,860	0.41	Dominican Republic 4.875% 23/09/2032	2,344,000	2,108,381	0.35
République dominicaine						2,108,381	0.35
Dominican Republic 4.875% 23/09/2032	2,344,000	2,108,381	0.35				
		2,108,381	0.35				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
Ukraine			
Ukraine (Republic of) 7.375% 25/09/2034	855,000	246,950	0.04
Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2026	1,035,000	321,543	0.05
		568,493	0.09
TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX		185,900,671	30.57
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE		593,665,623	97.39
Total du portefeuille-titres		593,665,623	97.39
Liquidités et instruments assimilés		18,684,360	3.07
Autres éléments de passif, nets		(2,802,881)	(0.46)
TOTAL DES ACTIFS NETS		609,547,102	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Swaps de défaut de crédit

Contrepartie	Valeur nominale	Devise	Taux fixe	Entité de référence	Echéance	Plus/(moins)-valeur non réalisée dans la devise du Compartiment
BNP Paribas SA	48,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 5%	ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 41 VERSION 1	20/06/2029	(3,809,522)
JP Morgan SE	48,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 5%	ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 41 VERSION 1	20/06/2029	(3,809,522)
						(7,619,044)

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartiment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	HKD	15,410,653	USD	1,974,897	17/07/2024	(225)
State Street	USD	11,857	HKD	92,541	17/07/2024	(1)
State Street	USD	35,206,141	EUR	32,877,097	17/07/2024	(54,532)
State Street	USD	19,623	SGD	26,579	17/07/2024	(3)
State Street	USD	20,204	GBP	15,954	17/07/2024	34
State Street	USD	224,422	CHF	198,582	17/07/2024	3,033
State Street	EUR	469,905,151	USD	506,876,795	17/07/2024	(2,903,756)
State Street	SGD	29,226,329	USD	21,685,749	17/07/2024	(104,992)
State Street	GBP	2,282,877	USD	2,914,918	17/07/2024	(28,877)
State Street	CHF	9,663,656	USD	10,843,912	17/07/2024	(70,417)
Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique						
Barclays Bank	USD	158,989,150	GBP	125,000,000	04/09/2024	903,659
Ireland Plc						
Credit Agricole CIB	EUR	8,000,000	USD	8,635,835	04/09/2024	(35,720)
Credit Agricole CIB	GBP	7,000,000	USD	8,905,563	04/09/2024	(52,776)
Société Générale	USD	97,394,795	EUR	89,500,000	04/09/2024	1,181,002
Deutsche Bank AG	USD	15,561,220	EUR	14,396,537	20/09/2024	72,755
				Total		(1,090,816)

	% des Actifs Nets
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	0.22
Technologie	0.21
Fournitures et services commerciaux	0.21
Machines	0.16
Hôtels, restaurants et loisirs	0.16
Textiles, vêtements et articles en cuir	0.10
Trafic et transports	0.10
Total	97.39

Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartiment
Non alloué à une classe d'actions spécifique					
EURO-BUND FUTURE SEP24	EUR	602	84,920,406	06/09/2024	1,154,897
US 10YR NOTE (CBT)SEP24	USD	(794)	(87,327,594)	19/09/2024	(459,031)
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	154	19,218,372	06/09/2024	181,555
LONG GILT FUTURE SEP24	GBP	(12)	(1,480,058)	26/09/2024	(20,782)
US 5YR NOTE (CBT) SEP24	USD	581	61,921,891	30/09/2024	(290,500)
US 10YR ULTRA FUT SEP24	USD	(206)	(23,387,438)	19/09/2024	(157,719)
EURO-BUXL 30Y BND SEP24	EUR	88	12,283,461	06/09/2024	277,283
US LONG BOND(CBT) SEP24	USD	33	3,904,313	19/09/2024	(8,250)
US ULTRA BOND CBT SEP24	USD	(550)	(68,939,063)	19/09/2024	(455,469)
			Total		221,984

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Emprunts d'Etat et supranationaux	29.63
Industrie	17.21
Services financiers	13.58
Banques	8.11
Communications	4.38
Assurance	3.60
Pétrole et gaz	2.47
Approvisionnement en eau et en énergie	2.10
Immobilier	2.10
Appareils et composants électriques	1.98
Internet, logiciels et services informatiques	1.85
Soins de santé	1.71
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	0.87
Services publics	0.86
Matériaux et produits de construction	0.73
Services diversifiés	0.63
Mines et métaux	0.56
Alimentation et boissons	0.47
Médias	0.45
MBS et ABS	0.40
Biens de consommation cycliques	0.40
Papier et industrie du bois	0.34
Divertissements	0.34
Ingénierie et construction	0.32
Ingénierie mécanique et équipements industriels	0.32
Industrie automobile	0.29
Produits chimiques	0.28
Logement	0.25

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				OBLIGATIONS (SUITE)			
OBLIGATIONS				Italie			
Allemagne							
Commerzbank AG 0.25% 16/09/2024	100,000	99,237	0.16	Snam SpA 3.375% 05/12/2026	1,095,000	1,088,540	1.80
E.ON SE 0.875% 08/01/2025	20,000	19,712	0.03			1,088,540	1.80
Merck Financial Services GmbH 1.875% 15/06/2026	600,000	582,606	0.97	Japon			
		701,555	1.16	Mizuho Financial Group 1.631% 08/04/2027	115,000	109,444	0.18
Autriche						109,444	0.18
Erste Group Bank AG 1.5% 07/04/2026	100,000	96,738	0.16	TOTAL DES OBLIGATIONS			
		96,738	0.16			5,991,722	9.91
Espagne				EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX			
				Allemagne			
Caixabank SA FRN 13/04/2026	100,000	98,312	0.16	Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	7,450,520	7,269,994	12.05
Caixabank SA FRN 14/11/2030	1,000,000	1,070,110	1.77			7,269,994	12.05
		1,168,422	1.93	Espagne			
Etats-Unis							
BMW US Capital LLC 3% 02/11/2027	838,000	828,849	1.37	Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	5,844,758	5,751,008	9.53
Linde Plc 3.375% 04/06/2030	800,000	801,838	1.33	Spain (Kingdom of) 1% 30/11/2030	2,139,706	2,127,766	3.52
National Grid Na Inc 1% 12/07/2024	100,000	99,923	0.17			7,878,774	13.05
		1,730,610	2.87	Etats-Unis			
France							
Arval Service Lease SA 0.01% 30/09/2024	100,000	99,048	0.16	TSY INFL IX N/B 0.125% 15/04/2027	4,345,394	3,815,633	6.32
Société Générale SA FRN 13/01/2025	900,000	901,485	1.49	TSY INFL IX N/B 2.375% 15/10/2028	1,975,452	1,867,795	3.09
		1,000,533	1.65	United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2026	9,163,124	8,168,705	13.54
Irlande							
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	100,000	95,880	0.16	United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2025	1,322	1,203	0.00
		95,880	0.16	United States Treasury Notes 1.625% 15/10/2027	4,974	4,566	0.01
						13,857,902	22.96

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)			
France			
France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	1,231,525	1,214,887	2.01
France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	7,175	7,767	0.01
France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	486,238	498,594	0.83
France (Republic of) 2.75% 25/10/2027	6,980,000	6,915,575	11.45
		8,636,823	14.30
Italie			
Italy (Republic of) 0.65% 15/05/2026	2,048,590	2,000,141	3.31
Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028	1,766,934	1,739,141	2.88
		3,739,282	6.19
Luxembourg			
European Investment Bank 3% 15/11/2028	1,899,000	1,904,944	3.16
		1,904,944	3.16
Royaume-Uni			
UK Treasury Stock 0.125% 30/01/2026	9,515,000	10,531,302	17.45
		10,531,302	17.45
TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX		53,819,021	89.16
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE		59,810,743	99.07
Total du portefeuille-titres		59,810,743	99.07
Liquidités et instruments assimilés		518,712	0.86
Découvert bancaire		(53)	0.00
Autres actifs nets		43,947	0.07
TOTAL DES ACTIFS NETS		60,373,349	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Swaps de taux d'intérêt

Contrepartie	Valeur nominale	Devise	Taux à payer	Taux à recevoir	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartment
JP Morgan SE	8,100,000	USD	FIXED RATE 2.547%	US Consumer Price Index (CPI)	15/04/2026	9,936
Goldman Sachs Bank Europe SE	5,600,000	GBP	FIXED RATE 1%	FIXED RATE 3.8475%	19/03/2029	(27,814)
JP Morgan SE	5,600,000	GBP	FIXED RATE 0%	UK RPI Retail Prices Index	15/04/2026	(20,147)
Credit Agricole CIB	4,440,000	USD	FIXED RATE 2.518%	US Consumer Price Index (CPI)	15/03/2034	25,147
Credit Agricole CIB	3,600,000	EUR	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBA	FIXED RATE 2.2325%	15/03/2034	(6,041)
JP Morgan SE	2,150,000	USD	FIXED RATE 2.383%	US Consumer Price Index (CPI)	18/06/2029	11,169
Goldman Sachs Bank Europe SE	1,900,000	USD	FIXED RATE 2.67125%	US Consumer Price Index (CPI)	15/04/2026	(1,828)
						(9,578)

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartiment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	USD	4,153,900	EUR	3,850,822	17/07/2024	22,280
State Street	EUR	39,548	USD	42,434	17/07/2024	(17)
State Street	CHF	11,514	EUR	11,979	17/07/2024	(9)
Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique						
Barclays Bank	USD	65,000	EUR	60,645	08/07/2024	(13)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	96,574	USD	105,000	08/07/2024	(1,370)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	34,090	CAD	50,000	08/07/2024	-
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	90,343	USD	97,000	09/08/2024	(1)
Ireland Plc						
BNP Paribas SA	EUR	159,708	GBP	135,000	08/07/2024	517
BofA Securities	EUR	10,600,089	GBP	9,034,000	08/07/2024	(52,720)
Europe SA						
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	70,983	GBP	60,000	08/07/2024	231
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	43,403	AUD	71,000	08/07/2024	(833)
Citigroup Global Markets Europe AG	GBP	138,000	EUR	163,333	08/07/2024	(604)
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	13,628,437	USD	14,845,000	08/07/2024	(218,936)
Credit Agricole CIB	GBP	80,000	EUR	94,532	08/07/2024	(197)
Credit Agricole CIB						
Total						(251,672)

Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment	
Non alloué à une classe d'actions spécifique						
EURO-BUND FUTURE SEP24	EUR	28	3,685,360	06/09/2024	(7,690)	
US 2YR NOTE (CBT) SEP24	USD	44	8,384,064	30/09/2024	29,508	
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	(81)	(9,431,640)	06/09/2024	(17,970)	
EURO-OAT FUTURE SEP24	EUR	(31)	(3,816,720)	06/09/2024	12,130	
LONG GILT FUTURE SEP24	GBP	18	2,071,459	26/09/2024	(16,760)	
AUST 10Y BOND FUT SEP24	AUD	33	2,335,387	16/09/2024	16,227	
US 10YR ULTRA FUT SEP24	USD	(22)	(2,330,475)	19/09/2024	19,332	
CAN 10YR BOND FUT SEP24	CAD	(29)	(2,374,333)	18/09/2024	464	
Total						35,240

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Emprunts d'Etat et supranationaux	72.74
MBS et ABS	13.54
Services financiers	5.40
Banques	3.90
Pétrole et gaz	1.80
Produits chimiques	1.33
Services publics	0.17
Industrie automobile	0.16
Appareils et composants électriques	0.03
Total	99.07

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				ACTIONS (SUITE)			
BONS DE SOUSCRIPTION				Italie (suite)			
Italie							
Amplifon SpA	26,000	0	0.00	Reply SpA	5,700	785,460	1.82
		0	0.00	Sanlorenzo SpA	7,000	270,200	0.63
TOTAL DES WARRANTS							
		0	0.00	Technogym SpA	60,000	577,200	1.34
ACTIONS							
Italie							
A2A SpA	875,000	1,627,062	3.78	Technoprobe SpA	82,000	754,400	1.75
Almawave SpA	80,000	352,000	0.82	Tecma Solutions SpA	128,000	256,000	0.59
Amplifon SpA	26,000	864,240	2.01	Terna SpA	280,000	2,021,040	4.69
Antares Vision SpA	130,000	412,100	0.96	Valsoia SpA	20,000	194,400	0.45
Banco Bpm SpA	340,000	2,044,760	4.74	Wit SpA	21,000	483,000	1.12
BPER BANCA	430,000	2,030,030	4.71			38,234,623	88.71
Brembo N.V.	75,000	769,050	1.78	Pays-Bas			
Carel Industries SpA	21,000	363,300	0.84	Stellantis NV	135,000	2,493,450	5.79
Cy4gate Spa	102,000	584,460	1.36			2,493,450	5.79
Datrix SpA	159,000	244,860	0.57	Suisse			
Davide Campari - Milano NV	60,000	529,440	1.23	STMicroelectronics NV	65,000	2,396,875	5.56
De Longhi SpA	28,000	817,600	1.90			2,396,875	5.56
Diasorin SpA	7,000	651,420	1.51	TOTAL DES ACTIONS			
Enel SpA	621,000	4,032,774	9.35			43,124,948	100.06
Energy SpA	150,000	210,000	0.49	TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
ERG SpA	83,000	1,945,520	4.51			43,124,948	100.06
Ferrari SpA	1,200	456,840	1.06	Total du portefeuille-titres			
Fincobank SpA	240,000	3,340,800	7.75			43,124,948	100.06
Gvs SpA	94,142	618,513	1.44	Liquidités et instruments assimilés		180,132	0.42
Intercos Group	53,000	802,420	1.86	Autres éléments de passif, nets		(207,569)	(0.48)
Interpump Group SpA	26,000	1,078,480	2.50	TOTAL DES ACTIFS NETS			
Intesa Sanpaolo SpA	1,230,000	4,269,330	9.90			43,097,511	100.00
Marr SpA	23,000	279,680	0.65				
Mediobanca SpA	67,000	917,230	2.13				
Pharmanutra SpA	6,000	285,300	0.66				
Prada SpA	184,000	1,284,194	2.98				
Prysmian SpA	36,000	2,081,520	4.83				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Banques	29.23
Appareils et composants électriques	22.65
Industrie automobile	8.63
Industrie	6.52
Internet, logiciels et services informatiques	5.69
Approvisionnement en eau et en énergie	5.00
Soins de santé	4.96
Textiles, vêtements et articles en cuir	4.88
Hygiène personnelle	2.52
Machines	2.50
Hôtels, restaurants et loisirs	1.97
Technologie	1.75
Alimentation et boissons	1.68
Matériaux et produits de construction	0.84
Distribution et grossistes	0.65
Immobilier	0.59
Total	100.06

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				ACTIONS (SUITE)			
ACTIONS				Etats-Unis (suite)			
Allemagne				Insulet Corp			
Allianz AG	11,581	3,220,899	2.30	Las Vegas Sands Corp	53,824	2,381,712	1.70
		3,220,899	2.30	McKesson Corp	3,916	2,287,101	1.63
Bahamas				Merck & Co Inc			
OneSpaWorld Holdings Ltd	134,150	2,061,886	1.47	Neurocrine Biosciences Inc	10,280	1,415,248	1.01
		2,061,886	1.47	Penumbra Inc	5,648	1,016,471	0.72
Canada				Planet Fitness Inc Cl A			
Lululemon Athletica Inc	6,230	1,860,901	1.33	Royal Caribbean Cruises Ltd	19,772	3,152,250	2.25
		1,860,901	1.33	Schwab (Charles) Corp	57,677	4,250,218	3.03
Danemark				Service Corp International			
Novo Nordisk AS B	36,681	5,301,144	3.79	Thermo Fisher Scientific Inc	6,026	3,332,378	2.38
		5,301,144	3.79	Transmedics Group Inc	14,848	2,236,406	1.59
Etats-Unis				Unitedhealth Group Inc			
Abbott Laboratories	34,801	3,616,172	2.58	Veeva Systems Inc	16,331	2,988,736	2.13
American Express Co	19,902	4,608,308	3.29			90,152,594	64.29
Anthem Inc	3,844	2,082,910	1.49	France			
Becton Dickinson & Co	13,722	3,206,969	2.29	Amundi SA	51,963	3,355,405	2.39
Biomarin Pharmaceutical Inc	15,176	1,249,440	0.89	Essilor International SA	16,057	3,462,470	2.47
Booking Holdings Inc	959	3,799,078	2.71	L'Oréal SA	6,048	2,657,922	1.90
Boston Scientific Corp	53,119	4,090,694	2.92	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	4,888	3,738,348	2.67
Colgate-Palmolive Co	23,658	2,295,772	1.64	Sanofi-Aventis SA	11,228	1,082,303	0.77
Cooper Cos Inc	25,016	2,183,897	1.56			14,296,448	10.20
Danaher Corp	7,588	1,895,862	1.35	Japon			
Dexcom Inc	30,458	3,453,328	2.46	Unicharm Corp	92,400	2,967,990	2.12
Edwards Lifesciences Corp	29,810	2,753,550	1.96			2,967,990	2.12
Estee Lauder Companies Inc	10,101	1,074,746	0.77	Royaume-Uni			
Exact Sciences Corp	39,093	1,651,679	1.18	Astrazeneca Plc	25,720	4,017,262	2.86
Flywire Corp	85,097	1,394,740	0.99	Prudential Plc	219,829	1,996,331	1.42
Freshpet Inc	32,660	4,225,877	3.01			6,013,593	4.28
Grand Canyon Education Inc	14,435	2,019,601	1.44	Suède			
HCA Holdings Inc	7,201	2,313,537	1.65	Medicover AB	64,195	1,154,155	0.82
Hologic Inc	41,058	3,048,556	2.17	Nordnet AB	130,756	2,733,601	1.95
						3,887,756	2.77

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Suisse			
Julius Baer Group Ltd	57,518	3,213,225	2.29
Lonza Group AG Reg	2,901	1,583,185	1.13
OMV AG	55,708	2,161,470	1.54
UBS Group AG	119,250	3,510,085	2.50
		10,467,965	7.46
TOTAL DES ACTIONS		140,231,176	100.01
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
		140,231,176	100.01
Total du portefeuille-titres		140,231,176	100.01
Liquidités et instruments assimilés		794,876	0.57
Autres éléments de passif, nets		(804,984)	(0.58)
TOTAL DES ACTIFS NETS		140,221,068	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- valeur non réalisée dans la devise du Compartment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	USD	464,580	EUR	432,463	17/07/2024	761
State Street	EUR	81,445,351	USD	87,851,076	17/07/2024	(500,976)
				Total		(500,215)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Soins de santé	38.49
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	14.18
Banques	6.74
Hôtels, restaurants et loisirs	6.48
Services financiers	6.32
Biens de consommation non cycliques	5.62
Assurance	3.72
Alimentation et boissons	3.01
Internet, logiciels et services informatiques	2.71
Sociétés holding	2.67
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	2.39
Logement	1.70
Pétrole et gaz	1.54
Industrie manufacturière - divers	1.35
Vente au détail	1.33
Services publics	0.99
Hygiène personnelle	0.77
Total	100.01

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
ACTIONS			
Allemagne			
Siemens AG	8,104	1,508,839	2.36
		1,508,839	2.36
Chine			
Alibaba Group Holding Ltd	64,000	577,913	0.91
Netease Inc ADR	10,283	982,849	1.54
		1,560,762	2.45
Corée (République de)			
Hybe Co Ltd	2,839	417,652	0.65
SK Hynix Inc	4,285	736,217	1.15
		1,153,869	1.80
Etats-Unis			
Adobe Systems Inc	2,426	1,347,740	2.11
Advanced Micro Devices Inc	10,109	1,639,781	2.57
Alphabet Inc C shares	10,176	1,866,482	2.92
Altair Engineering Inc	15,760	1,545,741	2.42
Amazon.com Inc	8,838	1,707,944	2.68
American Tower Corp REIT	5,464	1,062,092	1.66
Apple Computer Inc	6,211	1,308,161	2.05
Applied Materials Inc	6,103	1,440,247	2.26
Autodesk Inc	4,054	1,003,162	1.57
Broadcom Inc	442	709,644	1.11
Cadence Design Sys Inc	6,360	1,957,290	3.07
Cirrus Logic Inc	2,511	320,554	0.50
CrowdStrike Holdings Inc	4,056	1,554,219	2.44
Electronic Arts Inc	8,365	1,165,495	1.83
Enovis Corp	9,982	451,186	0.71
Facebook Inc	4,674	2,356,724	3.69
Lam Research Corp	1,315	1,400,278	2.19
Marvell Technology Inc	18,756	1,311,044	2.05
Mastercard Inc	1,964	866,438	1.36
Matterport Inc	113,496	507,327	0.79
Microsoft Corp	6,187	2,765,280	4.33

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)			
Nike Inc	4,928	371,423	0.58
Nvidia Corp	37,333	4,612,120	7.23
Palo Alto Networks Inc	3,461	1,173,314	1.84
Penumbra Inc	5,087	915,507	1.43
Pinterest Inc Class A	15,942	702,564	1.10
PTC Inc	7,037	1,278,412	2.00
Qualcomm Inc	5,086	1,013,029	1.59
Roblox Corp Class A	38,385	1,428,306	2.24
Snap Inc	52,678	874,982	1.37
Snowflake Inc Class A	2,912	393,382	0.62
Square Inc	7,073	456,138	0.71
Synopsys Inc	3,238	1,926,804	3.02
Take Two Interactive Software Inc	7,979	1,240,655	1.94
Unity Software Inc	21,692	352,712	0.55
Walt Disney Co	5,394	535,570	0.84
Zoom Video Communications Inc	6,535	386,807	0.61
		45,948,554	71.98
France			
Dassault Systemes SA	16,554	626,284	0.98
L'Oréal SA	1,645	722,930	1.13
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1,225	936,881	1.47
		2,286,095	3.58
Japon			
Advantest Corp	12,400	495,275	0.78
Nintendo Co Ltd	22,500	1,196,755	1.88
Sony Corp	16,000	1,356,708	2.13
		3,048,738	4.79
Pays-Bas			
ASML Holding NV	1,668	1,723,681	2.70
		1,723,681	2.70

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Suède			
Spotify Tech SA	5,441	1,707,331	2.68
		1,707,331	2.68
Taiwan			
Taiwan Semiconductor Sp ADR	13,348	2,320,016	3.64
		2,320,016	3.64
TOTAL DES ACTIONS		61,257,885	95.98
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
		61,257,885	95.98
Total du portefeuille-titres		61,257,885	95.98
Liquidités et instruments assimilés		2,768,628	4.34
Autres éléments de passif, nets		(205,610)	(0.32)
TOTAL DES ACTIFS NETS		63,820,903	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- valeur non réalisée dans la devise du Compartment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	USD	655,029	EUR	611,280	17/07/2024	(569)
State Street	EUR	8,095,129	USD	8,730,896	17/07/2024	(48,877)
				Total		(49,446)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Internet, logiciels et services informatiques	38.65
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	18.86
Technologie	9.99
Divertissements	7.51
Communications	6.65
Soins de santé	3.27
Textiles, vêtements et articles en cuir	2.71
Services financiers	2.36
Médias	1.94
Immobilier	1.66
Sociétés holding	1.47
Vente au détail	0.91
Total	95.98

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				ACTIONS (SUITE)			
EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX				Etats-Unis (suite)			
Etats-Unis							
Treasury Bill 0.01% 17/04/2025	6,456,400	6,201,161	3.49	Insulet Corp	16,023	3,233,441	1.82
		6,201,161	3.49	iRhythm Technologies Inc	32,987	3,550,721	2.00
TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX		6,201,161	3.49	Kadant Inc	7,540	2,215,101	1.24
ACTIONS							
Australie							
Corporate Travel Management	161,295	1,428,379	0.80	MGP Ingredients Inc	37,700	2,804,880	1.58
		1,428,379	0.80	Novanta Inc	32,987	5,380,510	3.02
Canada							
Quebecor Inc	195,000	4,114,189	2.31	NV5 Global Inc	30,160	2,803,975	1.58
		4,114,189	2.31	Rexford Industrial Realty	84,826	3,782,391	2.13
Chine							
Tongcheng Elong Holdings Ltd	1,700,800	3,385,305	1.90	Shoals Technologies Group Inc	197,926	1,235,058	0.69
		3,385,305	1.90	Sofi Technologies Inc	235,627	1,557,494	0.88
Danemark							
Novozymes AS	74,810	4,581,148	2.57	Sprout Social Inc	66,918	2,387,634	1.34
		4,581,148	2.57	Tetra Tech Inc	28,275	5,781,672	3.25
Etats-Unis							
AGCO Corp	33,000	3,230,040	1.82	Watts Water Technologies Inc	20,461	3,751,934	2.11
Badger Meter Inc	32,045	5,971,586	3.36	Wolfspeed Inc	37,700	858,052	0.48
Bill.Com Holdings Inc	37,700	1,983,774	1.11	Workiva Inc	56,550	4,127,584	2.32
Certara Inc	216,776	3,002,348	1.69	Zebra Technologies Corp	12,000	3,707,160	2.08
Darling Ingredients Inc	47,125	1,731,844	0.97			81,640,883	45.89
Doximity Inc Class A	150,801	4,217,904	2.37	France			
Envista Holdings Corp Ordinary Shares	100,000	1,663,000	0.93	Edenred SE	94,251	3,980,944	2.24
Exponent Inc	18,850	1,793,012	1.01	Neoen SA	180,090	7,268,815	4.09
Five9 Inc	47,125	2,078,212	1.17	Soitec SA	24,506	2,736,742	1.54
Flywire Corp	170,000	2,786,300	1.57			13,986,501	7.87
GXO Logistics Inc	49,010	2,475,005	1.39	Irlande			
Instructure Holdings Inc	150,801	3,530,251	1.98	Icon Plc	20,000	6,269,400	3.52
						6,269,400	3.52
				Israël			
				Cyberark Software Ltd	23,562	6,442,322	3.62
						6,442,322	3.62
				Italie			
				Diasorin SpA	37,700	3,760,089	2.11
				Fincobank SpA	207,351	3,093,421	1.74
				Technoprobe SpA	340,000	3,352,436	1.88
						10,205,946	5.73

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Japon			
Capcom Co Ltd	150,000	2,828,236	1.59
Freee Kk	160,300	2,413,568	1.36
GMO Payment Gateway Inc	51,900	2,856,339	1.61
Nihon M&A Center Inc	471,200	2,435,383	1.37
		10,533,526	5.93
Pérou			
Credicorp Ltd	20,000	3,226,600	1.81
		3,226,600	1.81
Pologne			
Inpost SA	250,000	4,410,253	2.48
		4,410,253	2.48
Royaume-Uni			
GB Group Plc	659,753	2,833,910	1.59
Helios Towers Plc	3,016,015	4,437,800	2.49
Trustpilot Group Plc	2,000,000	5,435,628	3.06
YouGov Plc	282,752	1,451,152	0.82
		14,158,490	7.96
Suisse			
Comet Holding AG	9,425	3,796,851	2.13
Sig Combibloc Group AG	150,000	2,745,938	1.54
Skan Group AG	16,023	1,422,919	0.80
		7,965,708	4.47
TOTAL DES ACTIONS		172,348,650	96.86
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
		178,549,811	100.35
Total du portefeuille-titres		178,549,811	100.35
Liquidités et instruments assimilés		397,040	0.22
Autres éléments de passif, nets		(1,022,168)	(0.57)
TOTAL DES ACTIFS NETS		177,924,683	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- valeur non réalisée dans la devise du Compartment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	USD	360,601	EUR	335,889	17/07/2024	362
State Street	EUR	14,469,415	USD	15,607,418	17/07/2024	(88,978)
				Total		(88,616)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Soins de santé	15.18
Internet, logiciels et services informatiques	13.38
Technologie	9.11
Banques	7.04
Services financiers	6.55
Fournitures et services commerciaux	6.50
Médias	6.19
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	5.19
Machines	5.17
Approvisionnement en eau et en énergie	4.78
Industrie	3.41
Hôtels, restaurants et loisirs	2.70
Alimentation et boissons	2.55
Communications	2.49
Services diversifiés	2.48
Immobilier	2.13
Divertissements	1.59
Services publics	1.57
Emballage et conditionnement	1.54
Ingénierie et construction	0.80
Total	100.35

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
OBLIGATIONS			
Allemagne			
Allianz SE FRN 07/09/2038	1,000,000	1,012,740	0.24
Allianz SE FRN Perp.	600,000	453,276	0.11
Alstria Office AG 1.5% 15/11/2027	800,000	693,312	0.16
Deutsche Bank AG FRN 11/01/2029	1,000,000	1,040,770	0.24
Deutsche Bank AG FRN Perp.	400,000	430,980	0.10
Lufthansa Group AG 4% 21/05/2030	452,000	451,159	0.10
Schaeffler AG 4.75% 14/08/2029	200,000	201,680	0.05
Vier Gas Transport GmbH 4.625% 26/09/2032	400,000	421,328	0.10
Vonovia SE 0.375% 16/06/2027	600,000	544,992	0.13
Vonovia SE 4.75% 23/05/2027	300,000	308,142	0.07
		5,558,379	1.30
Australie			
Sydney Airport Finance 4.375% 03/05/2033	410,000	424,707	0.10
Vicinity Centres Trust 1.125% 07/11/2029	1,200,000	1,045,908	0.24
		1,470,615	0.34
Autriche			
Erste Group Bank AG FRN 15/11/2032	800,000	715,752	0.17
Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	800,000	807,392	0.19
Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	200,000	169,322	0.04
Vienna Insurance Group AG FRN 02/03/2046	500,000	495,340	0.12
		2,187,806	0.52

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)			
Belgique			
Azelis Finance Nv 5.75% 15/03/2028	185,000	190,494	0.04
Crelan SA FRN 28/02/2030	600,000	638,334	0.15
		828,828	0.19
Danemark			
Nykredit Realkredit AS 3.875% 05/07/2027	341,000	342,279	0.08
Orsted A/S 4.125% 01/03/2035	580,000	593,108	0.14
Orsted A/S FRN Perp.	500,000	507,945	0.12
		1,443,332	0.34
Espagne			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 08/02/2036	300,000	302,214	0.07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 15/09/2033	700,000	730,457	0.17
Banco de Sabadell SA 2.5% 15/04/2031	300,000	288,692	0.07
Banco de Sabadell SA FRN 16/08/2033	500,000	520,015	0.12
Banco Santander SA 4.875% 18/10/2031	700,000	739,501	0.17
Bankinter SA 0.875% 08/07/2026	700,000	662,438	0.15
Bankinter SA FRN 13/09/2031	700,000	731,885	0.17
Bankinter SA FRN Perp.	200,000	205,866	0.05
Caixabank 1.375% 19/06/2026	600,000	574,596	0.13
Cellnex Telecom SA 3.625% 24/01/2029	400,000	396,908	0.09
Enagas Financiaciones SA 3.625% 24/01/2034	500,000	487,270	0.11
Merlin Properties Socimi 2.375% 13/07/2027	600,000	576,090	0.13
NorteGas Energia Distribucion 0.905% 22/01/2031	300,000	240,069	0.06
Telefonica Emisiones SAU 3.698% 24/01/2032	400,000	398,028	0.09
		6,854,029	1.58

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis				France (suite)			
American Tower Corp 0.875% 21/05/2029	1,438,000	1,251,189	0.29	BNP Paribas FRN 26/09/2032	1,000,000	1,022,960	0.24
AT&T Inc 2.6% 19/05/2038	1,000,000	844,860	0.20	Bouygues SA 3.875% 17/07/2031	800,000	813,736	0.19
Bank of America Corp FRN 24/08/2028	800,000	727,696	0.17	BPCE SA 4% 29/11/2032	600,000	609,534	0.14
Bank of America Corp FRN 27/04/2033	1,023,000	953,325	0.22	BPCE SA FRN 01/06/2033	200,000	209,720	0.05
Booking Holdings Inc 4.5% 15/11/2031	483,000	509,929	0.12	BPCE SA FRN 13/01/2042	800,000	737,440	0.17
Comcast Corp 0.75% 20/02/2032	626,000	511,459	0.12	BPCE SA FRN 25/01/2035	500,000	510,355	0.12
Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 20/02/2029	508,000	528,004	0.12	Covivio Hotels Saca 4.125% 23/05/2033	400,000	389,976	0.09
General Motors Financial Co 0.65% 07/09/2028	869,000	769,317	0.18	Crédit Agricole SA 4.375% 27/11/2033	400,000	413,500	0.10
Harley-Davidson Financial Services 5.125% 05/04/2026	399,000	407,316	0.09	Crédit Agricole SA FRN 12/01/2028	1,000,000	923,970	0.21
Honeywell International Inc 3.375% 01/03/2030	701,000	694,051	0.16	Danone SA 3.706% 13/11/2029	500,000	506,660	0.12
JP Morgan Chase & Co FRN 13/11/2031	957,000	996,193	0.23	Electricité de France SA 1.875% 13/10/2036	600,000	465,024	0.11
Molson Coors Beverage 3.8% 15/06/2032	475,000	477,281	0.11	Electricité de France SA 4.625% 25/01/2043	500,000	495,675	0.12
Verizon Communications Inc 1.875% 26/10/2029	600,000	553,614	0.13	Elo Saca 4.875% 08/12/2028	900,000	848,808	0.20
		9,224,234	2.14	Engie SA 1.375% 21/06/2039	700,000	479,661	0.11
				Engie SA 3.875% 06/01/2031	900,000	906,372	0.21
				Groupama Assurances Mutuelles SA 0.75% 07/07/2028	800,000	704,152	0.16
Finlande				Holding D Infrastructure 1.625% 27/11/2027	500,000	466,035	0.11
Kojamo OYJ 2% 31/03/2026	1,000,000	965,690	0.22	JCDecaux SE 5% 11/01/2029	700,000	729,708	0.17
Nordea Bank ABP FRN 18/08/2031	600,000	561,354	0.13	Kering SA 3.875% 05/09/2035	500,000	500,995	0.12
Op Corporate Bank Plc 0.375% 08/12/2028	1,455,000	1,262,300	0.29	Loxam SAS 6.375% 31/05/2029	489,000	504,828	0.12
Teollisuuden Voima Oyj 4.25% 22/05/2031	364,000	364,313	0.08	Orange SA FRN Perp.	200,000	199,304	0.05
		3,153,657	0.72	Orange SA FRN Perp.	300,000	311,304	0.07
				Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028	1,056,000	1,004,657	0.23
France				Paprec Holding SA 6.5% 17/11/2027	441,000	461,570	0.11
Aéroports de Paris SA 1.5% 02/07/2032	400,000	342,604	0.08	RCI Banque SA 4.875% 21/09/2028	506,000	523,103	0.12
AXA SA FRN 11/07/2043	399,000	421,432	0.10				
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 5.125% 13/01/2033	400,000	416,804	0.10				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)			
France (suite)			
Société Générale SA FRN 22/09/2028	300,000	272,208	0.06
TotalEnergies SE FRN Perp.	2,000,000	1,872,980	0.44
WPP Finance SA 4.125% 30/05/2028	243,000	246,472	0.06
		18,311,547	4.28
Irlande			
AIB Group Plc FRN 17/11/2027	1,298,000	1,199,949	0.28
ESB Finance Dac 3.75% 25/01/2043	350,000	329,427	0.08
James Hardie International Finance 3.625% 01/10/2026	500,000	493,650	0.11
		2,023,026	0.47
Italie			
A2A SpA FRN Perp.	341,000	338,238	0.08
Assicurazioni Generali SpA 5.399% 20/04/2033	263,000	277,589	0.06
Assicurazioni Generali SpA 5.8% 06/07/2032	539,000	582,298	0.14
Autostrade Per l'Italia 4.75% 24/01/2031	229,000	234,452	0.05
Banco Bpm SpA FRN Perp.	400,000	402,916	0.09
Enel SpA FRN Perp.	286,000	301,401	0.07
Enel SpA FRN Perp.	581,000	523,632	0.12
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	775,000	769,792	0.18
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	251,000	277,696	0.06
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 07/02/2029	1,000,000	1,027,800	0.24
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 22/04/2034	439,000	446,377	0.10
Terna SpA FRN Perp.	756,000	699,171	0.16
Unicredit SpA FRN 05/07/2029	576,000	513,297	0.12

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)			
Italie (suite)			
Unicredit SpA FRN 16/02/2029	928,000	941,744	0.22
Unicredit SpA FRN 18/01/2028	1,071,000	998,782	0.23
		8,335,185	1.92
Japon			
East Japan Railway Co 4.11% 22/02/2043	509,000	512,329	0.12
Mizuho Financial Group FRN 06/09/2029	2,000,000	1,758,160	0.41
Nidec Corp 0.046% 30/03/2026	291,000	274,256	0.06
		2,544,745	0.59
Luxembourg			
Logicor Financing Sarl 3.25% 13/11/2028	900,000	853,326	0.20
Selp Finance Sarl 1.5% 20/12/2026	800,000	754,088	0.18
		1,607,414	0.38
Norvège			
Telenor ASA 4.25% 03/10/2035	520,000	547,414	0.13
		547,414	0.13
Pays-Bas			
Abertis Finance BV FRN Perp.	500,000	469,434	0.11
ABN Amro Bank NV 4.375% 20/10/2028	900,000	923,193	0.21
ABN Amro Bank NV 5.5% 21/09/2033	600,000	623,112	0.14
ASR Nederland NV 3.625% 12/12/2028	168,000	168,108	0.04
Boels Topholding BV 6.25% 15/02/2029	385,000	401,039	0.09
Coca Cola Hbc Finance Bv 3.375% 27/02/2028	243,000	241,758	0.06
Cooperatieve Rabobank UA FRN 25/04/2029	1,000,000	1,021,320	0.24
Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	600,000	520,818	0.12
Demeter (Swiss Life) FRN 29/12/2049	600,000	597,066	0.14

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Pays-Bas (suite)				Suède			
Enel Finance International NV 0.875% 28/09/2034	500,000	373,205	0.09	Heimstaden Bostad Ab FRN Perp.	733,000	447,011	0.10
Enel Finance International NV 1.125% 17/10/2034	252,000	193,332	0.04	Svenska Handelsbanken AB FRN 16/08/2034	456,000	469,516	0.11
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.75% 06/09/2029	888,000	662,661	0.15			916,527	0.21
ING Groep NV FRN 18/02/2029	700,000	616,259	0.14	Suisse			
Koninklijke KPN NV 3.875% 03/07/2031	600,000	607,782	0.14	UBS Group AG FRN 11/01/2031	777,000	794,584	0.18
Koninklijke KPN NV FRN Perp.	274,000	286,979	0.07			794,584	0.18
NN Group NV FRN 13/01/2048	800,000	808,056	0.19	TOTAL DES OBLIGATIONS			
Nobian Finance 3.625% 15/07/2026	891,000	877,831	0.20			82,417,629	19.14
Stellantis NV 4.25% 16/06/2031	650,000	661,882	0.15	BONS DE SOUSCRIPTION			
Telefonica Europe BV FRN Perp.	500,000	543,395	0.13	Allemagne			
Telefonica Europe BV FRN Perp.	400,000	434,680	0.10	Vonovia SE	122,176	3,243,773	0.75
WPC Eurobond BV 1.35% 15/04/2028	1,000,000	907,500	0.21			3,243,773	0.75
		11,939,410	2.76	TOTAL DES WARRANTS			
Portugal						3,243,773	0.75
Banco Comercial Portugues FRN 07/04/2028	800,000	754,920	0.18	TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX			
Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	500,000	477,418	0.11	France			
Energias de Portugal SA FRN 23/04/2083	300,000	312,957	0.07	France (Republic of) 0% 04/09/2024	958,319	952,119	0.22
		1,545,295	0.36			952,119	0.22
Royaume-Uni				TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX			
British Telecommunication FRN 03/10/2054	750,000	753,540	0.18			952,119	0.22
Natwest Group Plc FRN 28/02/2034	671,000	700,974	0.16	ACTIONS			
Tesco Corp Treasury Serv 4.25% 27/02/2031	595,000	606,597	0.14	Allemagne			
Vodafone Group Plc FRN 30/08/2084	995,000	1,070,491	0.25	Allianz AG	14,776	3,834,372	0.89
		3,131,602	0.73	Deutsche Post AG	27,647	1,044,780	0.24
				Deutsche Telekom AG	122,296	2,871,510	0.67
				Infineon Technologies AG	68,377	2,345,673	0.55
				Merck KgaA	21,371	3,307,162	0.77
				SAP AG	63,857	12,102,179	2.81
						25,505,676	5.93
				Autriche			
				OMV AG	11,638	473,201	0.11
						473,201	0.11

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Belgique			
KBC Groep NV	57,678	3,800,980	0.88
Syensqo SA	4,666	389,938	0.09
		4,190,918	0.97
Danemark			
Novo Nordisk AS B	105,081	14,169,642	3.29
Novozymes AS	3,804	217,351	0.05
Vestas Wind Systems AS	18,620	402,614	0.09
		14,789,607	3.43
Espagne			
Amadeus IT Holding SA	84,078	5,224,607	1.21
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	804,521	7,523,880	1.75
Banco Santander SA	513,214	2,222,473	0.52
Cellnex Telecom SA	25,685	780,053	0.18
Corporacion Acciona Energias Renova SA	47,971	922,482	0.21
EDP Renovaveis SA	8,652	112,909	0.03
Iberdrola SA	283,235	3,431,392	0.80
Inditex SA	41,233	1,911,562	0.44
		22,129,358	5.14
Etats-Unis			
Eli Lilly & Co	296	250,051	0.06
Linde Plc	1,637	671,825	0.16
Microsoft Corp	1,534	639,721	0.15
Newmont Goldcorp Corp	3,288	128,452	0.03
Nvidia Corp	10,370	1,195,343	0.28
Sherwin Williams Co	706	196,586	0.05
		3,081,978	0.73
Finlande			
Outotec OYJ	145,189	1,435,048	0.33
Stora Enso OYJ R Share	47,412	604,740	0.14
		2,039,788	0.47

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
France			
Air Liquide SA	51,697	8,337,692	1.94
Air Liquide SA	94,783	15,286,602	3.54
Arkema SA	9,720	788,778	0.18
AXA SA	98,140	3,000,140	0.70
BioMerieux SA	3,802	337,428	0.08
BNP Paribas SA	61,017	3,632,342	0.84
Bouygues SA	28,741	861,368	0.20
Bureau Veritas SA	20,143	520,898	0.12
Cap Gemini SA	25,224	4,684,097	1.09
Compagnie de St Gobain SA	30,127	2,187,823	0.51
Crédit Agricole SA	86,726	1,104,889	0.26
Danone SA	30,367	1,733,348	0.40
Dassault Systemes SA	66,682	2,353,875	0.55
Edenred SE	50,783	2,001,358	0.47
Elis SA	133,406	2,697,469	0.63
Essilor International SA	12,607	2,536,528	0.59
Hermes International SCA	1,268	2,713,520	0.63
Legrand SA	18,509	1,714,674	0.40
L'Oréal SA	9,695	3,975,435	0.92
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	9,108	6,499,469	1.51
Michelin SCA	109,754	3,963,217	0.92
Pernod Ricard SA	2,939	372,371	0.09
Publicis Groupe SA	43,613	4,334,260	1.01
Remy Cointreau SA	15,196	1,183,768	0.28
Renault SA	41,256	1,973,687	0.46
Safran SA	42,113	8,313,106	1.93
Sanofi-Aventis SA	64,979	5,844,211	1.36
Schneider Electric SA	36,569	8,202,427	1.91
Société Générale SA	86,727	1,901,056	0.44
Sodexo SA	9,470	795,480	0.18
Spie SA	18,730	632,699	0.15
Thales SA	35,950	5,374,525	1.25
Total SA	81,129	5,056,771	1.18
Veolia Environnement SA	79,437	2,217,881	0.52
Vinci SA	17,978	1,768,676	0.41
		118,901,868	27.65

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)				ACTIONS (SUITE)			
Irlande				Royaume-Uni (suite)			
Kerry Group Plc	2,773	209,777	0.05	Informa Plc	81,152	819,142	0.19
		209,777	0.05	National Grid Plc	215,387	2,242,183	0.52
Italie				Prudential Plc	84,044	712,132	0.17
Enel SpA	390,935	2,538,732	0.59	Relx Plc	37,261	1,599,279	0.37
ERG Spa	14,955	350,545	0.08	Rolls Royce Holdings Plc	325,140	1,751,798	0.41
Finecobank SpA	161,738	2,251,393	0.52	Shell Plc	190,830	6,410,934	1.49
Intesa Sanpaolo SpA	792,967	2,752,388	0.64	SSE Plc	45,177	953,535	0.22
Prysmian SpA	109,972	6,358,581	1.48	Tesco PLC	289,411	1,044,537	0.24
Terna SpA	268,654	1,939,145	0.45	Unilever Plc	56,147	2,879,218	0.67
Unicredit SpA	49,808	1,723,606	0.40			33,538,462	7.81
		17,914,390	4.16	Suède			
Japon				Saab AB	9,871	221,770	0.05
Mitsubishi Tokyo Financial Group Inc	22,100	221,639	0.05	Volvo Treasury AB	322,728	7,708,472	1.79
Mizuho Financial Group Inc	11,200	218,151	0.05			7,930,242	1.84
		439,790	0.10	Suisse			
Pays-Bas				Compagnie Financière Richemont SA	29,677	4,321,781	1.00
Asm International NV	3,419	2,433,644	0.57	DSM Firmenich AG	15,558	1,642,925	0.38
ASML Holding NV	29,794	28,727,375	6.67	Julius Baer Group Ltd	3,252	169,510	0.04
BE Semiconductor Industries	2,470	385,690	0.09	Lonza Group AG Reg	1,717	874,300	0.20
Heineken NV	16,228	1,465,388	0.34	Nestle SA	26,847	2,556,817	0.59
ING Groep NV	123,758	1,975,425	0.46	Novartis AG	3,244	323,937	0.08
Koninklijke Ahold Delhaize NV	44,753	1,234,735	0.29	Roche Holding AG	19,974	5,174,585	1.20
Stellantis NV	223,138	4,122,698	0.96	Sandoz Group AG	11,141	376,428	0.09
Universal Music Group NV	80,692	2,241,624	0.52	SGS SA	8,577	712,468	0.17
		42,586,579	9.90	STMicroelectronics NV	26,502	976,996	0.23
Royaume-Uni				UBS Group AG	103,710	2,848,303	0.66
Ashtead Group Plc	17,327	1,079,467	0.25			19,978,050	4.64
Astrazeneca Plc	48,953	7,134,192	1.66	Taiwan			
BP Plc	496,889	2,784,988	0.65	Taiwan Semiconductor Sp ADR	12,506	2,028,147	0.47
Croda International Plc	1,457	67,846	0.02			2,028,147	0.47
Diageo Plc	42,001	1,233,273	0.29	TOTAL DES ACTIONS			
Endeavour Mining Plc	2,524	50,192	0.01			315,737,831	73.40
GSK Plc	153,866	2,775,746	0.65				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT			
Irlande			
AXA IM MSCI Europe Equity PAB ETF UCITS ETF Capitalisation EUR	265,600	2,926,753	0.68
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation EUR Hedged	1,726	2,175,178	0.51
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation USD	988	1,319,937	0.31
		6,421,868	1.50
Luxembourg			
AXA World Funds - Next generation M Capitalisation USD	12,211	2,055,578	0.48
		2,055,578	0.48
TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT		8,477,446	1.98
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE		410,828,798	95.49
Total du portefeuille-titres		410,828,798	95.49
Liquidités et instruments assimilés		5,936,879	1.38
Autres actifs nets		13,459,066	3.13
TOTAL DES ACTIFS NETS		430,224,743	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- valeur non réalisée dans la devise du Compartiment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	USD	22,575,943	EUR	20,948,394	17/07/2024	101,442
State Street	EUR	574,268	USD	616,584	17/07/2024	(633)
Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique						
Barclays Bank	EUR	2,052,105	GBP	1,735,417	13/09/2024	11,304
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	12,349,143	CHF	11,828,535	13/09/2024	1,786
Ireland Plc						
Natixis	CHF	7,828,535	EUR	8,242,073	13/09/2024	(70,164)
UBS Europe SE	EUR	7,782,368	USD	8,400,000	13/09/2024	(28,078)
				Total		15,657

Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-valeur non réalisée dans la devise du Compartiment
Non alloué à une classe d'actions spécifique					
EURO-BUND FUTURE SEP24	EUR	747	98,320,140	06/09/2024	973,460
CAC40 10 EURO FUT JUL24	EUR	(165)	(12,362,625)	19/07/2024	263,930
US 10YR NOTE (CBT)SEP24	USD	94	9,646,398	19/09/2024	15,257
US 2YR NOTE (CBT) SEP24	USD	115	21,912,896	30/09/2024	21,460
EURO-BOBL FUTURE SEP24	EUR	191	22,240,040	06/09/2024	212,010
EURO-OAT FUTURE SEP24	EUR	(86)	(10,588,320)	06/09/2024	74,330
EURO STOXX BANK SEP24	EUR	(627)	(4,312,193)	20/09/2024	(30,608)
LONG GILT FUTURE SEP24	GBP	36	4,142,918	26/09/2024	14,861
US 5YR NOTE (CBT) SEP24	USD	23	2,287,190	30/09/2024	(7,384)
EURO STOXX 50 SEP24	EUR	(2,933)	(144,479,580)	20/09/2024	22,345
			Total		1,559,662

Options

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

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Banques	14.34
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	8.28
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	8.16
Produits chimiques	6.36
Appareils et composants électriques	5.19
Industrie automobile	4.99
Internet, logiciels et services informatiques	4.84
Technologie	4.19
Pétrole et gaz	4.03
Alimentation et boissons	3.71
Services financiers	3.40
Industrie aérospatiale et défense	3.23
Assurance	2.96
Soins de santé	2.79
Communications	2.24
Textiles, vêtements et articles en cuir	2.07
Fonds de placement de type ouvert	1.98
Médias	1.69
Sociétés holding	1.51

	% des Actifs Nets
Industrie	1.09
Fournitures et services commerciaux	1.07
Approvisionnement en eau et en énergie	1.06
Ingénierie et construction	0.85
Droits et warrants	0.75
Immobilier	0.70
Services publics	0.64
Biens de consommation non cycliques	0.63
Divertissements	0.52
Matériaux et produits de construction	0.51
Trafic et transports	0.37
Mines et métaux	0.37
Emprunts d'Etat et supranationaux	0.22
Vente au détail	0.21
Services diversifiés	0.17
Distribution et grossistes	0.14
Papier et industrie du bois	0.14
Ingénierie mécanique et équipements industriels	0.09
Total	95.49

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
ACTIONS			
Allemagne			
Infineon Technologies AG	684,550	25,168,439	2.25
Kion Group AG	269,719	11,299,804	1.01
Siemens AG	168,566	31,384,375	2.81
		67,852,618	6.07
Etats-Unis			
Advanced Micro Devices Inc	220,211	35,720,426	3.20
Alphabet Inc C shares	198,835	36,470,316	3.26
Altair Engineering Inc	249,320	24,453,306	2.19
Amazon.com Inc	274,187	52,986,638	4.73
Ambarella Inc	138,228	7,457,401	0.67
Ansys Inc	57,923	18,622,244	1.67
Applied Materials Inc	119,688	28,245,171	2.53
Aspen Technology Inc	75,002	14,897,647	1.33
Autodesk Inc	87,201	21,577,887	1.93
Bentley Systems Inc Class B	296,233	14,622,061	1.31
Broadcom Inc	13,423	21,551,029	1.93
Cadence Design Sys Inc	134,731	41,463,465	3.71
Cognex Corp	306,214	14,318,567	1.28
Dexcom Inc	342,986	38,887,753	3.48
Globus Medical Inc A	373,255	25,564,235	2.29
GXO Logistics Inc	290,425	14,666,462	1.31
Impinj Inc	26,090	4,090,129	0.37
Intuitive Surgical Inc	135,306	60,190,874	5.38
Lincoln Electric Holdings Inc	46,602	8,791,001	0.79
Novanta Inc	101,886	16,618,625	1.49
Nvidia Corp	654,300	80,832,223	7.22
ON Semiconductor Corp	209,604	14,368,354	1.29
PTC Inc	68,752	12,490,176	1.12
Qualcomm Inc	110,930	22,095,037	1.98
Silicon Laboratories Inc	60,198	6,659,705	0.60
Symbotic Inc	135,441	4,762,106	0.43
Teradyne Inc	214,708	31,839,049	2.85
Thermo Fisher Scientific Inc	50,888	28,141,064	2.52

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)			
Trimble Navigation Ltd	329,184	18,407,969	1.65
Zebra Technologies Corp	63,140	19,505,840	1.75
		740,296,760	66.26
France			
Schneider Electric SA	140,638	33,808,480	3.03
		33,808,480	3.03
Islande			
Marel hf	2,521,802	8,919,050	0.80
		8,919,050	0.80
Israël			
Kornit Digital Ltd	180,886	2,648,171	0.24
Mobileye Global Inc	180,396	5,066,422	0.45
		7,714,593	0.69
Japon			
Daifuku Co Ltd	1,139,500	21,322,237	1.91
Fanuc Ltd	880,500	24,133,560	2.16
Keyence Corp	90,500	39,691,502	3.55
Mitsubishi Electric Corp	1,293,400	20,644,066	1.85
Nabtesco Corp	541,800	9,188,303	0.82
Omron Corp	225,500	7,750,774	0.69
SMC Corp	37,100	17,606,701	1.58
Yaskawa Electric Corp	407,400	14,631,044	1.31
		154,968,187	13.87
Norvège			
AutoStore Holdings Ltd Ordinary Shares	5,518,833	6,510,124	0.58
		6,510,124	0.58
Pays-Bas			
ASML Holding NV	22,340	23,085,750	2.07
Nxp Semiconductor NV	75,984	20,446,535	1.83
		43,532,285	3.90

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Taiwan			
Taiwan Semiconductor Sp ADR	240,186	41,746,729	3.73
		41,746,729	3.73
TOTAL DES ACTIONS		1,105,348,826	98.93
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
		1,105,348,826	98.93
Total du portefeuille-titres		1,105,348,826	98.93
Liquidités et instruments assimilés		14,722,249	1.32
Autres éléments de passif, nets		(2,820,566)	(0.25)
TOTAL DES ACTIFS NETS		1,117,250,509	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- valeur non réalisée dans la devise du Compartment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	USD	3,675,746	EUR	3,428,713	17/07/2024	(1,546)
State Street	USD	180,973	GBP	142,823	17/07/2024	414
State Street	USD	1,087,407	CHF	969,155	17/07/2024	6,947
State Street	USD	1,379,111	BRL	7,488,653	17/07/2024	33,219
State Street	EUR	141,805,262	USD	152,964,497	17/07/2024	(878,424)
State Street	GBP	5,184,026	USD	6,619,392	17/07/2024	(65,685)
State Street	CHF	27,425,396	USD	30,775,059	17/07/2024	(199,951)
State Street	BRL	103,266,224	USD	19,052,159	17/07/2024	(492,728)
				Total		(1,597,754)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Technologie	33.38
Internet, logiciels et services informatiques	21.70
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	14.07
Soins de santé	13.67
Ingénierie et construction	2.84
Services financiers	2.81
Machines	2.73
Industrie	2.32
Communications	1.98
Appareils et composants électriques	1.85
Biens de consommation non cycliques	1.58
Total	98.93

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

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

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

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

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)			
Union Pacific Corp 2.8% 14/02/2032	2,500,000	2,013,588	1.64
Welltower Inc 3.85% 15/06/2032	1,331,000	1,119,105	0.91
Welltower Inc 4.5% 01/12/2034	200,000	213,449	0.17
		15,930,999	12.94
Finlande			
Elenia Finance OYJ 0.375% 06/02/2027	200,000	182,194	0.15
		182,194	0.15
France			
Autoroutes du Sud de la France 2.75% 02/09/2032	200,000	188,072	0.15
Autoroutes du Sud de la France 3.25% 19/01/2033	200,000	194,014	0.16
Eiffage SA 1.625% 14/01/2027	400,000	379,780	0.31
Holding d'Infrastructures des Métiers de l'Environnement SAS 0.625% 16/09/2028	700,000	595,777	0.48
In'Li SA 1.125% 02/07/2029	800,000	699,720	0.57
Nerval Sas 2.875% 14/04/2032	1,400,000	1,282,932	1.04
RTE Réseau De Transport 0.625% 08/07/2032	100,000	80,128	0.07
RTE Réseau De Transport 3.5% 30/04/2033	600,000	594,936	0.48
RTE Réseau De Transport 3.75% 04/07/2035	300,000	298,608	0.24
Suez 4.5% 13/11/2033	100,000	102,250	0.08
TDF Infrastructure SAS 1.75% 01/12/2029	800,000	703,344	0.57
TDF Infrastructure SAS 5.625% 21/07/2028	600,000	627,072	0.51
Veolia Environnement SA 0.8% 15/01/2032	500,000	406,735	0.33
Veolia Environnement SA FRN Perp.	2,000,000	1,819,320	1.48
		7,972,688	6.47

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

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

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Canada			
Canadian National Railway Co	8,989	990,885	0.80
Canadian Pacific Kansas City Ltd	9,489	697,118	0.57
		1,688,003	1.37
Danemark			
Orsted A/S	10,144	504,109	0.41
		504,109	0.41
Espagne			
Aena SA	24,923	4,685,524	3.81
Cellnex Telecom SA	47,088	1,430,063	1.16
Iberdrola SA	289,576	3,508,213	2.85
		9,623,800	7.82
Etats-Unis			
American Tower Corp REIT	7,838	1,421,553	1.15
American Water Works Co Inc	19,491	2,348,921	1.91
Constellation Energy Corp	11,940	2,231,139	1.81
Digital Realty Trust Inc	4,661	661,259	0.54
Dominion Resources Inc	41,797	1,910,942	1.55
Equinix Inc	2,435	1,718,983	1.40
Eversource Energy Corp	49,973	2,644,243	2.15
Exelon Corp	48,128	1,554,196	1.26
Nextera Energy Inc	86,569	5,719,568	4.65
Public Service Enterprise Gp	3,071	211,180	0.17
Sempra	39,834	2,826,940	2.30
Union Pacific Corp	12,500	2,638,907	2.14
Welltower Inc	17,783	1,729,766	1.40
		27,617,597	22.43
France			
Aéroports de Paris SA	11,246	1,277,546	1.04
Eiffage SA	4,896	419,881	0.34
Engie SA	75,718	1,009,700	0.82
Getlink SE	182,746	2,823,426	2.29
Vinci SA	11,850	1,165,803	0.95
		6,696,356	5.44

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Hong Kong			
MTR Corp	382,500	1,126,804	0.92
		1,126,804	0.92
Italie			
Enel SpA	443,692	2,881,336	2.34
Infrastrutture Wireless Italy SpA	75,909	740,113	0.60
		3,621,449	2.94
Japon			
West Japan Railway Co	128,200	2,227,117	1.81
		2,227,117	1.81
Pays-Bas			
Ferrovial SE	45,410	1,646,567	1.34
		1,646,567	1.34
Portugal			
EDP Energias de Portugal SA	246,843	863,704	0.70
		863,704	0.70
Royaume-Uni			
National Grid Plc	139,337	1,450,501	1.18
SSE Plc	36,425	768,810	0.62
		2,219,311	1.80
TOTAL DES ACTIONS		66,206,067	53.78
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
		120,204,926	97.61
Total du portefeuille-titres		120,204,926	97.61
Liquidités et instruments assimilés		1,729,981	1.40
Autres actifs nets		1,211,496	0.99
TOTAL DES ACTIFS NETS		123,146,403	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en EUR)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartiment
Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique						
Credit Agricole CIB	EUR	2,314,425	JPY	387,164,000	19/09/2024	50,196
Credit Agricole CIB	EUR	8,318,664	USD	8,931,283	12/07/2024	(10,846)
Royal Bank of Canada	EUR	27,742,015	USD	30,234,000	19/09/2024	(361,851)
Royal Bank of Canada	EUR	1,695,703	CAD	2,524,000	19/09/2024	(22,074)
Royal Bank of Canada	EUR	6,908,218	AUD	11,206,000	19/09/2024	(62,261)
Société Générale	EUR	9,432,288	USD	10,085,295	31/07/2024	34,979
Société Générale	EUR	1,126,509	HKD	9,562,000	19/09/2024	(14,431)
Société Générale	EUR	2,268,468	GBP	1,924,000	19/09/2024	6,436
Société Générale	EUR	537,411	DKK	4,004,000	19/09/2024	54
Société Générale	EUR	2,904,787	GBP	2,464,948	18/09/2024	6,652
Total						(373,146)

Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
Non alloué à une classe d'actions spécifique					
US 10YR NOTE (CBT)SEP24	USD	(34)	(3,489,123)	19/09/2024	(21,956)
US 2YR NOTE (CBT) SEP24	USD	3	571,641	30/09/2024	1,968
US 5YR NOTE (CBT) SEP24	USD	(36)	(3,579,949)	30/09/2024	(15,497)
US 10YR ULTRA FUT SEP24	USD	(16)	(1,694,891)	19/09/2024	(11,896)
Total					(47,382)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Appareils et composants électriques	22.38
Trafic et transports	12.86
Immobilier	12.27
Industrie	10.60
Approvisionnement en eau et en énergie	9.78
Services financiers	5.87
Ingénierie et construction	5.67
Services publics	5.62
Communications	5.46
Pétrole et gaz	2.69
Technologie	1.11
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	1.04
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	0.81
Emprunts d'Etat et supranationaux	0.51
Oléoducs	0.40
Industrie automobile	0.16
Fournitures et services commerciaux	0.15
Médias	0.08
Internet, logiciels et services informatiques	0.08
Soins de santé	0.07
Total	97.61

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				ACTIONS (SUITE)			
BONS DE SOUSCRIPTION				Canada			
Canada				Canadian Imperial Bank of Commerce			
Constellation Software Inc	800	0	0.00		87,500	4,159,663	0.22
		0	0.00		105,204	12,429,041	0.65
TOTAL DES WARRANTS				0 0.00			
ACTIONS				Canada			
Allemagne				Canadian National Railway Co			
Allianz AG	18,379	5,111,554	0.27	Canadian Pacific Kansas City Ltd	57,250	4,507,703	0.24
Beiersdorf AG	13,869	2,029,694	0.11	CGI Inc	19,800	1,975,876	0.10
Brenntag AG	30,347	2,047,737	0.11	Dollarama Inc	30,800	2,811,582	0.15
Daimler AG	39,189	2,711,994	0.14	Hydro One Ltd	66,498	1,936,599	0.10
Deutsche Börse AG	22,483	4,604,777	0.24	Intact Financial Corp	39,700	6,615,264	0.35
Deutsche Post AG	42,175	1,708,149	0.09	Loblaw Companies Ltd	20,700	2,400,767	0.13
E.ON SE	450,697	5,919,591	0.31	Metro Inc	54,000	2,990,945	0.16
Hannover Rückversicherungs AG	23,846	6,049,333	0.32	National Bank of Canada	25,781	2,044,430	0.11
Merck KgaA	10,091	1,673,627	0.09	Power Corp of Canada	66,800	1,856,057	0.10
Münchener Rückversicherungs AG	10,677	5,343,918	0.28	Quebecor Inc	134,516	2,838,073	0.15
Siemens AG	12,307	2,291,373	0.12	Restaurant Brands International Inc	25,100	1,768,290	0.09
		39,491,747	2.08	Royal Bank of Canada	173,681	18,486,964	0.97
Australie				Sun Life Financial Inc			
Aristocrat Leisure Ltd	67,553	2,244,936	0.12	The Bank of Nova Scotia	211,512	9,673,271	0.51
Brambles Ltd	455,571	4,420,798	0.23	Thomson Reuters Corp	31,020	5,227,845	0.28
Commonwealth Bank of Australia	96,113	8,176,405	0.43	TMX Group Ltd	131,000	3,645,617	0.19
Insurance Australia Group Ltd	441,116	2,103,439	0.11	Toromont Industries Ltd	29,800	2,637,976	0.14
National Australia Bank Ltd	85,823	2,076,591	0.11	Toronto Dominion Bank	166,010	9,123,362	0.48
QBE Insurance Group Limited	325,247	3,777,390	0.20	Waste Connections Inc	10,700	1,876,947	0.10
Rio Tinto Ltd	41,130	3,268,772	0.17	Weston (George) Ltd	18,000	2,588,680	0.14
Suncorp Group Ltd	236,634	2,751,407	0.14	WSP Global Inc	13,300	2,070,595	0.11
Telstra Corp Ltd	2,036,498	4,923,473	0.26			108,479,561	5.72
Wesfarmers Ltd	68,622	2,987,148	0.16	Danemark			
		36,730,359	1.93	Carlsberg Breweries AS	13,758	1,652,178	0.09
				Novo Nordisk AS B	55,347	7,998,756	0.42
						9,650,934	0.51
				Espagne			
				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	213,740	2,142,318	0.11
				Iberdrola SA	502,039	6,518,603	0.34
				Inditex SA	60,544	3,008,211	0.16
						11,669,132	0.61

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Etats-Unis			
Abbott Laboratories	126,828	13,178,697	0.69
Abbvie Inc	12,831	2,200,773	0.12
Adobe Systems Inc	19,396	10,775,254	0.57
Aflac Inc	66,400	5,930,184	0.31
Agilent Technologies Inc	33,547	4,348,698	0.23
Akamai Technologies Inc	20,100	1,810,608	0.10
Alphabet Inc A shares	268,443	48,896,892	2.58
Amazon.com Inc	239,595	46,301,734	2.44
American Express Co	18,435	4,268,624	0.22
American Tower Corp REIT	18,900	3,673,782	0.19
American Water Works Co Inc	15,502	2,002,238	0.11
AmerisourceBergen Corp	27,404	6,174,121	0.33
Amgen Inc	6,622	2,069,044	0.11
Anthem Inc	13,500	7,315,110	0.39
Aon Plc	24,000	7,045,920	0.37
Apple Computer Inc	384,712	81,028,041	4.27
Applied Materials Inc	24,027	5,670,132	0.30
AT&T Inc	258,800	4,945,668	0.26
Atmos Energy Corp	44,400	5,179,260	0.27
Autodesk Inc	23,933	5,922,221	0.31
Automatic Data Processing Inc	58,288	13,912,763	0.73
Autozone Inc	2,100	6,224,610	0.33
Avalonbay Communities Inc	28,900	5,979,121	0.31
Bank of New York Mellon Corp	99,800	5,977,022	0.31
Becton Dickinson & Co	25,780	6,025,044	0.32
Best Buy Co Inc	22,939	1,933,528	0.10
Booz Allen Hamilton Holdings	19,500	3,001,050	0.16
Boston Scientific Corp	62,600	4,820,826	0.25
Bristol-Myers Squibb Co	235,107	9,763,994	0.51
Broadcom Inc	8,260	13,261,678	0.70
Broadridge Financial Solutions Inc	20,100	3,959,700	0.21
Brown & Brown Inc	23,400	2,092,194	0.11
Bunge Global SA	17,109	1,826,728	0.10
Cadence Design Sys Inc	19,680	6,056,520	0.32
Campbell Soup Co	38,100	1,721,739	0.09
Caterpillar Inc	20,985	6,990,104	0.37

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)			
CBOE Global Markets Inc	11,200	1,904,672	0.10
CDW Corp	13,300	2,977,072	0.16
Cheniere Energy Inc	36,306	6,347,378	0.33
Chipotle Mexican Grill Inc	59,950	3,755,868	0.20
Church and Dwight Co Inc	18,380	1,905,638	0.10
Cigna Corp	23,712	7,838,476	0.41
Cintas Corp	9,266	6,488,609	0.34
Clorox Company Inc	13,700	1,869,639	0.10
CME Group Inc	34,138	6,711,531	0.35
Cognizant Technology Solutions Corp	23,962	1,629,416	0.09
Colgate-Palmolive Co	102,800	9,975,712	0.53
Comcast Corp	237,066	9,283,505	0.49
Cooper Cos Inc	21,600	1,885,680	0.10
Copart Inc	46,424	2,514,324	0.13
Corteva Inc	50,000	2,697,000	0.14
Costco Wholesale Corp	24,718	21,010,053	1.11
Crown Castle International Corp	31,118	3,040,229	0.16
CSX Corp	223,115	7,463,197	0.39
Cummins Inc	7,485	2,072,821	0.11
Danaher Corp	31,980	7,990,203	0.42
Ecolab Inc	27,518	6,549,284	0.34
Edison International	55,489	3,984,665	0.21
Edwards Lifesciences Corp	70,900	6,549,033	0.34
Electronic Arts Inc	26,676	3,716,767	0.20
Eli Lilly & Co	16,603	15,032,024	0.79
Emerson Electric Co	17,200	1,894,752	0.10
Essential Utilities Inc	101,400	3,785,262	0.20
Eversource Energy Corp	107,400	6,090,654	0.32
Exelon Corp	71,988	2,491,505	0.13
Expeditors Intl Wash Inc	29,900	3,731,221	0.20
Facebook Inc	53,233	26,841,143	1.41
Factset Research Systems Inc	4,000	1,633,080	0.09
Fair Isaac Corp	2,200	3,275,052	0.17
Fastenal Co	112,535	7,071,699	0.37
Fedex Corp	8,133	2,438,599	0.13

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)			
Fiserv Inc	47,887	7,137,078	0.38
Fortive Corp	24,100	1,785,810	0.09
Gartner Inc	5,300	2,380,018	0.13
General Mills Inc	134,800	8,527,448	0.45
General Motors Co	75,094	3,488,867	0.18
Genuine Parts Co	10,900	1,507,688	0.08
Gilead Sciences Inc	68,589	4,705,891	0.25
Goldman Sachs Group Inc	6,352	2,873,137	0.15
Hartford Financial Svcs Grp	23,400	2,352,636	0.12
Hershey Co	19,100	3,511,153	0.18
Home Depot Inc	48,638	16,743,145	0.88
HP Inc	117,100	4,100,842	0.22
Hubbell Inc	5,549	2,028,049	0.11
Idexx Laboratories Inc	6,511	3,172,159	0.17
Illinois Tool Works Inc	36,004	8,531,508	0.45
Ingersoll Rand Inc	20,111	1,826,883	0.10
Intercontinental Exchange Inc	103,188	14,125,405	0.74
International Business Machines Corp	40,049	6,926,475	0.36
Iqvia Holdings Inc	7,545	1,595,315	0.08
Johnson & Johnson Inc	115,605	16,896,827	0.89
JP Morgan Chase & Co	50,262	10,165,992	0.54
Kellogg Co	87,600	5,052,768	0.27
Keurig Dr Pepper Inc	149,518	4,993,901	0.26
Kimberly Clark Corp	79,116	10,933,831	0.58
Kinder Morgan Inc	187,200	3,719,664	0.20
KLA Corp	5,470	4,510,070	0.24
Kroger Co	41,200	2,057,116	0.11
Lennox International Inc	4,185	2,238,891	0.12
Loews Corp	33,784	2,525,016	0.13
Lowe's Companies Inc	27,300	6,018,558	0.32
Marsh & McLennan Cos Inc	59,900	12,622,128	0.66
Masco Corp	28,700	1,913,429	0.10
Mastercard Inc	28,530	12,586,295	0.66
McCormick & Company	21,484	1,524,075	0.08
McDonalds Corp	39,465	10,057,261	0.53
McKesson Corp	5,266	3,075,555	0.16

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)			
Mettler Toledo International Inc	2,600	3,633,734	0.19
Microsoft Corp	190,323	85,064,865	4.48
Mid America Apartment Community Inc	10,500	1,497,405	0.08
Molina Healthcare Inc	4,786	1,422,878	0.07
Mondelez International Inc	148,300	9,704,752	0.51
Moody's Corp	4,699	1,977,950	0.10
Motorola Solutions Inc	24,800	9,574,040	0.50
MSCI Inc	3,292	1,585,921	0.08
Nasdaq Inc	41,700	2,512,842	0.13
Netapp Inc	21,600	2,782,080	0.15
Nike Inc	20,338	1,532,875	0.08
Nvidia Corp	690,541	85,309,436	4.49
NVR Inc	270	2,048,911	0.11
O Reilly Automotive Inc	5,983	6,318,407	0.33
Omnicom Group Inc	64,345	5,771,746	0.30
Oracle Corp	62,861	8,875,973	0.47
Otis Worldwide Corp	63,904	6,151,399	0.32
Paccar Inc	65,408	6,733,100	0.35
Paychex Inc	54,562	6,468,871	0.34
Pepsico Inc	111,488	18,387,716	0.97
PPG Industries Inc	12,394	1,560,281	0.08
Procter & Gamble Co	123,426	20,355,416	1.07
Progressive Corp	51,861	10,772,048	0.57
Public Service Enterprise Gp	103,726	7,644,606	0.40
Public Storage Inc	19,600	5,637,940	0.30
Qualcomm Inc	22,959	4,572,974	0.24
Reliance Steel & Aluminum Co	6,300	1,799,280	0.09
Republic Services Inc	19,300	3,750,762	0.20
Resmed Inc	13,000	2,488,460	0.13
Rollins Inc	41,800	2,039,422	0.11
Roper Industries Inc	16,500	9,300,390	0.49
S&P Global Inc	16,433	7,329,118	0.39
SBA Communications Corp	8,675	1,702,902	0.09
Sempra	114,173	8,683,998	0.46
Sherwin Williams Co	28,000	8,356,040	0.44

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)			
Snap On Inc	9,100	2,378,649	0.13
Starbucks Corp	45,947	3,576,974	0.19
Stryker Corp	13,200	4,491,300	0.24
Synopsys Inc	11,040	6,569,462	0.35
Sysco Corp	26,700	1,906,113	0.10
T Mobile USA Inc	32,910	5,798,084	0.31
Tesla Inc	69,873	13,826,469	0.73
The Coca Cola Co	334,153	21,268,838	1.12
The JM Smucker Company	29,100	3,173,064	0.17
Thermo Fisher Scientific Inc	16,952	9,374,456	0.49
TJX Companies Inc	67,600	7,442,760	0.39
Tractor Supply Company	11,300	3,051,000	0.16
Travelers Cos Inc	41,100	8,357,274	0.44
Union Pacific Corp	47,541	10,756,627	0.57
United Parcel Service Inc	40,900	5,597,165	0.29
Verisign Inc	11,907	2,117,065	0.11
Verisk Analytics Inc	17,273	4,655,937	0.25
Verizon Communications Inc	375,700	15,493,868	0.82
Visa Inc	64,683	16,977,347	0.89
Walmart Inc	232,964	15,773,992	0.83
Waste Management Inc	47,500	10,133,650	0.53
WW Grainger Inc	7,200	6,496,128	0.34
Xylem Inc	19,955	2,706,497	0.14
Yum Brands Inc	13,500	1,788,210	0.09
Zimmer Holdings Inc	20,087	2,180,042	0.11
Zoetis Inc	47,800	8,286,608	0.44
		1,332,466,386	70.16
Finlande			
Kone Corp	35,062	1,731,957	0.09
Nordea Bank ABP	185,821	2,213,594	0.12
Sampo OYJ	84,669	3,638,836	0.19
		7,584,387	0.40

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
France			
Air Liquide SA	7,574	1,309,180	0.07
AXA SA	203,534	6,668,468	0.35
Bouygues SA	57,782	1,855,979	0.10
Danone SA	30,234	1,849,581	0.10
L'Oréal SA	11,942	5,248,166	0.28
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2,692	2,058,845	0.11
Sanofi-Aventis SA	23,071	2,223,888	0.12
Schneider Electric SA	25,580	6,149,269	0.32
Vivendi SA	201,662	2,108,577	0.11
		29,471,953	1.56
Hong Kong			
CK Hutchison Holdings Ltd	818,000	3,918,488	0.21
Hang Seng Bank Ltd	351,000	4,513,718	0.24
		8,432,206	0.45
Irlande			
Accenture Plc	36,655	11,121,494	0.59
Allegion Plc	48,900	5,777,535	0.30
Medtronic Plc	91,127	7,172,606	0.38
Trane Technologies Plc	38,100	12,532,233	0.66
		36,603,868	1.93
Italie			
Assicurazioni Generali SpA	209,656	5,233,238	0.28
Enel SpA	526,854	3,666,876	0.19
Terna SpA	446,182	3,451,617	0.18
		12,351,731	0.65
Japon			
Ajinomoto Co Inc	42,900	1,504,407	0.08
Bridgestone Corp	96,100	3,776,851	0.20
Daiwa Securities Group Inc	294,100	2,243,322	0.12
Fujifilm Holdings Corp	81,100	1,896,669	0.10
Fujitsu Ltd	123,700	1,935,552	0.10
Hankyu Hanshin Holdings Corp	90,600	2,407,214	0.13
Hitachi Ltd	165,050	3,694,797	0.19

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Japon (suite)			
Honda Motor Co Ltd	205,000	2,191,968	0.12
Hoya Corp	14,400	1,674,450	0.09
Hulic Co Ltd	213,800	1,893,312	0.10
Japan Post Bank Co Ltd	196,200	1,853,325	0.10
Japan Post Holdings Co Ltd	209,500	2,077,288	0.11
Mitsubishi Estate Co Ltd	116,800	1,829,765	0.10
Mizuho Financial Group Inc	168,000	3,507,050	0.18
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	141,200	3,138,070	0.17
Nippon Building Fund Inc	445	1,557,472	0.08
Nippon Telegraph & Telephone Corp	4,213,500	3,976,186	0.21
Nissin Foods Holdings Co Ltd	84,600	2,146,818	0.11
Nitto Denko Corp	25,200	1,991,123	0.10
Nomura Research Institute Ltd	67,641	1,901,063	0.10
Obayashi Corp	177,900	2,114,539	0.11
Secom Co Ltd	36,800	2,172,632	0.11
Sekisui House Ltd	162,800	3,605,970	0.19
Softbank Corp	492,500	6,014,648	0.32
Sompo Japan Nipponkoa Holdings	201,600	4,304,961	0.23
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	37,600	2,506,900	0.13
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	56,000	1,452,393	0.08
Tokio Marine Holdings Inc	87,100	3,251,495	0.17
Yakult Honsha Co Ltd	89,600	1,602,228	0.08
		74,222,468	3.91
Norvège			
DNB Bank ASA	199,599	3,931,055	0.21
Gjensidige Forsikring ASA	102,303	1,833,239	0.10
		5,764,294	0.31
Nouvelle-Zélande			
Spark New Zealand Ltd	1,133,707	2,873,829	0.15
		2,873,829	0.15

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Pays-Bas			
ASML Holding NV	8,102	8,372,459	0.44
Koninklijke Ahold Delhaize NV	171,976	5,085,261	0.27
NN Group NV	57,857	2,694,259	0.14
Nxp Semiconductor NV	26,709	7,187,125	0.38
Stellantis NV	84,739	1,677,428	0.09
Universal Music Group NV	64,485	1,919,927	0.10
Wolters Kluwer NV	46,287	7,679,336	0.40
		34,615,795	1.82
Royaume-Uni			
Auto Trader Group Plc	278,943	2,825,125	0.15
Diageo Plc	260,747	8,205,644	0.43
Ferguson Plc	11,206	2,158,114	0.11
HSBC Holdings Plc	353,433	3,055,491	0.16
National Grid Plc	406,912	4,539,893	0.24
Pentair Plc	69,900	5,359,233	0.28
Unilever Plc	23,384	1,285,170	0.07
Unilever Plc	82,314	4,521,106	0.24
Willis Towers Watson Plc	7,264	1,904,185	0.10
		33,853,961	1.78
Singapour			
DBS Group Holdings	84,590	2,233,888	0.12
Oversea-Chinese Banking Corp	485,000	5,164,029	0.27
United Overseas Bank Ltd	109,200	2,524,432	0.13
		9,922,349	0.52
Suède			
Atlas Copco AB	283,618	5,334,810	0.28
Tele2 AB B Shs	267,711	2,697,283	0.14
Volvo Treasury AB	229,977	5,887,213	0.31
		13,919,306	0.73
Suisse			
ABB Ltd	135,942	7,551,997	0.40
Banque Cantonale Vaudoise	15,293	1,622,733	0.09
Chubb Ltd	19,800	5,050,584	0.27
Geberit AG	7,958	4,700,764	0.25

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Suisse (suite)			
Givaudan SA	1,510	7,158,469	0.38
Kuehne & Nagel AG	5,897	1,695,732	0.09
Nestle SA	83,088	8,480,783	0.45
Novartis AG	71,405	7,641,908	0.40
Roche Holding AG	20,671	5,739,388	0.30
SGS SA	22,315	1,986,646	0.10
Swiss Prime Site AG	19,390	1,838,446	0.10
Swiss Reinsurance Ltd	34,160	4,238,638	0.22
Swisscom AG	4,344	2,443,681	0.13
TE Connectivity Ltd	25,100	3,775,793	0.20
Zurich Insurance Group AG	11,941	6,366,496	0.34
		70,292,058	3.72
TOTAL DES ACTIONS		1,878,396,324	98.94
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
		1,878,396,324	98.94
Total du portefeuille-titres		1,878,396,324	98.94
Liquidités et instruments assimilés		19,063,530	1.00
Découvert bancaire		(32,269)	0.00
Autres actifs nets		1,013,865	0.06
TOTAL DES ACTIFS NETS		1,898,441,450	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartiment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	USD	146,875	EUR	136,797	17/07/2024	159
State Street	USD	22,229	GBP	17,551	17/07/2024	41
State Street	EUR	28,062,121	USD	30,269,760	17/07/2024	(173,152)
State Street	GBP	57,587,648	USD	73,528,467	17/07/2024	(725,483)
State Street	CHF	1,895,467	USD	2,126,965	17/07/2024	(13,811)
Total						(912,246)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Internet, logiciels et services informatiques	14.51
Technologie	8.60
Assurance	7.40
Alimentation et boissons	6.96
Soins de santé	6.36
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	5.47
Banques	5.42
Communications	4.36
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	3.84
Vente au détail	3.00
Trafic et transports	2.58
Services financiers	2.51
Appareils et composants électriques	2.28
Fournitures et services commerciaux	2.19
Machines	2.17
Biens de consommation cycliques	1.90
Industrie	1.84
Industrie automobile	1.77
Immobilier	1.66
Matériaux et produits de construction	1.62
Médias	1.45
Produits chimiques	1.41
Pétrole et gaz	1.26
Biens de consommation non cycliques	1.05
Distribution et grossistes	1.01
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	0.99
Hôtels, restaurants et loisirs	0.99
Industrie manufacturière - divers	0.87
Ingénierie et construction	0.76
Services diversifiés	0.69
Contrôle de l'environnement	0.53
Approvisionnement en eau et en énergie	0.31
Mines et métaux	0.26
Textiles, vêtements et articles en cuir	0.24
Services publics	0.24
Divertissements	0.22
Produits ménagers et biens de consommation durables	0.11
Sociétés holding	0.11
Total	98.94

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en CHF)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				ACTIONS (SUITE)			
ACTIONS Suisse				Suisse (suite)			
ABB Ltd	191,676	9,568,466	3.18	Tecan Group AG	22,230	6,686,784	2.23
Alcon Inc	105,416	8,456,472	2.81	Temenos Group AG	13,153	815,486	0.27
Aryzta AG	2,247,833	3,596,533	1.20	UBS Group AG	358,075	9,471,084	3.15
Barry Callebaut AG	1,984	2,904,576	0.97	Vat Group AG	24,431	12,445,151	4.14
Bucher Industries AG	15,244	5,518,328	1.84	Zurich Insurance Group AG	16,246	7,783,459	2.59
Burckhardt Compression Holding AG	5,958	3,515,220	1.17			295,885,149	98.49
Clariant AG	594,949	8,412,579	2.80	TOTAL DES ACTIONS		295,885,149	98.49
Comet Holding AG	19,888	7,199,456	2.40	TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
Compagnie Financière Richemont SA	71,249	9,992,672	3.33			295,885,149	98.49
Fischer (Georg) Reg	152,272	9,174,388	3.05	Total du portefeuille-titres		295,885,149	98.49
Givaudan SA	969	4,127,940	1.37	Liquidités et instruments assimilés		4,783,066	1.59
Julius Baer Group Ltd	263,891	13,247,328	4.41	Autres éléments de passif, nets		(241,923)	(0.08)
Lindt & Sprüngli AG	740	7,762,600	2.58	TOTAL DES ACTIFS NETS		300,426,292	100.00
Logitech International SA	60,587	5,266,222	1.75				
Lonza Group AG Reg	24,457	11,993,713	3.99				
Nestle SA	228,597	20,966,916	6.99				
Novartis AG	142,608	13,714,611	4.57				
Partners Group Holding	4,032	4,652,928	1.55				
PSP Swiss Property AG	64,229	7,405,604	2.47				
Roche Holding AG	76,949	19,198,775	6.40				
Sandoz Group AG	308,505	10,038,753	3.34				
Schindler Holding AG	45,686	10,315,899	3.43				
SFS Group AG	46,762	5,583,383	1.86				
SGS SA	71,323	5,705,840	1.90				
Siegfried Holding AG	9,379	8,750,607	2.91				
Sig Combibloc Group AG	492,752	8,105,770	2.70				
Sika AG	29,835	7,673,562	2.55				
Skan Group AG	33,608	2,681,918	0.89				
Straumann Holding Ag Reg	29,520	3,285,576	1.09				
Swiss Life Holding AG	11,292	7,459,495	2.48				
Swisscom AG	15,249	7,708,370	2.57				
Swissquote Group Holding Reg	16,568	4,698,685	1.56				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en CHF)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Soins de santé	12.53
Alimentation et boissons	11.74
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	8.56
Banques	7.56
Machines	7.15
Produits chimiques	6.72
Ingénierie mécanique et équipements industriels	6.48
Assurance	5.07
Technologie	4.15
Ingénierie et construction	4.07
Vente au détail	3.34
Textiles, vêtements et articles en cuir	3.33
Services financiers	3.11
Matériaux et produits de construction	2.91
Emballage et conditionnement	2.70
Communications	2.57
Immobilier	2.47
Services diversifiés	1.90
Fabrications métalliques et matériel informatique	1.86
Internet, logiciels et services informatiques	0.27
Total	98.49

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en GBP)

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

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en GBP)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Royaume-Uni (suite)			
Unilever Plc	55,899	2,428,812	1.71
Weir Group Plc	142,283	2,822,895	1.99
		130,941,476	92.18
TOTAL DES ACTIONS		140,228,539	98.72
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
		140,228,539	98.72
Total du portefeuille-titres		140,228,539	98.72
Liquidités et instruments assimilés		2,169,711	1.53
Autres éléments de passif, nets		(355,254)	(0.25)
TOTAL DES ACTIFS NETS		142,042,996	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en GBP)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Internet, logiciels et services informatiques	10.98
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	8.18
Fournitures et services commerciaux	7.42
Technologie	7.00
Pétrole et gaz	6.98
Services financiers	6.74
Médias	6.57
Vente au détail	6.35
Banques	5.10
Assurance	4.64
Alimentation et boissons	4.50
Mines et métaux	3.40
Industrie	3.10
Matériaux et produits de construction	2.88
Immobilier	2.29
Ingénierie mécanique et équipements industriels	1.99
Produits ménagers et biens de consommation durables	1.99
Industrie aérospatiale et défense	1.98
Soins de santé	1.48
Produits chimiques	1.02
Ingénierie et construction	1.02
Stockage et entreposage	1.00
Hôtels, restaurants et loisirs	0.73
Biens de consommation non cycliques	0.69
Approvisionnement en eau et en énergie	0.69
Total	98.72

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				OBLIGATIONS (SUITE)			
OBLIGATIONS				Etats-Unis			
Australie							
Macquarie Group Ltd 6.207% 22/11/2024	5,405,000	5,412,995	1.29	Abbvie Inc 3.6% 14/05/2025	2,000,000	1,968,065	0.47
Macquarie Group Ltd FRN 12/01/2027	760,000	711,709	0.17	AES Corp 3.3% 15/07/2025	2,990,000	2,918,794	0.70
Scentre Group 3.5% 12/02/2025	2,500,000	2,465,940	0.59	Alcon Finance Corp 2.75% 23/09/2026	5,000,000	4,732,637	1.13
Transurban Finance Co 4.125% 02/02/2026	3,000,000	2,935,318	0.70	American Express Co FRN 16/02/2028	3,102,000	3,088,729	0.74
		11,525,962	2.75	Amgen Inc 5.25% 02/03/2025	6,000,000	5,988,799	1.43
Canada				Amphenol Corp 4.75% 30/03/2026	624,000	619,135	0.15
Bank Of Montreal FRN 15/09/2026	3,494,000	3,493,714	0.83	Ares Capital Corp 3.875% 15/01/2026	1,530,000	1,477,831	0.35
Brookfield Asset Management Inc 4% 15/01/2025	4,000,000	3,961,269	0.95	Ashtead Capital Inc 4% 01/05/2028	3,802,000	3,594,007	0.86
Burger King New Red Finance 3.875% 15/01/2028	1,000,000	937,460	0.22	AT&T Inc 2.3% 01/06/2027	4,000,000	3,701,131	0.88
Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	1,200,000	1,196,584	0.29	Athene Global Funding 2.5% 14/01/2025	1,281,000	1,258,238	0.30
Canadian Imperial Bank 5.26% 08/04/2029	2,400,000	2,396,068	0.57	Athene Global Funding 5.516% 25/03/2027	3,200,000	3,209,277	0.77
Element Fleet Management Corp 3.85% 15/06/2025	4,093,000	4,014,553	0.96	Aviation Capital Group 1.95% 30/01/2026	1,500,000	1,412,091	0.34
Federation des caisses Desjardins du Quebec 4.4% 23/08/2025	5,000,000	4,940,473	1.18	Aviation Capital Group 3.5% 01/11/2027	2,510,000	2,350,797	0.56
National Bank of Canada FRN 02/07/2027	2,409,000	2,409,008	0.58	Aviation Capital Group 5.5% 15/12/2024	482,000	480,800	0.11
Rogers Communications Inc 5% 15/02/2029	6,000,000	5,927,254	1.42	Bank of America Corp FRN 06/12/2025	2,000,000	1,962,879	0.47
Videotron Ltd 5.125% 15/04/2027	2,500,000	2,463,224	0.59	Bank of America Corp FRN 14/06/2029	8,000,000	7,098,681	1.71
		31,739,607	7.59	Bank of America Corp FRN 23/01/2026	2,874,000	2,834,765	0.68
Espagne				Berry Global Inc 4.875% 15/07/2026	2,700,000	2,653,515	0.63
Banco Santander SA 5.147% 18/08/2025	3,000,000	2,977,491	0.71	BNY Mellon FRN 25/10/2028	3,000,000	3,057,722	0.73
Banco Santander SA FRN 14/03/2028	3,600,000	3,594,435	0.86	Boardwalk Pipelines LP 4.95% 15/12/2024	4,220,000	4,204,471	1.00
		6,571,926	1.57	Bighthouse Financial Inc 1.75% 13/01/2025	2,300,000	2,248,758	0.54
				Bighthouse Financial Inc 5.55% 09/04/2027	4,600,000	4,584,964	1.10
				Brixmor Operating Partnership 2.25% 01/04/2028	3,000,000	2,678,147	0.64
				Bunge Ltd Finance Corp 1.63% 17/08/2025	2,200,000	2,104,819	0.50

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Etats-Unis (suite)			
Campbell Soup Co 5.2% 19/03/2027	3,000,000	3,005,558	0.72	Fidelity National Information Services Inc 4.5% 15/07/2025	1,500,000	1,483,731	0.35
Celanese Us Holdings Llc 6.35% 15/11/2028	4,500,000	4,625,609	1.10	Fiserv Inc 3.85% 01/06/2025	1,000,000	983,243	0.23
Centene Corp 4.25% 15/12/2027	3,500,000	3,344,658	0.80	Fiserv Inc 5.15% 15/03/2027	3,250,000	3,252,711	0.78
Charles Schwab Corp FRN 13/05/2026	5,000,000	5,001,401	1.19	Ford Motor Credit Co LLC 4.389% 08/01/2026	2,600,000	2,546,146	0.61
Charter Communications Operating LLC 3.75% 15/02/2028	3,000,000	2,789,167	0.67	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 04/11/2027	5,355,000	5,582,434	1.33
Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	922,000	913,404	0.22	General Motors Financial Co 5.4% 08/05/2027	2,400,000	2,399,444	0.57
Cheniere Energy Inc 4.625% 15/10/2028	3,500,000	3,399,242	0.81	General Motors Financial Co 6.05% 10/10/2025	4,300,000	4,317,276	1.03
Cigna Corp 1.25% 15/03/2026	1,455,000	1,359,116	0.32	Genuine Parts Co 6.5% 01/11/2028	2,030,000	2,129,273	0.51
Citigroup Inc FRN 09/06/2027	3,500,000	3,245,086	0.78	Goldman Sachs Group Inc FRN 21/10/2027	3,700,000	3,417,458	0.82
Citigroup Inc FRN 23/04/2029	3,000,000	2,876,816	0.69	Goldman Sachs Group Inc FRN 29/09/2025	5,000,000	4,968,141	1.19
Citigroup Inc FRN 25/01/2026	4,000,000	3,914,658	0.93	Gsk Consumer Healthcare 3.375% 24/03/2027	1,150,000	1,097,722	0.26
Corebridge Financial Inc 3.5% 04/04/2025	3,000,000	2,950,687	0.70	Guardian Life Global Fund 0.875% 10/12/2025	3,300,000	3,100,738	0.74
Crown Castle Inc 3.65% 01/09/2027	3,991,000	3,794,632	0.91	GXO Logistics Inc 1.65% 15/07/2026	2,000,000	1,844,730	0.44
Cubesmart LP 4% 15/11/2025	3,000,000	2,933,983	0.70	HCA Holdings Inc 5.375% 01/09/2026	1,700,000	1,696,101	0.41
CVS Health Corp 1.3% 21/08/2027	1,335,000	1,183,164	0.28	HCA Holdings Inc 5.875% 15/02/2026	2,000,000	2,003,538	0.48
CVS Health Corp 5% 20/02/2026	4,300,000	4,269,066	1.02	Hewlett Packard Enterprise Co 5.9% 01/10/2024	3,157,000	3,156,836	0.75
Daimler Trucks AG 3.65% 07/04/2027	3,000,000	2,872,723	0.69	Hillenbrand Inc 6.25% 15/02/2029	2,069,000	2,081,503	0.50
Darling Ingredients Inc 5.25% 15/04/2027	2,150,000	2,107,899	0.50	Indigo Merger Sub Inc 2.875% 15/07/2026	1,504,000	1,431,342	0.34
Dell Inc 5.85% 15/07/2025	2,500,000	2,506,731	0.60	Iqvia Inc 5.7% 15/05/2028	3,596,000	3,639,260	0.87
Duquesne Light Holdings Inc 3.616% 01/08/2027	3,612,000	3,397,834	0.81	Jackson National Life Company 1.75% 12/01/2025	4,000,000	3,911,411	0.93
Elevance Health Inc 5.35% 15/10/2025	2,000,000	1,998,388	0.48	JP Morgan Chase & Co FRN 22/09/2027	4,000,000	3,674,727	0.88
Exelon Corp 3.95% 15/06/2025	2,469,000	2,430,512	0.58	JP Morgan Chase & Co FRN 24/07/2029	2,500,000	2,508,938	0.60
				JP Morgan Chase Bank FRN 22/04/2026	5,000,000	4,856,401	1.16

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Etats-Unis (suite)			
Kinder Morgan Energy Partners Ltd 4.25% 01/09/2024	2,500,000	2,492,709	0.60	T Mobile USA Inc 3.5% 15/04/2025	3,286,000	3,231,351	0.77
Marathon Petroleum Corp 3.625% 15/09/2024	2,500,000	2,488,169	0.59	T Mobile USA Inc 3.75% 15/04/2027	3,085,000	2,965,801	0.71
Marriott International Inc 5.45% 15/09/2026	2,000,000	2,008,792	0.48	Take Two Interactive Software Inc 5% 28/03/2026	4,637,000	4,609,356	1.10
Mattel Inc 3.375% 01/04/2026	2,767,000	2,661,901	0.64	Truist Financial Corp FRN 24/01/2030	2,140,000	2,134,853	0.51
Mattel Inc 5.875% 15/12/2027	1,200,000	1,203,760	0.29	US Bancorp FRN 23/01/2030	2,465,000	2,472,099	0.59
Morgan Stanley FRN 17/07/2026	7,000,000	6,932,901	1.66	Warnermedia Holdings Inc 3.638% 15/03/2025	4,000,000	3,938,733	0.94
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	3,530,000	3,475,820	0.83	Warnermedia Holdings Inc 3.788% 15/03/2025	2,760,000	2,720,260	0.65
National Fuel Gas Co 5.2% 15/07/2025	2,250,000	2,235,820	0.53	Williams Partners Ltd 4% 15/09/2025	3,635,000	3,566,354	0.85
Nextera Energy Capital Holdings 4.45% 20/06/2025	3,000,000	2,969,184	0.71	WRKCO Inc 3.375% 15/09/2027	3,481,000	3,297,324	0.79
Nextera Energy Capital Holdings 6.051% 01/03/2025	3,100,000	3,106,693	0.74	WRKCO Inc 3.9% 01/06/2028	790,000	752,273	0.18
Niagara Mohawk Power 3.508% 01/10/2024	5,000,000	4,966,013	1.19			299,385,409	71.51
Olin Corp 5.125% 15/09/2027	2,200,000	2,136,757	0.51	France			
Oneok Inc 4% 13/07/2027	4,000,000	3,863,832	0.92	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 5.088% 23/01/2027	2,150,000	2,139,724	0.51
Ovintiv Inc 5.65% 15/05/2025	4,000,000	3,995,863	0.95	BNP Paribas FRN 20/01/2028	1,935,000	1,799,410	0.43
Penske Truck Leasing 1.2% 15/11/2025	3,386,000	3,190,589	0.76	BNP Paribas FRN 30/06/2027	2,000,000	1,848,482	0.44
PerkinElmer Inc 0.85% 15/09/2024	3,230,000	3,193,708	0.76	Crédit Agricole SA 5.589% 05/07/2026	3,600,000	3,617,194	0.86
PNC Financial Services Group FRN 21/01/2028	1,856,000	1,853,891	0.44			9,404,810	2.24
Public Service Enterprise 5.85% 15/11/2027	4,000,000	4,070,373	0.97	Irlande			
Retail Properties of America Inc 4% 15/03/2025	337,000	332,009	0.08	AerCap Ireland Capital Ltd 1.75% 29/10/2024	2,139,000	2,110,605	0.50
RGA Global Funding 5.448% 24/05/2029	3,000,000	3,008,776	0.72	ICON Investments Six DAC 5.809% 08/05/2027	4,300,000	4,344,275	1.04
State Street Corp FRN 18/05/2026	4,000,000	3,983,683	0.95			6,454,880	1.54
Sysco Corp 3.25% 15/07/2027	3,428,000	3,247,483	0.78				
Sysco Corp 3.75% 01/10/2025	1,068,000	1,045,789	0.25				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Luxembourg				Suisse			
Trane Technologies 3.55% 01/11/2024	661,000	656,668	0.16	UBS Group AG FRN 05/08/2025	6,000,000	5,990,706	1.43
		656,668	0.16			5,990,706	1.43
Norvège				TOTAL DES OBLIGATIONS			
Var Energi ASA 5% 18/05/2027	340,000	332,996	0.08			409,824,084	97.88
Var Energi ASA 7.5% 15/01/2028	3,000,000	3,158,661	0.75	TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE			
		3,491,657	0.83			409,824,084	97.88
Pays-Bas				Total du portefeuille-titres			
Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/02/2027	2,150,000	1,997,725	0.48	Liquidités et instruments assimilés		11,711,388	2.80
Lundin Energy Finance 2% 15/07/2026	3,968,000	3,692,765	0.88	Autres éléments de passif, nets		(2,832,036)	(0.68)
Nxp Bv/Nxp Funding LLC 2.7% 01/05/2025	1,800,000	1,757,682	0.42			418,703,436	100.00
		7,448,172	1.78	TOTAL DES ACTIFS NETS			
Royaume-Uni							
Barclays Bank Plc FRN 13/09/2027	3,000,000	3,050,605	0.73				
Barclays Bank Plc FRN 16/05/2029	3,000,000	2,937,325	0.70				
Gsk Consumer Healthcare 3.125% 24/03/2025	2,067,000	2,029,841	0.48				
HSBC Holdings Plc FRN 11/08/2028	3,000,000	2,981,193	0.71				
HSBC Holdings Plc FRN 22/09/2028	5,500,000	4,940,961	1.18				
Lloyds Banking Group Plc FRN 09/07/2025	5,000,000	4,997,757	1.19				
Natwest Group Plc FRN 14/06/2027	2,295,000	2,125,212	0.51				
Natwest Markets Plc 3.479% 22/03/2025	1,908,000	1,879,324	0.45				
Rolls Royce Plc 5.75% 15/10/2027	2,200,000	2,212,069	0.53				
		27,154,287	6.48				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartiment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	USD	1,543,619	EUR	1,437,583	17/07/2024	1,810
State Street	EUR	119,506,790	USD	128,906,808	17/07/2024	(735,835)
State Street	CHF	1,808,338	USD	2,029,196	17/07/2024	(13,175)
Total						(747,200)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Banques	26.85
Industrie	24.29
Services financiers	16.71
Appareils et composants électriques	6.37
Communications	5.42
Industrie automobile	2.89
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	2.59
Assurance	2.38
Pétrole et gaz	2.23
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	1.46
Soins de santé	1.22
Internet, logiciels et services informatiques	1.17
Matériaux et produits de construction	1.10
Ingénierie mécanique et équipements industriels	0.96
Alimentation et boissons	0.72
Immobilier	0.70
Oléoducs	0.60
Vente au détail	0.22
Total	97.88

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets			
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				OBLIGATIONS (SUITE)						
OBLIGATIONS				Etats-Unis (suite)						
Canada										
Garda World Security 6% 01/06/2029	19,320,000	17,645,379	1.34	Aretec Escrow Issuer Inc 7.5% 01/04/2029	7,000,000	6,753,792	0.51			
Garda World Security 9.5% 01/11/2027	9,100,000	9,150,887	0.70	Armor Re II Ltd 8.5% 15/11/2029	10,267,000	9,792,547	0.75			
Husky Injection 9% 15/02/2029	9,778,000	10,137,478	0.77	Baldwin Insurance Group 7.125% 15/05/2031	5,627,000	5,696,796	0.43			
Intelligent Packaging Holdco Issuer 9% 15/01/2026	5,200,000	4,981,600	0.38	Bausch Health Companies Inc 11% 30/09/2028	3,082,000	2,750,685	0.21			
Kronos Acquisition Holdings Inc 7% 31/12/2027	11,700,000	12,107,488	0.92	BCPE Ulysses Intermediat 7.75% 01/04/2027	13,785,000	13,452,539	1.02			
Nova Chemicals Corp 9% 15/02/2030	8,000,000	8,450,536	0.64	Blue Racer 7.25% 15/07/2032	6,936,000	7,135,746	0.54			
		62,473,368	4.75	Brand Industrial Services 10.375% 01/08/2030	6,162,000	6,666,939	0.51			
Emirats arabes unis				Bread Financial Holdings Inc 9.75% 15/03/2029				8,140,000	8,559,308	0.65
Gems Menasa Ky Ltd Gems 7.125% 31/07/2026	4,177,000	4,157,577	0.32	Brightstar Escrow Corp 9.75% 15/10/2025	6,397,000	6,456,064	0.49			
		4,157,577	0.32	Broadstreet Partners Inc 5.875% 15/04/2029	15,774,000	14,732,498	1.12			
Espagne				Camelot Return Intermediate Holdings 8.75% 01/08/2028				4,382,000	4,301,049	0.33
Grifols SA 4.75% 15/10/2028	4,000,000	3,455,738	0.26	Capstone Borrower Inc 8% 15/06/2030	7,273,000	7,517,693	0.57			
		3,455,738	0.26	Carnival Corp 6% 01/05/2029	9,035,000	8,930,599	0.68			
Etats-Unis				CCO Holdings Capital Corp 4.25% 15/01/2034				19,000,000	14,437,675	1.10
Acrisure LLC 8.25% 01/02/2029	13,459,000	13,535,811	1.03	CEC Entertainment Inc 6.75% 01/05/2026 6.75% 01/05/2026	2,696,000	2,676,304	0.20			
Adapthealth Llc 5.125% 01/03/2030	8,591,000	7,523,022	0.57	Central Parent LLC/CDK Global II LLC/CDK Fing-Anleihe 8% 15/06/2029	5,254,000	5,338,931	0.41			
Ahead DB Holdings LLC 6.625% 01/05/2028	17,472,000	16,554,720	1.26	Chart Industries Inc 9.5% 01/01/2031	4,055,000	4,398,268	0.33			
Allied Universal 6% 01/06/2029	11,199,000	9,814,302	0.75	Clarivate Science Holdings Corporation 4.875% 01/07/2029	4,194,000	3,896,382	0.30			
Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	16,250,000	16,167,777	1.23	Cloud Software Group Anleihe 9% 30/09/2029	19,681,000	19,110,160	1.46			
Alteryx Inc 8.75% 15/03/2028	11,022,000	11,292,017	0.86	Cloud Software Group Holdings 6.5% 31/03/2029	10,978,000	10,550,513	0.80			
AmeriTex HoldCo Intermediate 10.25% 15/10/2028	15,745,000	16,600,473	1.26	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/04/2030	26,588,000	26,056,240	1.99			
Ardagh Metal Packaging 4% 01/09/2029	12,050,000	10,210,813	0.78							

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Etats-Unis (suite)			
Commscope Inc 8.25% 01/03/2027	7,183,000	3,415,930	0.26	Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	7,600,000	7,686,883	0.58
CommScope Tech Finance LLC 5% 15/03/2027	5,000,000	2,077,330	0.16	Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	5,105,000	5,224,120	0.40
Condor Merger Sub Inc 7.375% 15/02/2030	13,922,000	12,871,415	0.98	Genesis Energy LP 8.25% 15/01/2029	6,000,000	6,198,985	0.47
Cougar JV Subsidiary LLC 8% 15/05/2032	3,399,000	3,517,547	0.27	Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	17,419,000	17,470,599	1.33
CP Atlas Buyer Inc 7% 01/12/2028	8,300,000	7,104,469	0.54	Gray Television Inc 10.5% 15/07/2029	6,156,000	6,195,150	0.47
Crescent Energy Finance LLC 7.375% 15/01/2033	7,000,000	7,019,467	0.53	Gray Television Inc 5.375% 15/11/2031	6,500,000	3,690,024	0.28
Crescent Energy Finance LLC 7.625% 01/04/2032	6,336,000	6,461,998	0.49	Hanesbrands Inc 9% 15/02/2031	9,965,000	10,449,359	0.80
Crocs Inc 4.125% 15/08/2031	5,550,000	4,838,629	0.37	Heartland Dental LLC- Heartland Dental Finance Anleihe 10.5% 30/04/2028	13,734,000	14,595,259	1.11
CSC Holdings LLC 11.75% 31/01/2029	11,702,000	9,987,412	0.76	Helios Soft Corp 8.75% 01/05/2029	9,000,000	9,172,784	0.70
Cushman & Wakefield Us 8.875% 01/09/2031	3,575,000	3,764,600	0.29	Hif Fin SARL LLC/Herbali 4.875% 01/06/2029	4,000,000	2,775,157	0.21
Delek Logistics Partners 7.125% 01/06/2028	13,835,000	13,673,842	1.04	Hub International Ltd 7.375% 31/01/2032	9,060,000	9,193,245	0.70
Delek Logistics Partners 8.625% 15/03/2029	3,797,000	3,910,508	0.30	Illuminate Buyer 9% 01/07/2028	21,561,000	21,755,459	1.67
Encino Acquisition Partners 8.75% 01/05/2031	5,000,000	5,217,560	0.40	Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	13,475,000	13,200,520	1.00
Energizer Holdings Inc 4.375% 31/03/2029	6,300,000	5,705,392	0.43	Labl Inc 8.25% 01/11/2029	13,000,000	11,143,163	0.85
Enova International Inc 11.25% 15/12/2028	5,000,000	5,345,075	0.41	Life Time Inc 8% 15/04/2026	3,571,000	3,615,273	0.28
Enova International Inc 8.5% 15/09/2025	4,597,000	4,604,774	0.35	LSF11 A5 HoldCo LLC 6.625% 15/10/2029	8,240,000	7,808,183	0.59
Equipmentsshare.com Anleihen 9% 15/05/2028	5,919,000	6,115,653	0.47	Madison IAQ Llc 5.875% 30/06/2029	12,231,000	11,391,328	0.87
Equipmentsshare.com Inc 8.625% 15/05/2032	2,582,000	2,680,560	0.20	Majordrive Holdings IV 6.375% 01/06/2029	7,148,000	6,736,648	0.51
Fiesta Purchaser Inc 7.875% 01/03/2031	2,385,000	2,466,512	0.19	Mauser Packaging Solut 9.25% 15/04/2027	24,962,000	25,008,729	1.91
Fortress Intermediate 7.5% 01/06/2031	5,663,000	5,809,105	0.44	McGraw Hill Global 8% 01/08/2029	17,100,000	16,642,702	1.27
Freedom Mortgage Corp 12% 01/10/2028	6,582,000	7,074,386	0.54	Midas Opco Holdings LLC 5.625% 15/08/2029	10,716,000	9,906,278	0.75
Freedom Mortgage Holdings LLC 9.25% 01/02/2029	15,100,000	15,103,312	1.15	Minerva Merger Sub Inc 6.5% 15/02/2030	30,873,000	28,451,914	2.17
Garden Spinco Corp 8.625% 20/07/2030	5,000,000	5,406,360	0.41	Mozart Debt Merger Sub 5.25% 01/10/2029	9,785,000	9,345,671	0.71

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Etats-Unis (suite)			
NCL Corp Ltd 7.75% 15/02/2029	9,100,000	9,467,422	0.72	Terrier Media Buyer Inc 8.875% 15/12/2027	5,651,000	3,237,105	0.25
NCR Atleos LLC 9.5% 01/04/2029	5,248,000	5,676,531	0.43	Transocean 8.5% 15/05/2031	8,000,000	8,009,832	0.61
Neptune Bidco Us Inc 9.29% 15/04/2029	9,093,000	8,735,826	0.66	Triton Water Holdings 6.25% 01/04/2029	6,320,000	6,101,017	0.46
Nesco Holdings li Inc 5.5% 15/04/2029	11,089,000	10,283,299	0.78	Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	7,000,000	6,151,387	0.47
New Enterprise Stone & Lime 9.75% 15/07/2028	11,375,000	11,585,369	0.88	United Natural Foods Inc 6.75% 15/10/2028	7,500,000	6,778,094	0.52
NGL Energy Op 8.375% 15/02/2032	14,283,000	14,514,241	1.10	Univision Communications 8.5% 31/07/2031	13,000,000	12,637,815	0.96
Olympus Water US Holding Corporation 6.25% 01/10/2029	20,330,000	18,580,640	1.41	Us Acute Care Solutions 9.75% 15/05/2029	7,996,000	7,884,365	0.60
Olympus Water US Holding Corporation 7.25% 15/06/2031	5,006,000	4,980,194	0.38	Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	3,275,000	3,053,790	0.23
PHH Mortgage Corp 7.875% 15/03/2026	5,796,000	5,670,607	0.43	Velocity Vehicle Group LLC 8% 01/06/2029	2,292,000	2,359,694	0.18
Pike Corp 8.625% 31/01/2031	11,302,000	11,986,562	0.91	Verde Purchaser LLC 10.5% 30/11/2030	7,153,000	7,568,976	0.58
Rain Carbon Inc 12.25% 01/09/2029	5,000,000	5,387,665	0.41	VT Topco Inc 8.5% 15/08/2030	9,114,000	9,580,774	0.73
Rocket Software Inc 6.5% 15/02/2029	12,415,000	10,835,796	0.82	Wand Newco 3 Inc 7.625% 30/01/2032	2,682,000	2,772,214	0.21
Rocket Software Inc 9% 28/11/2028	5,000,000	5,086,080	0.39	White Cap Parent LLC 8.25% 15/03/2026	12,000,000	12,010,716	0.91
Sc Games Holdin/Us Finco 6.625% 01/03/2030	7,171,000	6,995,214	0.53	Windsor Holdings III Llc 8.5% 15/06/2030	5,832,000	6,094,073	0.46
Shutterfly Finance Llc 8.5% 01/10/2027	8,132,499	7,095,605	0.54	Windstream Escrow LLC 7.75% 15/08/2028	3,000,000	2,829,300	0.22
Simmons Food Inc 4.625% 01/03/2029	2,674,000	2,353,789	0.18	WR Grace & Co 5.625% 15/08/2029	24,202,000	22,332,405	1.71
Sinclair Television Group 5.5% 01/03/2030	7,000,000	4,263,770	0.32	Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	7,715,000	6,179,682	0.47
Solaris Midstream Holding 7.625% 01/04/2026	11,130,000	11,177,959	0.85	Zayo Group Holdings Inc 6.125% 01/03/2028	2,959,000	1,984,719	0.15
Star Parent Inc 9% 01/10/2030	7,564,000	7,950,872	0.60			1,023,515,488	77.89
Summit Materials LLC 9.5% 15/10/2026	15,486,000	15,934,366	1.21				
Sunoco LP 7.25% 01/05/2032	10,079,000	10,432,763	0.79				
Surgery Center Holdings 7.25% 15/04/2032	14,056,000	14,216,028	1.08				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
France				Royaume-Uni			
Altice France SA 8.125% 01/02/2027	4,878,000	3,662,433	0.28	EG Global Finance Plc 12% 30/11/2028	17,936,000	19,114,001	1.45
Calderys Financing Llc 11.25% 01/06/2028	6,100,000	6,460,229	0.49	Ineos Quattro Finance 2 9.625% 15/03/2029	9,222,000	9,806,472	0.75
Iliad Holding SAS 8.5% 15/04/2031	5,564,000	5,639,440	0.43			28,920,473	2.20
		15,762,102	1.20	TOTAL DES OBLIGATIONS		1,182,338,515	89.96
Luxembourg				TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
Altice France SA 10.5% 15/05/2027	6,000,000	2,401,679	0.18			1,182,338,515	89.96
Ard Finance SA 6.5% 30/06/2027	19,297,000	4,911,279	0.37	Total du portefeuille-titres		1,182,338,515	89.96
Ion Trading Technologies 5.75% 15/05/2028	12,398,000	11,341,772	0.86	Liquidités et instruments assimilés		73,244,183	5.57
Ion Trading Technologies 9.5% 30/05/2029	6,400,000	6,524,288	0.50	Autres actifs nets		58,641,665	4.47
		25,179,018	1.91	TOTAL DES ACTIFS NETS		1,314,224,363	100.00
Pays-Bas							
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	8,667,000	8,591,294	0.65				
Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15/08/2027	10,350,000	10,283,457	0.78				
		18,874,751	1.43				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Swaps de défaut de crédit

Contrepartie	Valeur nominale	Devise	Taux fixe	Entité de référence	Echéance	Plus/(moins)-valeur non réalisée dans la devise du Compartiment
Goldman Sachs Bank Europe SE	10,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Sirius Satellite Radio Inc.	20/06/2027	1,007,906
Barclays Bank Ireland Plc	10,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Univision Communications 5.125% 15feb 2025, USD	20/06/2026	721,469
Barclays Bank Ireland Plc	10,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Cco Holdings, Llc 5% 01/02/2028	20/06/2027	862,797
Barclays Bank Ireland Plc	10,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Iron Mountain, 4.875% 15sep2027	20/06/2026	880,848
Morgan Stanley Europe SE	10,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Bond Aramark Us038522Ar99 In Usd 6.375% 30/04/2025	20/12/2026	1,018,695
Goldman Sachs Bank Europe SE	7,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Avient Corp. 5,25% 15/03/2023	20/12/2026	740,316
Goldman Sachs Bank Europe SE	7,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	The Adt Security Corp. 4,125% 15/06/2023	20/12/2026	710,217
JP Morgan SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	SN NEWEBRA 20062028 S100 Jpm AG	20/06/2028	(321,990)
JP Morgan SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Nova Chemicals, 4.875% 1jun2024	20/06/2027	509,840
Morgan Stanley Europe SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Schroder ISF Gl.High Yield C Acc USD	20/06/2027	431,398
Barclays Bank Ireland Plc	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Realogy Group LLC	20/12/2025	(394,847)
Goldman Sachs Bank Europe SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	MGM Resorts International	20/12/2024	111,785
Goldman Sachs Bank Europe SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Caesars Entertainment Opera 4.625 10/15/2029	20/06/2027	526,849
Goldman Sachs Bank Europe SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Caesars Entertainment Opera 4.625 10/15/2029	20/06/2027	526,849
Goldman Sachs Bank Europe SE	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Lumen Technologies Inc 7.5 01/04/2024	20/12/2025	(1,269,123)
Goldman Sachs Bank Europe SE	4,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Post Holdings Inc 5.75 01/03/2027	20/12/2026	396,830
Goldman Sachs Bank Europe SE	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Post Holdings Inc 5.75 01/03/2027	20/12/2026	297,622
Goldman Sachs Bank Europe SE	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	The Adt Security Corp. 4,125% 15/06/2023	20/12/2026	304,379
Goldman Sachs Bank Europe SE	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Avient Corp. 5,25% 15/03/2023	20/12/2026	317,278
JP Morgan SE	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	MGM Resorts International	20/12/2024	67,071
Barclays Bank Ireland Plc	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Lumen Technologies Inc	20/12/2024	(89,933)
Goldman Sachs Bank Europe SE	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Olin, 5.125% 15sep2027	20/12/2027	18,424
Citigroup Global Markets Europe AG	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Unisys Corp	20/12/2025	117,799
JP Morgan SE	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	MGM Resorts International	20/12/2024	44,714
JP Morgan SE	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Unisys, 5.5% 1mar, USD	20/12/2024	35,783
Goldman Sachs Bank Europe SE	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Lumen Technologies Inc 7.5 01/04/2024	20/12/2025	(507,649)
Goldman Sachs Bank Europe SE	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Olin, 5.125% 15sep2027	20/12/2027	12,282
Goldman Sachs Bank Europe SE	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Sirius Satellite Radio Inc.	20/06/2027	201,581
						7,279,190

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- valeur non réalisée dans la devise du Compartiment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	USD	2,547,640	EUR	2,373,242	17/07/2024	2,337
State Street	USD	22,458	CHF	19,943	17/07/2024	225
State Street	USD	83,016	BRL	450,011	17/07/2024	2,138
State Street	EUR	33,512,481	USD	36,147,672	17/07/2024	(205,552)
State Street	GBP	759,669	USD	970,006	17/07/2024	(9,622)
State Street	CHF	12,434,490	USD	13,953,097	17/07/2024	(90,547)
State Street	BRL	10,530,916	USD	1,942,902	17/07/2024	(50,242)
				Total		(351,263)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Industrie	40.73
Services financiers	18.52
Communications	6.03
Appareils et composants électriques	4.38
Internet, logiciels et services informatiques	3.87
Soins de santé	2.82
Papier et industrie du bois	2.37
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	2.17
Produits chimiques	2.16
Technologie	0.91
Textiles, vêtements et articles en cuir	0.80
MBS et ABS	0.75
Industrie automobile	0.69
Hôtels, restaurants et loisirs	0.68
Fournitures et services commerciaux	0.66
Jouets, jeux et hobbies	0.53
Assurance	0.43
Biens de consommation cycliques	0.37
Matériaux et produits de construction	0.33
Ingénierie et construction	0.33
Biens de consommation non cycliques	0.23
Divertissements	0.20
Total	89.96

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				OBLIGATIONS (SUITE)			
OBLIGATIONS				Etats-Unis (suite)			
Bermudes							
Carnival Holdings Bermuda Ltd 10.375% 01/05/2028	2,320,000	2,513,194	2.30	Ardagh Metal Packaging 6% 15/06/2027	514,000	505,613	0.47
		2,513,194	2.30	B&G Foods Inc 8% 15/09/2028	1,461,000	1,486,532	1.37
Canada							
Burger King New Red Finance 4.375% 15/01/2028	150,000	141,600	0.13	Blackstone Mortgage Trust Inc 3.75% 15/01/2027	865,000	780,532	0.72
Garda World Security 4.625% 15/02/2027	2,080,000	1,990,145	1.83	Blue Racer 6.625% 15/07/2026	147,000	147,187	0.14
Garda World Security 9.5% 01/11/2027	1,645,000	1,654,199	1.52	Blue Racer 7% 15/07/2029	778,000	792,794	0.73
Nova Chemicals Corp 5% 01/05/2025	163,000	161,611	0.15	Brinks Company 4.625% 15/10/2027	880,000	844,831	0.78
		3,947,555	3.63	Caesars Entertainment Inc 8.125% 01/07/2027	1,315,000	1,342,631	1.24
Emirats arabes unis							
Gems Menasa Ky Ltd Gems 7.125% 31/07/2026	700,000	696,745	0.64	Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	1,900,000	1,864,473	1.72
		696,745	0.64	CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	1,082,000	1,039,754	0.96
Etats-Unis							
ABC Supply Co Inc 4% 15/01/2028	325,000	303,855	0.28	CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	1,150,000	1,139,656	1.05
Academy Ltd 6% 15/11/2027	720,000	709,647	0.65	CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	500,000	497,242	0.46
ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	171,000	170,257	0.16	Charles River Laboratories 4.25% 01/05/2028	59,000	55,802	0.05
Acushnet Company 7.375% 15/10/2028	609,000	631,597	0.58	Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	515,000	507,033	0.47
Aethon United 8.25% 15/02/2026	250,000	252,934	0.23	Clarios Global LP/Clarios US Finance 6.25% 15/05/2026	150,000	149,967	0.14
Alliance Data Systems Co 7% 15/01/2026	42,000	41,987	0.04	Clarios Global LP/Clarios US Finance 6.75% 15/05/2028	1,638,000	1,659,201	1.53
Alliant Holdings Intermediate LLC 6.75% 15/10/2027	852,000	841,149	0.77	Commscope Inc 6% 01/03/2026	1,620,000	1,423,656	1.31
Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	62,000	61,870	0.06	CommScope Tech Finance LLC 6% 15/06/2025	1,950,000	1,591,180	1.47
Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	990,000	984,991	0.91	CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	985,000	799,923	0.74
Amkor Technology Inc 6.625% 15/09/2027	475,000	476,609	0.44	Dave & Buster's Inc 7.625% 01/11/2025	1,296,000	1,303,453	1.20
				Delek Logistics Partners 8.625% 15/03/2029	1,040,000	1,071,090	0.99
				Energizer Holdings Inc 6.5% 31/12/2027	868,000	867,784	0.80
				Gen Digital Inc 6.75% 30/09/2027	2,960,000	3,000,128	2.75
				Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	785,000	803,317	0.74

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Etats-Unis (suite)			
Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	3,685,000	3,695,915	3.39	Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	1,457,000	1,455,559	1.34
Gray Television Inc 10.5% 15/07/2029	984,000	990,258	0.91	Panther BF Aggregator 2 LP 8.5% 15/05/2027	165,000	166,240	0.15
Gray Television Inc 7% 15/05/2027	1,160,000	1,069,066	0.98	Perform Group Financing 5.5% 15/10/2027	700,000	685,268	0.63
GTCR AP Finance Inc 8% 15/05/2027	900,000	902,729	0.83	Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15/06/2025	1,840,000	1,839,062	1.69
Hanesbrands Inc 4.875% 15/05/2026	1,425,000	1,395,142	1.28	Polyone Corp 5.75% 15/05/2025	1,255,000	1,252,706	1.15
Herc Holdings Inc 6.625% 15/06/2029	405,000	410,973	0.38	Post Holdings Inc 5.625% 15/01/2028	560,000	551,799	0.51
Hillenbrand Inc 6.25% 15/02/2029	1,020,000	1,026,164	0.94	Prestige Brands Inc 5.125% 15/01/2028	25,000	24,334	0.02
Irb Holding Corp 7% 15/06/2025	700,000	700,755	0.65	Prime Security Services Borrower 5.75% 15/04/2026	1,330,000	1,321,005	1.22
Iron Mountain Inc 5.25% 15/03/2028	680,000	658,538	0.61	Prime Security Services Borrower 6.25% 15/01/2028	820,000	808,863	0.74
Jeld Wen Inc 4.875% 15/12/2027	525,000	496,430	0.46	Ritchie Bros Holdings Inc 6.75% 15/03/2028	300,000	305,788	0.28
Kar Auction Services Inc 5.125% 01/06/2025	10,000	9,871	0.01	Rij Lodging Trust 3.75% 01/07/2026	990,000	942,226	0.87
Kinetik Holdings Lp 6.625% 15/12/2028	1,405,000	1,428,383	1.32	Sealed Air Corp 6.125% 01/02/2028	868,000	866,749	0.80
Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	1,245,000	1,230,568	1.13	Sirius Xm Radio Inc 3.125% 01/09/2026	906,000	853,214	0.79
Life Time Inc 5.75% 15/01/2026	1,038,000	1,034,132	0.95	Sirius Xm Radio Inc 5% 01/08/2027	460,000	440,773	0.41
Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	586,000	589,877	0.54	Six Flags Entertainment Corp 4.875% 31/07/2024	1,670,000	1,662,694	1.53
Matthews International C 5.25% 01/12/2025	835,000	814,725	0.75	Solaris Midstream Holding 7.625% 01/04/2026	785,000	788,383	0.73
Mauser Packaging Solut 7.875% 15/04/2027	2,189,000	2,235,497	2.06	Specialty Building Products Holdings LLC 6.375% 30/09/2026	1,195,000	1,175,269	1.08
Nationstar Mortgage Holdings Inc 5% 01/02/2026	793,000	776,976	0.72	SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	1,375,000	1,354,892	1.25
Newell Brands Inc 4.875% 01/06/2025	300,000	295,909	0.27	Starwood Property Trust 3.625% 15/07/2026	1,120,000	1,054,713	0.97
Newell Brands Inc 5.7% 01/04/2026	2,250,000	2,224,312	2.05	Starwood Property Trust 4.375% 15/01/2027	275,000	260,645	0.24
Newell Brands Inc 6.375% 15/09/2027	1,759,000	1,740,128	1.60	Station Casinos LLC 4.5% 15/02/2028	1,270,000	1,196,195	1.10
Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	205,000	194,907	0.18	Sunoco LP 6% 15/04/2027	1,175,000	1,174,205	1.08
Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	1,740,000	1,685,484	1.55	Sunoco LP 7% 01/05/2029	1,089,000	1,116,871	1.03

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Irlande (suite)			
Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	1,255,000	1,228,260	1.13	GGAM Finance Ltd 8% 15/02/2027	1,501,000	1,551,416	1.43
The Brink's Company 6.5% 15/06/2029	476,000	481,390	0.44	GGAM Finance Ltd 8% 15/06/2028	1,410,000	1,486,036	1.37
Univision Communications 6.625% 01/06/2027	720,000	689,988	0.64			5,361,760	4.95
US Foods Inc 6.875% 15/09/2028	2,343,000	2,398,454	2.21	Luxembourg			
Velocity Vehicle Group LLC 8% 01/06/2029	185,000	190,464	0.18	Altice France SA 10.5% 15/05/2027	1,340,000	536,375	0.49
Waste Pro Usa Inc 5.5% 15/02/2026	1,215,000	1,199,608	1.10	Camelot Finance SA 4.5% 01/11/2026	735,000	711,430	0.66
Watco Companies 6.5% 15/06/2027	2,091,000	2,084,785	1.92	Dana Financing Lux Sarl 5.75% 15/04/2025	1,116,000	1,114,642	1.03
Wesco Distribution Inc 7.25% 15/06/2028	815,000	830,447	0.76			2,362,447	2.18
William Carter 5.625% 15/03/2027	215,000	212,222	0.20	Pays-Bas			
Williams Scotsman Inc 6.625% 15/06/2029	454,000	457,990	0.42	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	465,000	456,101	0.42
Williams Scotsman International Inc 4.625% 15/08/2028	720,000	681,460	0.63	Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15/08/2027	725,000	720,339	0.66
Wyndham Hotels & Resorts Inc 4.375% 15/08/2028	735,000	685,710	0.63	Ziggo Bond Company BV 6% 15/01/2027	625,000	613,594	0.56
XPO Logistics Inc 6.25% 01/06/2028	1,500,000	1,507,313	1.39			1,790,034	1.64
		87,700,958	80.77	Royaume-Uni			
Iles Cayman				Ineos Quattro Finance 2 3.375% 15/01/2026	865,000	828,346	0.76
Sable International Finance Ltd 5.75% 07/09/2027	1,346,000	1,296,804	1.19			828,346	0.76
Seagate Hdd Cayman 4.75% 01/01/2025	145,000	144,061	0.13	TOTAL DES OBLIGATIONS		106,641,904	98.19
		1,440,865	1.32	TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
Irlande						106,641,904	98.19
Ardagh Packaging Finance 4.125% 15/08/2026	1,145,000	995,121	0.92	Total du portefeuille-titres		106,641,904	98.19
GGAM Finance Ltd 6.875% 15/04/2029	232,000	236,640	0.22	Liquidités et instruments assimilés		593,037	0.55
GGAM Finance Ltd 7.75% 15/05/2026	1,070,000	1,092,547	1.01	Autres actifs nets		1,374,869	1.26
				TOTAL DES ACTIFS NETS		108,609,810	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Swaps de rendement total

Contrepartie	Valeur nominale	Devise	Taux fixe	Entité de référence	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
BNP Paribas SA	1,500,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Academy Ltd	09/08/2024	(3,382)
BNP Paribas SA	1,375,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	ACI Worldwide Inc	09/08/2024	2,129
BNP Paribas SA	3,945,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	09/08/2024	7,350
BNP Paribas SA	1,365,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	09/08/2024	1,284
BNP Paribas SA	902,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Owens Brockway	09/08/2024	4,749
BNP Paribas SA	1,770,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Perform Group Financing 5.5% 15/10/2027	09/08/2024	8,530
BNP Paribas SA	1,990,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	09/08/2024	6,930
BNP Paribas SA	765,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	09/08/2024	(2,341)
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Rlj Lodging Trust 3.75% 01/07/2026	09/08/2024	(16,881)
BNP Paribas SA	850,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Sirius Xm Radio Inc 3.125% 01/09/2026	09/08/2024	(1,346)
BNP Paribas SA	480,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Nova Chemicals Corp	09/08/2024	282
BNP Paribas SA	600,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	09/08/2024	377
BNP Paribas SA	1,300,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Starwood Property Trust	09/08/2024	(857)
BNP Paribas SA	1,265,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Gray Television Inc 7% 15/05/2027	09/08/2024	18,503
BNP Paribas SA	1,270,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	09/08/2024	4,814
BNP Paribas SA	3,600,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Raptor Acquisition 4.875% 01/11/2026	09/08/2024	(1,041)
BNP Paribas SA	1,805,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	International Game Tech	09/08/2024	5,219
BNP Paribas SA	3,980,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Irb Holding Corp 7% 15/06/2025	09/08/2024	17,248
BNP Paribas SA	815,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	09/08/2024	2,874
BNP Paribas SA	2,120,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Cogent Communications Group 3.5% 01/05/2026	09/08/2024	4,236
BNP Paribas SA	360,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	CCO Holdings Capital Corp	09/08/2024	621
BNP Paribas SA	750,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Ineos Quattro Finance 2 3.375% 15/01/2026	09/08/2024	(2,883)

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Swaps de rendement total (suite)

Contrepartie	Valeur nominale	Devise	Taux fixe	Entité de référence	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
BNP Paribas SA	2,165,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Specialty Building Products Holdings LLC 6.375% 30/09/2026	09/08/2024	(2,871)
BNP Paribas SA	1,540,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Watco Companies 6.5% 15/06/2027	09/08/2024	7,366
BNP Paribas SA	1,400,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Ziggo Bond Company BV 6% 15/01/2027	09/08/2024	(6,900)
BNP Paribas SA	1,504,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Alliance Data Systems Co 7% 15/01/2026	09/08/2024	6,205
BNP Paribas SA	1,525,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Dave & Buster's Inc	09/08/2024	7,714
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Energizer Holdings Inc	09/08/2024	(28,300)
BNP Paribas SA	78,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	09/08/2024	106
BNP Paribas SA	4,165,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Matthews International C 5.25% 12/01/2025	09/08/2024	(66,166)
BNP Paribas SA	446,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Kar Auction Services Inc 5.125% 06/01/2025	09/08/2024	(1,016)
BNP Paribas SA	1,425,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Standard Industries Inc 5% 15/02/2027	09/08/2024	6,222
BNP Paribas SA	3,250,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	09/08/2024	36,309
BNP Paribas SA	1,500,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	TRS US13323AAB61	09/08/2024	(72)
BNP Paribas SA	1,725,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	09/08/2024	8,930
BNP Paribas SA	1,000,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Beacon Roofing Supply Inc	09/08/2024	2,282
BNP Paribas SA	425,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Outfront Media Capital LLC	09/08/2024	3,120
BNP Paribas SA	1,400,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Ritchie Bros Holdings Inc	09/08/2024	3,545
BNP Paribas SA	1,136,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Jeld Wen Inc 4.625% 15/12/2025	09/08/2024	(3,419)
BNP Paribas SA	2,720,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Sirius Xm Radio Inc 5% 01/08/2027	09/08/2024	10,230
BNP Paribas SA	500,000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Zayo Group Holdings Inc	09/08/2024	4,680
						44,380

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartiment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	USD	40	EUR	37	17/07/2024	-
State Street	USD	1,728,044	GBP	1,362,202	17/07/2024	5,936
State Street	EUR	18,819	USD	20,300	17/07/2024	(117)
State Street	GBP	8,681,402	USD	11,084,877	17/07/2024	(109,748)
				Total		(103,929)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Industrie	45.90
Services financiers	24.43
Communications	9.46
Hôtels, restaurants et loisirs	3.87
Internet, logiciels et services informatiques	2.75
Appareils et composants électriques	2.35
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	1.65
Technologie	1.60
Produits et articles ménagers	1.60
Textiles, vêtements et articles en cuir	1.28
Produits chimiques	0.76
Immobilier	0.72
Hygiène personnelle	0.65
Matériaux et produits de construction	0.46
Ingénierie mécanique et équipements industriels	0.38
Industrie automobile	0.18
Biens de consommation cycliques	0.15
Total	98.19

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets			
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				OBLIGATIONS (SUITE)						
OBLIGATIONS				Emirats arabes unis						
Allemagne										
Cheplapharm Arzneimittel 5.5% 15/01/2028	8,504,000	7,883,137	0.38	Gems Menasa Ky Ltd Gems 7.125% 31/07/2026	7,785,000	7,748,800	0.38			
		7,883,137	0.38			7,748,800	0.38			
Australie				Espagne						
Nufarm Australia Ltd 5% 27/01/2030	9,933,000	9,110,082	0.44	Grifols SA 4.75% 15/10/2028	6,609,000	5,709,744	0.28			
		9,110,082	0.44			5,709,744	0.28			
Bermudes				Etats-Unis						
Carnival Holdings Bermuda Ltd 10.375% 01/05/2028	4,362,000	4,725,240	0.23	Acco Brands Corp 4.25% 15/03/2029	5,792,000	5,186,645	0.25			
		4,725,240	0.23	ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	12,274,000	12,220,671	0.60			
Canada				Acrisure LLC 8.25% 01/02/2029				7,589,000	7,632,310	0.37
Automation Tooling Syste 4.125% 15/12/2028	4,450,000	4,062,934	0.20	Adapthealth Llc 5.125% 01/03/2030	6,579,000	5,761,141	0.28			
Burger King New Red Finance 3.875% 15/01/2028	7,962,000	7,464,056	0.36	ADT Corp 4.875% 15/07/2032	6,239,000	5,734,242	0.28			
Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	4,615,000	4,601,864	0.22	Advanced Drainage System Inc 6.375% 15/06/2030	4,865,000	4,887,184	0.24			
Garda World Security 6% 01/06/2029	11,338,000	10,355,244	0.50	Aethon United 8.25% 15/02/2026	3,852,000	3,897,211	0.19			
Garda World Security 9.5% 01/11/2027	15,079,000	15,163,322	0.74	Ahead DB Holdings LLC 6.625% 01/05/2028	9,371,000	8,879,022	0.43			
Husky Injection 9% 15/02/2029	7,678,000	7,960,274	0.39	Alliance Data Systems Co 7% 15/01/2026	1,882,000	1,881,413	0.09			
Intelligent Packaging 6% 15/09/2028	6,874,000	6,663,436	0.32	Alliant Holdings Intermediate LLC 6.75% 15/10/2027	3,910,000	3,860,204	0.19			
Kronos Acquisition Holdings Inc 7% 31/12/2027	6,575,000	6,803,994	0.33	Allied Universal 6% 01/06/2029	5,071,000	4,443,997	0.22			
Nova Chemicals Corp 8.5% 15/11/2028	5,399,000	5,735,779	0.28	Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	336,000	335,296	0.02			
Ontario Gaming GTA LP 8% 01/08/2030	8,780,000	9,017,280	0.44	Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	9,849,000	9,799,165	0.48			
Open Text Corp 6.9% 01/12/2027	4,600,000	4,777,992	0.23	Alteryx Inc 8.75% 15/03/2028	7,132,000	7,306,720	0.36			
		82,606,175	4.01	AmeriTex HoldCo Intermediate 10.25% 15/10/2028	9,616,000	10,138,466	0.49			
				Antero Resources Corp 7.625% 01/02/2029	3,659,000	3,770,223	0.18			
				Aramark Services Inc 5% 01/04/2025	8,176,000	8,127,225	0.40			

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Etats-Unis (suite)			
Ardagh Metal Packaging 4% 01/09/2029	10,015,000	8,486,415	0.41	Carnival Corp 7% 15/08/2029	5,014,000	5,200,611	0.25
Aretec Escrow Issuer II Inc 10% 15/08/2030	3,064,000	3,336,200	0.16	Catalent Pharma Solution 3.5% 01/04/2030	5,903,000	5,658,040	0.28
Aretec Escrow Issuer Inc 7.5% 01/04/2029	3,168,000	3,056,573	0.15	Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	6,854,000	6,725,843	0.33
Armor Re II Ltd 8.5% 15/11/2029	5,303,000	5,057,940	0.25	CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/05/2032	10,717,000	8,638,935	0.42
Ascent Resources Utica Holdings LLC 7% 01/11/2026	5,638,000	5,647,838	0.27	CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/06/2033	12,830,000	10,108,613	0.49
Avient Corp 7.125% 01/08/2030	6,255,000	6,381,783	0.31	CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/02/2032	11,109,000	9,105,997	0.44
Axalta Coating Systems Ltd 4.75% 15/06/2027	7,820,000	7,610,778	0.37	CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/03/2030	4,198,000	3,638,686	0.18
Baldwin Insurance Group 7.125% 15/05/2031	4,333,000	4,386,746	0.21	CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	4,585,000	4,543,758	0.22
Bausch Health Companies Inc 11% 30/09/2028	5,122,000	4,571,385	0.22	CCO Holdings Capital Corp 6.375% 01/09/2029	6,723,000	6,395,250	0.31
BCPE Ulysses Merger Sub LLC 6.25% 15/01/2029	6,370,000	5,636,731	0.27	CDI Escrow Issuer Inc 5.75% 01/04/2030 5.75% 01/04/2030	10,294,000	10,006,795	0.49
Beacon Roofing Supply Inc 6.5% 01/08/2030	4,963,000	5,011,925	0.24	CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	7,421,000	7,380,064	0.36
Blue Racer 6.625% 15/07/2026	7,081,000	7,090,027	0.35	CEC Entertainment Inc 6.75% 01/05/2026 6.75% 01/05/2026	4,697,000	4,662,686	0.23
Blue Racer 7.25% 15/07/2032	3,238,000	3,331,249	0.16	Centene Corp 4.625% 15/12/2029	4,160,000	3,937,670	0.19
Boxer Parent Co Inc 7.125% 02/10/2025	10,733,000	10,769,342	0.52	Central Parent LLC/CDK Global II LLC/CDK Fing-Anleihe 8% 15/06/2029	4,425,000	4,496,530	0.22
Brand Industrial Services 10.375% 01/08/2030	6,071,000	6,568,482	0.32	Central Parent/Merger Su 7.25% 15/06/2029	5,333,000	5,310,806	0.26
Bread Financial Holdings Inc 9.75% 15/03/2029	4,000,000	4,206,048	0.20	Centurylink Inc 5.125% 15/12/2026	7,098,000	4,453,760	0.22
Brightstar Escrow Corp 9.75% 15/10/2025	5,920,000	5,974,659	0.29	Chart Industries Inc 7.5% 01/01/2030	12,817,000	13,260,673	0.65
Broadstreet Partners Inc 5.875% 15/04/2029	7,750,000	7,238,295	0.35	Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	4,909,000	4,833,057	0.24
Caesars Entertainment Inc 7% 15/02/2030	13,488,000	13,788,863	0.67	Clarios Global LP/Clarios US Finance 6.75% 15/05/2028	9,027,000	9,143,836	0.45
Camelot Return Intermediate Holdings 8.75% 01/08/2028	7,686,000	7,544,013	0.37	Clarivate Science Holdings Corporation 4.875% 01/07/2029	11,388,000	10,579,877	0.52
Capstone Borrower Inc 8% 15/06/2030	5,322,000	5,501,053	0.27	Cloud Software Group Anleihe 9% 30/09/2029	13,358,000	12,970,557	0.63
Carnival Corp 6% 01/05/2029	10,562,000	10,439,954	0.51				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Etats-Unis (suite)			
Cloud Software Group Holdings 6.5% 31/03/2029	4,842,000	4,653,451	0.23	Energizer Holdings Inc 4.75% 15/06/2028	6,907,000	6,472,582	0.32
Clydesdale Acquisition 8.75% 15/04/2030	15,228,000	14,923,440	0.73	Energys 6.625% 15/01/2032	4,685,000	4,767,859	0.23
Colgate Energy 5.875% 01/07/2029	4,529,000	4,462,483	0.22	Equipmentshare.com Anleihen 9% 15/05/2028	5,659,000	5,847,015	0.28
Commscope Inc 4.75% 01/09/2029	10,733,000	7,457,396	0.36	Equipmentshare.com Inc 8.625% 15/05/2032	2,663,000	2,764,652	0.13
Commscope Inc 6% 01/03/2026	9,412,000	8,271,266	0.40	Fiesta Purchaser Inc 7.875% 01/03/2031	4,312,000	4,459,371	0.22
Commscope Inc 8.25% 01/03/2027	6,956,000	3,307,978	0.16	Ford Motor Credit Co LLC 2.3% 10/02/2025	6,772,000	6,622,301	0.32
CommScope Tech Finance LLC 6% 15/06/2025	3,270,000	2,668,287	0.13	Fortrea Holdings Inc 7.5% 01/07/2030	3,802,000	3,782,369	0.18
Condor Merger Sub Inc 7.375% 15/02/2030	11,236,000	10,388,107	0.51	Fortress Intermediate 7.5% 01/06/2031	3,773,000	3,870,343	0.19
Cougar JV Subsidiary LLC 8% 15/05/2032	2,967,000	3,070,480	0.15	Freedom Mortgage Corp 12% 01/10/2028	6,177,000	6,639,089	0.32
CP Atlas Buyer Inc 7% 01/12/2028	4,756,000	4,070,946	0.20	Freedom Mortgage Holdings LLC 9.25% 01/02/2029	6,788,000	6,789,489	0.33
Crescent Energy Finance LLC 7.625% 01/04/2032	6,224,000	6,347,770	0.31	Garden Spinco Corp 8.625% 20/07/2030	8,752,000	9,463,293	0.46
Crocs Inc 4.125% 15/08/2031	7,050,000	6,146,367	0.30	Gen Digital Inc 7.125% 30/09/2030	7,489,000	7,680,119	0.37
Crownrock LP 5.625% 15/10/2025	5,610,000	5,600,379	0.27	Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	10,073,000	10,188,155	0.50
CSC Holdings LLC 11.75% 31/01/2029	9,172,000	7,828,110	0.38	Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	6,915,000	7,076,355	0.34
Cushman & Wakefield Us 6.75% 15/05/2028	8,093,000	8,040,900	0.39	Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	18,233,000	18,287,012	0.89
Darling Ingredients Inc 6% 15/06/2030	4,136,000	4,069,376	0.20	Graphic Packaging International LLC 6.375% 15/07/2032	2,798,000	2,797,992	0.14
Dave & Buster's Inc 7.625% 01/11/2025	10,460,000	10,520,155	0.51	Gray Television Inc 10.5% 15/07/2029	4,164,000	4,190,482	0.20
Delek Logistics Partners 8.625% 15/03/2029	10,633,000	10,950,863	0.53	Gray Television Inc 4.75% 15/10/2030	9,349,000	5,618,666	0.27
Dell Inc 5.4% 15/04/2034	9,906,000	9,805,558	0.48	Greystar Real Estate 7.75% 01/09/2030	5,736,000	6,045,044	0.29
Dun & Bradstreet Corp 5% 15/12/2029	6,696,000	6,224,329	0.30	GTCR AP Finance Inc 8% 15/05/2027	3,764,000	3,775,412	0.18
Dycom Industries Inc 4.5% 15/04/2029	7,034,000	6,593,202	0.32	H.B. Fuller Co 4.25% 15/10/2028	2,000,000	1,894,987	0.09
Emerald Debt Merger 6.625% 15/12/2030	10,368,000	10,461,851	0.51	Hanesbrands Inc 9% 15/02/2031	7,005,000	7,345,485	0.36
Encino Acquisition Partners 8.5% 01/05/2028	5,778,000	5,892,982	0.29	HCA Holdings Inc 5.45% 01/04/2031	8,544,000	8,540,250	0.42

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Etats-Unis (suite)			
Healthequity Inc 4.5% 01/10/2029	12,130,000	11,352,835	0.55	Level 3 Financing Inc 4.25% 01/07/2028	5,851,000	2,233,736	0.11
Heartland Dental LLC- Heartland Dental Finance Anleihe 10.5% 30/04/2028	10,805,000	11,482,582	0.56	Life Time Inc 5.75% 15/01/2026	10,324,000	10,285,529	0.50
Helios Soft Corp 4.625% 01/05/2028	6,616,000	5,914,846	0.29	Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	6,142,000	6,127,877	0.30
Herbalife Nutrition 7.875% 01/09/2025	3,082,000	3,030,076	0.15	Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	4,987,000	5,019,994	0.24
Hillenbrand Inc 3.75% 01/03/2031	4,000,000	3,480,046	0.17	LSF11 A5 HoldCo LLC 6.625% 15/10/2029	5,273,000	4,996,668	0.24
Hillenbrand Inc 6.25% 15/02/2029	3,612,000	3,633,827	0.18	Madison IAQ Llc 5.875% 30/06/2029	7,898,000	7,355,794	0.36
Hilton Domestic Operating Company 3.625% 15/02/2032	8,846,000	7,662,600	0.37	Majordrive Holdings IV 6.375% 01/06/2029	7,344,000	6,921,369	0.34
Hilton Domestic Operating Company 5.75% 01/05/2028	8,360,000	8,323,905	0.41	Marriott International Inc 5.3% 15/05/2034	10,248,000	10,065,677	0.49
Howard Hughes Corp 4.375% 01/02/2031	5,940,000	5,120,183	0.25	Matthews International C 5.25% 01/12/2025	20,461,000	19,964,185	0.97
Hub International Ltd 7.375% 31/01/2032	7,554,000	7,665,097	0.37	Mauser Packaging Solut 7.875% 15/04/2027	7,659,000	7,821,686	0.38
Illuminate Buyer 9% 01/07/2028	18,026,000	18,188,577	0.89	Mauser Packaging Solut 9.25% 15/04/2027	20,952,000	20,991,223	1.03
Iqvia Inc 5% 15/05/2027	4,127,000	4,030,219	0.20	McGraw Hill Global 8% 01/08/2029	12,372,000	12,041,141	0.59
Iqvia Inc 5% 15/10/2026	6,345,000	6,230,872	0.30	Midas Opco Holdings LLC 5.625% 15/08/2029	11,734,000	10,847,356	0.53
Iqvia Inc 5.7% 15/05/2028	8,044,000	8,140,769	0.40	Minerals Technologies Inc 5% 01/07/2028	14,404,000	13,688,553	0.67
Iqvia Inc 6.25% 01/02/2029	6,054,000	6,226,878	0.30	Minerva Merger Sub Inc 6.5% 15/02/2030	14,313,000	13,190,563	0.64
Iron Mountain Inc 5% 15/07/2028	8,185,000	7,847,316	0.38	Mozart Debt Merger Sub 3.875% 01/04/2029	6,854,000	6,317,090	0.31
Kaiser Aluminum Corp 4.5% 01/06/2031	6,318,000	5,601,907	0.27	Mozart Debt Merger Sub 5.25% 01/10/2029	6,565,000	6,270,243	0.31
Kar Auction Services Inc 5.125% 01/06/2025	1,774,000	1,751,043	0.09	NCL Corp Ltd 8.375% 01/02/2028	5,814,000	6,079,996	0.30
Kinder Morgan Inc 4.8% 01/02/2033	10,240,000	9,710,230	0.47	NCR Ateos LLC 9.5% 01/04/2029	7,893,000	8,537,511	0.42
Kinetik Holdings Lp 5.875% 15/06/2030	13,732,000	13,540,242	0.66	NCR Corp 5% 01/10/2028	6,943,000	6,561,420	0.32
Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	12,479,000	12,224,808	0.60	NCR Corp 5.125% 15/04/2029	10,241,000	9,653,693	0.47
Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	7,164,000	7,080,956	0.34	Neptune Bidco Us Inc 9.29% 15/04/2029	9,307,000	8,941,420	0.44
Labl Inc 5.875% 01/11/2028	4,557,000	4,163,876	0.20	Nesco Holdings li Inc 5.5% 15/04/2029	12,936,000	11,996,100	0.58
LCM Investments Holdings 4.875% 01/05/2029	4,252,000	3,980,661	0.19				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Etats-Unis (suite)			
New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/07/2028	4,539,000	4,290,181	0.21	Prestige Brands Inc 3.75% 01/04/2031	9,172,000	7,989,839	0.39
Newell Brands Inc 6.625% 15/09/2029	5,497,000	5,400,265	0.26	Primo Water Holdings Inc 4.375% 30/04/2029	6,546,000	6,035,837	0.29
Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	10,566,000	10,045,808	0.49	Ritchie Bros Holdings Inc 6.75% 15/03/2028	9,546,000	9,730,161	0.47
NGL Energy Op 8.375% 15/02/2032	9,383,000	9,534,911	0.46	Ritchie Bros Holdings Inc 7.75% 15/03/2031	8,900,000	9,305,893	0.45
Nortonlifelock Inc 5% 15/04/2025	10,635,000	10,578,760	0.52	Rocket Software Inc 6.5% 15/02/2029	6,994,000	6,104,354	0.30
NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	5,535,000	5,503,880	0.27	Rocketmtge CO Issuer Inc 2.875% 15/10/2026	4,646,000	4,342,787	0.21
NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026	3,933,000	3,929,460	0.19	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01/04/2028	7,482,000	7,391,645	0.36
Olympus Water US Holding Corporation 4.25% 01/10/2028	5,490,000	5,000,955	0.24	Royal Caribbean Cruises Ltd 7.25% 15/01/2030	7,276,000	7,538,300	0.37
Olympus Water US Holding Corporation 6.25% 01/10/2029	5,637,000	5,151,946	0.25	Sc Games Holdin/Us Finco 6.625% 01/03/2030	6,279,000	6,125,080	0.30
Olympus Water US Holding Corporation 7.25% 15/06/2031	8,223,000	8,180,610	0.40	Science Applications Inte 4.875% 01/04/2028	4,875,000	4,656,893	0.23
Open Text Holdings Inc 4.125% 01/12/2031	12,000,000	10,571,449	0.51	Sealed Air Corp 6.125% 01/02/2028	3,821,000	3,815,492	0.19
Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	9,638,000	9,336,029	0.45	Shift4 Payments LLC 4.625% 01/11/2026	11,857,000	11,490,901	0.56
Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	6,266,000	6,259,803	0.30	Simmons Food Inc 4.625% 01/03/2029	4,556,000	4,010,419	0.20
Owens Brockway 7.25% 15/05/2031	5,441,000	5,438,357	0.26	Sinclair Television Group 5.5% 01/03/2030	6,917,000	4,213,214	0.21
Panther Escrow Issuer 7.125% 01/06/2031	3,972,000	4,020,474	0.20	Sirius Xm Radio Inc 3.125% 01/09/2026	11,000,000	10,359,110	0.50
Park Intermed Holdings 5.875% 01/10/2028	5,832,000	5,752,422	0.28	Sirius Xm Radio Inc 3.875% 01/09/2031	11,512,000	9,406,102	0.46
PHH Mortgage Corp 7.875% 15/03/2026	4,486,000	4,388,948	0.21	Six Flags Entertainment Corp 6.625% 01/05/2032	11,091,000	11,278,064	0.55
Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15/06/2025	4,061,000	4,058,929	0.20	Solaris Midstream Holding 7.625% 01/04/2026	12,419,000	12,472,513	0.61
Pike Corp 5.5% 01/09/2028	7,840,000	7,533,408	0.37	Specialty Building Products Holdings LLC 6.375% 30/09/2026	8,309,000	8,171,804	0.40
Pike Corp 8.625% 31/01/2031	4,596,000	4,874,380	0.24	SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	9,646,000	9,504,936	0.46
Post Holdings Inc 4.5% 15/09/2031	8,736,000	7,835,947	0.38	SS&C Technologies Inc 6.5% 01/06/2032	9,493,000	9,582,534	0.47
Post Holdings Inc 5.625% 15/01/2028	3,834,000	3,777,855	0.18	Standard Industries Inc 4.375% 15/07/2030	6,207,000	5,613,313	0.27

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)			
Star Parent Inc 9% 01/10/2030	4,335,000	4,556,720	0.22
Station Casinos LLC 4.5% 15/02/2028	6,619,000	6,234,340	0.30
Station Casinos LLC 4.625% 01/12/2031	4,211,000	3,756,372	0.18
Summit Materials LLC 9.5% 15/10/2026	11,290,000	11,616,879	0.57
Sunoco LP 4.5% 30/04/2030	5,448,000	5,042,967	0.25
Sunoco LP 7.25% 01/05/2032	5,864,000	6,069,821	0.30
Surgery Center Holdings 7.25% 15/04/2032	8,834,000	8,934,575	0.44
Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	6,390,000	6,253,851	0.30
Tegna Inc 5% 15/09/2029	5,292,000	4,678,224	0.23
Tenet Healthcare Corp 6.25% 01/02/2027	6,897,000	6,898,407	0.34
Transocean 8.75% 15/02/2030	5,135,400	5,395,702	0.26
UKG Inc 6.875% 01/02/2031	2,971,000	3,010,336	0.15
Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	9,161,000	8,050,408	0.39
United Natural Foods Inc 6.75% 15/10/2028	8,132,000	7,349,262	0.36
United Rentals North America 6% 15/12/2029	7,219,000	7,257,326	0.35
United Rentals North America 6.125% 15/03/2034	6,134,000	6,119,295	0.30
Univision Communications 7.375% 30/06/2030	8,010,000	7,457,059	0.36
Us Acute Care Solutions 9.75% 15/05/2029	4,968,000	4,898,640	0.24
US Foods Inc 4.625% 01/06/2030	9,485,000	8,818,088	0.43
US Foods Inc 7.25% 15/01/2032	4,113,000	4,273,580	0.21
Vail Resorts Inc 6.5% 15/05/2032	4,401,000	4,456,378	0.22
Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	6,311,000	5,884,724	0.29
Varex Imaging Corp 7.875% 15/10/2027	3,875,000	3,947,583	0.19

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)			
Velocity Vehicle Group LLC 8% 01/06/2029	1,692,000	1,741,973	0.08
Verde Purchaser LLC 10.5% 30/11/2030	5,133,000	5,431,504	0.26
Vici Properties Inc 4.625% 15/06/2025	5,402,000	5,335,888	0.26
VT Topco Inc 8.5% 15/08/2030	6,621,000	6,960,095	0.34
Wand Newco 3 Inc 7.625% 30/01/2032	5,196,000	5,370,778	0.26
Watco Companies 6.5% 15/06/2027	12,711,000	12,673,218	0.62
Weekley Homes LLC 4.875% 15/09/2028	5,124,000	4,751,182	0.23
Wesco Distribution Inc 6.625% 15/03/2032	5,155,000	5,215,705	0.25
Wesco Distribution Inc 7.25% 15/06/2028	9,535,000	9,715,721	0.47
White Cap Buyer LLC 6.875% 15/10/2028	7,432,000	7,178,131	0.35
Williams Scotsman Inc 7.375% 01/10/2031	7,602,000	7,828,030	0.38
Windsor Holdings III Llc 8.5% 15/06/2030	10,398,000	10,865,255	0.53
Windstream Escrow LLC 7.75% 15/08/2028	6,532,000	6,160,330	0.30
WR Grace & Co 5.625% 15/08/2029	14,292,000	13,187,949	0.64
Wyndham Hotels & Resorts Inc 4.375% 15/08/2028	6,061,000	5,654,542	0.28
XHR LP 6.375% 15/08/2025	7,526,000	7,523,869	0.37
XPO Escrow Sub Llc 7.5% 15/11/2027	5,576,000	5,734,163	0.28
XPO Logistics Inc 7.125% 01/02/2032	1,799,000	1,845,513	0.09
XPO Logistics Inc 7.125% 01/06/2031	6,486,000	6,632,694	0.32
Yum Brands Inc 5.375% 01/04/2032	5,645,000	5,431,229	0.26
Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	11,370,000	9,107,322	0.44
Zayo Group Holdings Inc 6.125% 01/03/2028	5,184,000	3,477,114	0.17

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets			
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)						
Etats-Unis (suite)				Pays-Bas (suite)						
Zebra Technologies Corp 6.5% 01/06/2032	4,672,000	4,728,086	0.23	VZ Secured Financing BV 5% 15/01/2032	12,780,000	10,911,446	0.53			
Zi Tech Llc 3.875% 01/02/2029	18,989,000	17,262,915	0.84	Ziggo Bond Company BV 6% 15/01/2027	9,729,000	9,551,450	0.47			
		1,716,894,362	83.61			40,441,997	1.97			
France				Royaume-Uni						
Altice France SA 8.125% 01/02/2027	6,770,000	5,082,958	0.25	EG Global Finance Plc 12% 30/11/2028	7,576,000	8,073,577	0.39			
		5,082,958	0.25	Ineos Quattro Finance 2 3.375% 15/01/2026	5,634,000	5,395,259	0.26			
Irlande				Ineos Quattro Finance 2 9.625% 15/03/2029				3,278,000	3,485,753	0.17
Ardagh Packaging Finance 4.125% 15/08/2026	4,901,000	4,259,467	0.21	Rolls Royce Plc 5.75% 15/10/2027	7,284,000	7,323,960	0.36			
Flutter Treasury DAC 6.375% 29/04/2029	4,411,000	4,441,684	0.22	VMED O2 UK Financing I plc 4.75% 15/07/2031	4,684,000	3,956,764	0.19			
GGAM Finance Ltd 8% 15/02/2027	3,586,000	3,706,447	0.18			28,235,313	1.37			
GGAM Finance Ltd 8% 15/06/2028	7,482,000	7,885,474	0.38	TOTAL DES OBLIGATIONS		1,957,219,261	95.30			
ICON Investments Six DAC 6% 08/05/2034	6,742,000	6,890,292	0.34	TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE		1,957,219,261	95.30			
		27,183,364	1.33	Total du portefeuille-titres		1,957,219,261	95.30			
Luxembourg				Liquidités et instruments assimilés				77,936,159	3.79	
Ard Finance SA 6.5% 30/06/2027	14,873,759	3,785,520	0.18	Autres actifs nets				18,651,477	0.91	
Camelot Finance SA 4.5% 01/11/2026	8,484,000	8,211,938	0.40	TOTAL DES ACTIFS NETS		2,053,806,897	100.00			
Ion Trading Technologies 5.75% 15/05/2028	8,266,000	7,561,791	0.37							
Ion Trading Technologies 9.5% 30/05/2029	2,000,000	2,038,840	0.10							
		21,598,089	1.05							
Pays-Bas										
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	6,210,000	6,155,756	0.30							
Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	7,834,000	7,684,072	0.37							
Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15/08/2027	6,179,000	6,139,273	0.30							

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartiment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	USD	3,488,255	EUR	3,246,851	17/07/2024	6,009
State Street	USD	169,106	GBP	133,644	17/07/2024	154
State Street	USD	95,363	CHF	85,096	17/07/2024	494
State Street	USD	27,480	AUD	41,135	17/07/2024	(2)
State Street	USD	325,220	BRL	1,765,713	17/07/2024	7,878
State Street	EUR	504,962,064	USD	544,643,452	17/07/2024	(3,071,886)
State Street	GBP	133,730,082	USD	170,748,553	17/07/2024	(1,685,409)
State Street	CHF	24,666,084	USD	27,678,671	17/07/2024	(179,771)
State Street	AUD	5,111,104	USD	3,397,085	17/07/2024	17,675
State Street	BRL	32,353,142	USD	5,968,617	17/07/2024	(153,977)
				Total		(5,058,835)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Industrie	43.97
Services financiers	18.63
Communications	6.34
Internet, logiciels et services informatiques	2.95
Soins de santé	2.71
Appareils et composants électriques	2.71
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	2.49
Produits chimiques	1.67
Hôtels, restaurants et loisirs	1.40
Industrie automobile	1.08
Papier et industrie du bois	1.05
Approvisionnement en eau et en énergie	0.90
Technologie	0.89
Alimentation et boissons	0.84
Mines et métaux	0.67
Ingénierie et construction	0.65
Médias	0.56
Pétrole et gaz	0.52
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	0.47
Divertissements	0.45
Fouritures et services commerciaux	0.44
Matériaux et produits de construction	0.37
Logement	0.37
Vente au détail	0.36
Textiles, vêtements et articles en cuir	0.36
Biens de consommation cycliques	0.30
Jouets, jeux et hobbies	0.30
Biens de consommation non cycliques	0.29
Trafic et transports	0.28
Produits et articles ménagers	0.26
MBS et ABS	0.25
Emprunts d'Etat et supranationaux	0.22
Assurance	0.21
Ingénierie mécanique et équipements industriels	0.20
Emballage et conditionnement	0.14
Total	95.30

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				ACTIONS (SUITE)			
ACTIONS				Etats-Unis (suite)			
Bahamas							
OneSpaWorld Holdings Ltd	169,868	2,610,871	0.57	Freshpet Inc	56,972	7,371,607	1.62
		2,610,871	0.57	Global Payments Inc	23,376	2,260,459	0.50
Canada							
Lululemon Athletica Inc	9,886	2,952,948	0.65	Globus Medical Inc A	54,600	3,739,554	0.82
Waste Connections Inc	6,300	1,104,768	0.24	GXO Logistics Inc	40,084	2,024,242	0.44
Waste Connections Inc	8,293	1,454,722	0.32	Heico Corp	21,477	4,802,472	1.05
		5,512,438	1.21	Hologic Inc	25,557	1,897,607	0.42
Etats-Unis							
Advanced Micro Devices Inc	36,700	5,953,107	1.31	Idex Corp	26,669	5,365,803	1.18
Alphabet Inc C shares	132,400	24,284,808	5.33	Insulet Corp	11,039	2,227,670	0.49
Amazon.com Inc	105,600	20,407,200	4.48	Intercontinental Exchange Inc	48,800	6,680,232	1.47
American Express Co	26,700	6,182,385	1.36	Intuitive Surgical Inc	16,935	7,533,535	1.65
American Tower Corp REIT	31,812	6,183,617	1.36	Las Vegas Sands Corp	67,552	2,989,176	0.66
Apple Computer Inc	144,100	30,350,342	6.66	Marvell Technology Inc	65,677	4,590,822	1.01
Axon Enterprise Inc	14,900	4,384,176	0.96	Microsoft Corp	74,535	33,313,419	7.31
Biomarin Pharmaceutical Inc	53,136	4,374,687	0.96	Monster Beverage Corp	106,286	5,308,986	1.17
Booking Holdings Inc	1,671	6,619,666	1.45	Natera Inc	42,500	4,602,325	1.01
Boston Scientific Corp	87,900	6,769,179	1.49	Neurocrine Biosciences Inc	32,560	4,482,535	0.98
Broadcom Inc	4,850	7,786,820	1.71	Novanta Inc	9,165	1,494,903	0.33
Chart Industries Inc	28,377	4,095,936	0.90	Novanta Inc	17,972	2,929,592	0.64
Chipotle Mexican Grill Inc	97,350	6,098,978	1.34	Nvidia Corp	247,340	30,556,385	6.71
Costco Wholesale Corp	8,569	7,283,564	1.60	O Reilly Automotive Inc	5,628	5,943,506	1.31
Danaher Corp	18,756	4,686,187	1.03	Palo Alto Networks Inc	18,918	6,413,391	1.41
Dexcom Inc	52,000	5,895,760	1.29	Palomar Holdings Inc	58,200	4,722,930	1.04
Ecolab Inc	28,530	6,790,140	1.49	Penumbra Inc	22,932	4,127,072	0.91
Edwards Lifesciences Corp	57,835	5,342,219	1.17	Planet Fitness Inc Cl A	71,509	5,262,347	1.16
Eli Lilly & Co	8,214	7,436,791	1.63	Progressive Corp	32,000	6,646,720	1.46
Eog Resources Inc	53,800	6,771,806	1.49	Qualcomm Inc	32,460	6,465,383	1.42
Equinix Inc	7,500	5,674,500	1.25	Roper Industries Inc	11,459	6,458,980	1.42
Estee Lauder Companies Inc	13,952	1,484,493	0.33	Royal Caribbean Cruises Ltd	32,754	5,221,970	1.15
Exact Sciences Corp	37,723	1,593,797	0.35	Salesforce.com Inc	21,700	5,579,070	1.23
Flywire Corp	128,051	2,098,756	0.46	Schlumberger Ltd	132,600	6,256,068	1.37
				Servicenow Inc	8,314	6,540,374	1.44
				Snowflake Inc Class A	13,848	1,870,726	0.41
				Tesla Inc	13,183	2,608,652	0.57
				TJX Companies Inc	31,921	3,514,502	0.77
				Union Pacific Corp	26,950	6,097,707	1.34
				Unitedhealth Group Inc	12,828	6,532,787	1.43
				Veeva Systems Inc	27,835	5,094,083	1.12

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
ACTIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)			
Visa Inc	23,100	6,063,057	1.33
Workday Inc Class A	21,477	4,801,398	1.05
		428,940,961	94.20
Israël			
Kornit Digital Ltd	27,700	405,528	0.09
		405,528	0.09
TOTAL DES ACTIONS		437,469,798	96.07
TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE			
		437,469,798	96.07
Total du portefeuille-titres		437,469,798	96.07
Liquidités et instruments assimilés		16,515,358	3.63
Autres actifs nets		1,399,855	0.30
TOTAL DES ACTIFS NETS		455,385,011	100.00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- valeur non réalisée dans la devise du Compartiment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	USD	2,955	EUR	2,740	17/07/2024	17
State Street	EUR	1,369,713	USD	1,477,326	17/07/2024	(8,309)
				Total		(8,292)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Internet, logiciels et services informatiques	23.70
Soins de santé	11.80
Technologie	11.06
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	7.72
Alimentation et boissons	4.39
Vente au détail	4.07
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	3.92
Hôtels, restaurants et loisirs	2.88
Pétrole et gaz	2.86
Immobilier	2.61
Assurance	2.50
Industrie manufacturière - divers	1.99
Services diversifiés	1.98
Fournitures et services commerciaux	1.83
Produits chimiques	1.49
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	1.47
Communications	1.42
Services financiers	1.36
Trafic et transports	1.34
Machines	1.18
Industrie aérospatiale et défense	1.05
Ingénierie et construction	0.99
Logement	0.66
Industrie automobile	0.57
Services publics	0.46
Industrie	0.44
Hygiène personnelle	0.33
Total	96.07

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE				OBLIGATIONS (SUITE)			
OBLIGATIONS				Etats-Unis (suite)			
Bermudes							
Carnival Holdings Bermuda Ltd 10.375% 01/05/2028	4,500,000	4,874,732	1.19	Aecom Inc 5.125% 15/03/2027	1,405,000	1,381,937	0.34
		4,874,732	1.19	Albertsons Companies Inc 3.25% 15/03/2026	2,380,000	2,288,298	0.56
Canada							
Burger King New Red Finance 4.375% 15/01/2028	2,305,000	2,175,917	0.53	Alliance Data Systems Co 7% 15/01/2026	1,413,000	1,412,559	0.35
Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	198,000	197,436	0.05	Alliant Holdings Intermediate LLC 6.75% 15/10/2027	1,458,000	1,439,432	0.35
Burger King New Red Finance 6.125% 15/06/2029	538,000	540,345	0.13	Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	272,000	271,430	0.07
Garda World Security 4.625% 15/02/2027	3,225,000	3,085,681	0.75	Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	3,065,000	3,049,491	0.74
Garda World Security 9.5% 01/11/2027	2,944,000	2,960,463	0.72	Amkor Technology Inc 6.625% 15/09/2027	2,280,000	2,287,725	0.56
GFL Environmental Inc 3.75% 01/08/2025	501,000	497,001	0.12	AmWINS Group 6.375% 15/02/2029	1,302,000	1,306,364	0.32
GFL Environmental Inc 5.125% 15/12/2026	500,000	495,613	0.12	Aramark Services Inc 5% 01/02/2028	1,690,000	1,636,347	0.40
Nova Chemicals Corp 5% 01/05/2025	1,391,000	1,379,144	0.34	Aramark Services Inc 5% 01/04/2025	3,586,000	3,564,607	0.87
Open Text Corp 6.9% 01/12/2027	665,000	690,732	0.17	Ardagh Metal Packaging 6% 15/06/2027	501,000	492,825	0.12
		12,022,332	2.93	B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025	1,962,000	1,956,184	0.48
Emirats arabes unis							
Gems Menasa Ky Ltd Gems 7.125% 31/07/2026	1,365,000	1,358,653	0.33	B&G Foods Inc 8% 15/09/2028	1,962,000	1,996,287	0.49
		1,358,653	0.33	Beacon Roofing Supply Inc 4.5% 15/11/2026	2,085,000	2,029,222	0.50
Etats-Unis							
ABC Supply Co Inc 4% 15/01/2028	550,000	514,217	0.13	Berry Global Inc 4.5% 15/02/2026	1,621,000	1,587,796	0.39
Academy Ltd 6% 15/11/2027	4,499,000	4,434,308	1.08	Berry Global Inc 4.875% 15/07/2026	245,000	240,782	0.06
ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	4,215,000	4,196,686	1.03	Berry Global Inc 5.625% 15/07/2027	1,205,000	1,186,552	0.29
Acushnet Company 7.375% 15/10/2028	1,046,000	1,084,812	0.27	Blackstone Mortgage Trust Inc 3.75% 15/01/2027	1,725,000	1,556,552	0.38
Advanced Drainage System Inc 5% 30/09/2027	270,000	264,309	0.06	Block Inc 2.75% 01/06/2026	981,000	927,459	0.23
				Blue Racer 6.625% 15/07/2026	286,000	286,365	0.07
				Blue Racer 7% 15/07/2029	1,744,000	1,777,162	0.43
				Brinks Company 4.625% 15/10/2027	2,080,000	1,996,874	0.49
				Caesars Entertainment Inc 8.125% 01/07/2027	4,450,000	4,543,503	1.11

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Etats-Unis (suite)			
Carnival Corp 7.625% 01/03/2026	125,000	126,324	0.03	Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 06/03/2026	415,000	421,902	0.10
Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	3,385,000	3,321,707	0.81	Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 10/06/2026	467,000	476,158	0.12
CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	3,665,000	3,521,904	0.86	Gen Digital Inc 6.75% 30/09/2027	4,113,000	4,168,760	1.02
CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	4,063,000	4,026,454	0.98	Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	1,295,000	1,325,218	0.32
CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	4,479,000	4,454,292	1.09	Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	3,790,000	3,801,227	0.93
CDW LLC 4.125% 01/05/2025	413,000	406,535	0.10	Gray Television Inc 10.5% 15/07/2029	2,224,000	2,238,144	0.55
Charles River Laboratories 4.25% 01/05/2028	110,000	104,038	0.03	Gray Television Inc 7% 15/05/2027	5,150,000	4,746,284	1.16
Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	4,125,000	4,061,186	0.99	GTCR AP Finance Inc 8% 15/05/2027	1,495,000	1,499,533	0.37
Clarios Global LP/Clarios US Finance 6.25% 15/05/2026	2,725,000	2,724,397	0.67	Hanesbrands Inc 4.875% 15/05/2026	4,195,000	4,107,102	1.00
Clarios Global LP/Clarios US Finance 6.75% 15/05/2028	3,428,000	3,472,369	0.85	HCA Holdings Inc 5.375% 01/02/2025	150,000	149,523	0.04
Cogent Communications Group 3.5% 01/05/2026	4,829,000	4,628,990	1.13	Herc Holdings Inc 5.5% 15/07/2027	135,000	132,993	0.03
Commscope Inc 6% 01/03/2026	5,060,000	4,446,728	1.09	Herc Holdings Inc 6.625% 15/06/2029	1,060,000	1,075,633	0.26
CommScope Tech Finance LLC 6% 15/06/2025	4,555,000	3,716,834	0.91	Hillenbrand Inc 6.25% 15/02/2029	2,320,000	2,334,020	0.57
Crown Amer/Cap Corp Vi 4.75% 01/02/2026	255,000	250,847	0.06	Hilton Domestic Operating Company 5.375% 01/05/2025	275,000	274,767	0.07
Crownrock LP 5.625% 15/10/2025	2,400,000	2,395,884	0.59	Indigo Merger Sub Inc 2.875% 15/07/2026	1,210,000	1,151,545	0.28
CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	3,730,000	3,029,151	0.74	International Game Tech 4.125% 15/04/2026	1,467,000	1,429,159	0.35
Darling Ingredients Inc 5.25% 15/04/2027	245,000	240,202	0.06	International Game Tech 6.5% 15/02/2025	224,000	224,261	0.05
Dave & Buster's Inc 7.625% 01/11/2025	4,285,000	4,309,643	1.05	iqvia Inc 5% 15/05/2027	3,120,000	3,046,834	0.74
DCP Midstream Operating 5.375% 15/07/2025	207,000	206,595	0.05	iqvia Inc 5% 15/10/2026	1,585,000	1,556,490	0.38
Delek Logistics Partners 8.625% 15/03/2029	1,712,000	1,763,179	0.43	iqvia Inc 5.7% 15/05/2028	669,000	677,048	0.17
Energizer Holdings Inc 6.5% 31/12/2027	3,327,000	3,326,171	0.81	Irb Holding Corp 7% 15/06/2025	5,275,000	5,280,686	1.28
ESAB Corp 6.25% 15/04/2029	674,000	678,884	0.17	Iron Mountain Inc 5.25% 15/03/2028	1,625,000	1,573,713	0.38
Ford Motor Credit Co LLC 2.3% 10/02/2025	1,000,000	977,894	0.24	Jeld Wen Inc 4.625% 15/12/2025	1,778,000	1,752,210	0.43

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Etats-Unis (suite)			
Jeld Wen Inc 4.875% 15/12/2027	1,605,000	1,517,658	0.37	Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	3,560,000	3,448,461	0.84
Kar Auction Services Inc 5.125% 01/06/2025	1,207,000	1,191,380	0.29	Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	4,537,000	4,532,513	1.11
Kinetik Holdings Lp 6.625% 15/12/2028	2,519,000	2,560,924	0.63	Panther BF Aggregator 2 LP 8.5% 15/05/2027	325,000	327,443	0.08
Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	5,300,000	5,238,563	1.27	Park Intermed Holdings 5.875% 01/10/2028	625,000	616,472	0.15
Life Time Inc 5.75% 15/01/2026	3,473,000	3,460,058	0.85	Penske Automotive Group 3.5% 01/09/2025	480,000	467,869	0.11
Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	925,000	922,873	0.23	Perform Group Financing 5.5% 15/10/2027	3,770,000	3,690,657	0.90
Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	2,695,000	2,712,830	0.66	Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15/06/2025	4,460,000	4,457,725	1.09
Matthews International C 5.25% 01/12/2025	7,080,000	6,908,091	1.68	Polyone Corp 5.75% 15/05/2025	4,701,000	4,692,406	1.15
Mauser Packaging Solut 7.875% 15/04/2027	4,328,000	4,419,932	1.08	Post Holdings Inc 5.625% 15/01/2028	2,585,000	2,547,145	0.62
Medline Borrower LP 6.25% 01/04/2029	87,000	88,093	0.02	Prestige Brands Inc 5.125% 15/01/2028	44,000	42,828	0.01
Mozart Debt Merger Sub 3.875% 01/04/2029	1,535,000	1,414,755	0.35	Prime Security Services Borrower 5.75% 15/04/2026	2,910,000	2,890,320	0.71
Nationstar Mortgage Holdings Inc 5% 01/02/2026	1,361,000	1,333,498	0.33	Prime Security Services Borrower 6.25% 15/01/2028	1,850,000	1,824,873	0.45
NCL Corp Ltd 5.875% 15/03/2026	125,000	123,667	0.03	PTC Inc 3.625% 15/02/2025	965,000	954,585	0.23
NCL Corp Ltd 8.375% 01/02/2028	409,000	427,712	0.10	Raptor Acquisition 4.875% 01/11/2026	4,706,000	4,556,758	1.11
Newell Brands Inc 4.875% 01/06/2025	1,690,000	1,666,953	0.41	Regal Rexnord Corp 6.05% 15/02/2026	493,000	494,460	0.12
Newell Brands Inc 5.7% 01/04/2026	3,655,000	3,613,272	0.88	Ritchie Bros Holdings Inc 6.75% 15/03/2028	1,390,000	1,416,816	0.35
Newell Brands Inc 6.375% 15/09/2027	3,042,000	3,009,362	0.74	Rlj Lodging Trust 3.75% 01/07/2026	4,809,000	4,576,933	1.12
Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	5,975,000	5,680,835	1.38	Rocketmtge CO Issuer Inc 2.875% 15/10/2026	2,585,000	2,416,295	0.59
Nortonlifelock Inc 5% 15/04/2025	3,090,000	3,073,659	0.75	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15/07/2027	230,000	226,624	0.06
Novelis Corp 3.25% 15/11/2026	3,054,000	2,876,835	0.70	SBA Communications Corp 3.875% 15/02/2027	975,000	930,129	0.23
NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	3,464,000	3,444,524	0.84	Sealed Air Corp 4% 01/12/2027	1,770,000	1,665,955	0.41
Olin Corp 5.125% 15/09/2027	1,775,000	1,723,975	0.42	Sealed Air Corp 6.125% 01/02/2028	1,852,000	1,849,330	0.45
Oracle Corp 5.8% 10/11/2025	364,000	365,865	0.09	Shift4 Payments LLC 4.625% 01/11/2026	2,185,000	2,117,536	0.52

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Etats-Unis (suite)				Etats-Unis (suite)			
Sirius Xm Radio Inc 3.125% 01/09/2026	4,486,000	4,224,634	1.03	Univision Communications 6.625% 01/06/2027	1,200,000	1,149,980	0.28
Sirius Xm Radio Inc 5% 01/08/2027	5,425,000	5,198,241	1.26	US Foods Inc 6.875% 15/09/2028	2,695,000	2,758,785	0.67
Six Flags Entertainment Corp 4.875% 31/07/2024	3,226,000	3,211,886	0.78	Velocity Vehicle Group LLC 8% 01/06/2029	478,000	492,118	0.12
Six Flags Entertainment Corp 7% 01/07/2025	1,598,000	1,606,866	0.39	Vici Properties Inc 3.5% 15/02/2025	394,000	388,992	0.10
Solaris Midstream Holding 7.625% 01/04/2026	1,330,000	1,335,731	0.33	Vici Properties Inc 4.625% 15/06/2025	1,539,000	1,520,165	0.37
Specialty Building Products Holdings LLC 6.375% 30/09/2026	5,005,000	4,922,359	1.20	Waste Pro Usa Inc 5.5% 15/02/2026	2,225,000	2,196,813	0.54
SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	3,190,000	3,143,349	0.77	Watco Companies 6.5% 15/06/2027	4,634,000	4,620,226	1.13
Standard Industries Inc 4.75% 15/01/2028	125,000	119,057	0.03	Wesco Distribution Inc 6.375% 15/03/2029	2,280,000	2,291,088	0.56
Standard Industries Inc 5% 15/02/2027	3,730,000	3,629,170	0.89	Wesco Distribution Inc 7.25% 15/06/2028	2,259,000	2,301,816	0.56
Starwood Property Trust 3.625% 15/07/2026	1,511,000	1,422,921	0.35	William Carter 5.625% 15/03/2027	530,000	523,153	0.13
Starwood Property Trust 3.75% 31/12/2024	4,710,000	4,651,075	1.14	Williams Scotsman Inc 6.625% 15/06/2029	1,112,000	1,121,772	0.27
Starwood Property Trust 4.375% 15/01/2027	1,585,000	1,502,266	0.37	Williams Scotsman International Inc 4.625% 15/08/2028	280,000	265,012	0.06
Starwood Property Trust 4.75% 15/03/2025	1,025,000	1,013,007	0.25	Wyndham Hotels & Resorts Inc 4.375% 15/08/2028	1,938,000	1,808,035	0.44
Station Casinos LLC 4.5% 15/02/2028	2,450,000	2,307,619	0.56	XHR LP 6.375% 15/08/2025	3,785,000	3,783,928	0.92
Sunoco LP 6% 15/04/2027	1,975,000	1,973,663	0.48	XPO Logistics Inc 6.25% 01/06/2028	3,255,000	3,270,869	0.80
Sunoco LP 7% 01/05/2029	2,114,000	2,168,104	0.53	Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	1,662,000	1,331,255	0.33
T Mobile USA Inc 2.25% 15/02/2026	439,000	417,237	0.10			342,653,909	83.72
T Mobile USA Inc 2.625% 15/04/2026	325,000	309,392	0.08	Iles Cayman			
Targa Resources Partners 6.5% 15/07/2027	175,000	176,367	0.04	Sable International Finance Ltd 5.75% 07/09/2027	589,000	567,472	0.14
Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	3,385,000	3,312,877	0.81	Seagate Hdd Cayman 4.75% 01/01/2025	190,000	188,770	0.05
Tenet Healthcare Corp 6.25% 01/02/2027	3,640,000	3,640,743	0.89			756,242	0.19
The Brink's Company 5.5% 15/07/2025	2,002,000	2,001,240	0.49				
United Rentals North America 6% 15/12/2029	2,665,000	2,679,148	0.65				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
OBLIGATIONS (SUITE)				OBLIGATIONS (SUITE)			
Irlande				Royaume-Uni			
Ardagh Packaging Finance 4.125% 15/08/2026	3,885,000	3,376,460	0.82	Ineos Quattro Finance 2 3.375% 15/01/2026	3,840,000	3,677,280	0.90
Flutter Treasury DAC 6.375% 29/04/2029	791,000	796,502	0.19	Rolls Royce Plc 3.625% 14/10/2025	460,000	447,578	0.11
GGAM Finance Ltd 6.875% 15/04/2029	1,417,000	1,445,340	0.35	Rolls Royce Plc 5.75% 15/10/2027	450,000	452,469	0.11
GGAM Finance Ltd 7.75% 15/05/2026	3,530,000	3,604,384	0.88			4,577,327	1.12
GGAM Finance Ltd 8% 15/02/2027	2,451,000	2,533,324	0.62	TOTAL DES OBLIGATIONS		396,496,259	96.86
GGAM Finance Ltd 8% 15/06/2028	2,430,000	2,561,040	0.63	TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE		396,496,259	96.86
		14,317,050	3.49	Total du portefeuille-titres		396,496,259	96.86
Luxembourg				Liquidités et instruments assimilés		3,536,679	0.86
Altice France SA 10.5% 15/05/2027	2,085,000	834,583	0.20	Autres actifs nets		9,321,527	2.28
Camelot Finance SA 4.5% 01/11/2026	3,805,000	3,682,982	0.90	TOTAL DES ACTIFS NETS		409,354,465	100.00
Dana Financing Lux Sarl 5.75% 15/04/2025	1,495,000	1,493,181	0.36				
		6,010,746	1.46				
Pays-Bas							
Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	4,570,000	4,482,539	1.10				
Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15/08/2027	1,570,000	1,559,906	0.38				
Ziggo Bond Company BV 6% 15/01/2027	3,955,000	3,882,823	0.95				
		9,925,268	2.43				

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.
*Voir note 2d) pour plus d'information sur l'évaluation du portefeuille-titres.

Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2024 (en USD)

Contrats de change à terme

Contrepartie	Devise Montant acheté	Montant acheté	Devise Montant vendu	Montant vendu	Echéance	Plus/(moins)- valeur non réalisée dans la devise du Compartiment
Classes d'Actions Hedged						
State Street	USD	2,108,389	EUR	1,961,919	17/07/2024	4,231
State Street	USD	791,197	GBP	624,436	17/07/2024	1,776
State Street	EUR	118,003,892	USD	127,287,429	17/07/2024	(728,313)
State Street	GBP	46,914,111	USD	59,900,167	17/07/2024	(590,791)
				Total		(1,313,097)

Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Industrie	49.83
Services financiers	24.23
Communications	6.56
Hôtels, restaurants et loisirs	2.91
Appareils et composants électriques	1.92
Internet, logiciels et services informatiques	1.51
Soins de santé	1.14
Hygiène personnelle	1.08
Textiles, vêtements et articles en cuir	1.00
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	0.97
Technologie	0.96
Produits chimiques	0.90
Produits et articles ménagers	0.74
Industrie automobile	0.58
Divertissements	0.40
Immobilier	0.38
Matériaux et produits de construction	0.37
Biens de consommation cycliques	0.34
Ingénierie mécanique et équipements industriels	0.29
Fournitures et services commerciaux	0.23
Emprunts d'Etat et supranationaux	0.19
Services publics	0.12
Contrôle de l'environnement	0.12
Approvisionnement en eau et en énergie	0.06
Médias	0.03
Total	96.86

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 1: Généralités

a) Informations détaillées concernant la SICAV

AXA World Funds (la « SICAV ») est une SICAV de droit luxembourgeois à Compartiments multiples constituée sous la forme d'une société d'investissement à capital variable, conformément à la loi du 10 août 1915 du Grand-Duché de Luxembourg, telle que modifiée (la « Loi de 1915 »). La Société est régie par la partie I de la loi du 17 décembre 2010 (la « Loi ») relative aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM »), telle que modifiée. Son numéro de TVA est le suivant: LU 216 82 319.

Le Conseil d'administration de la SICAV a confirmé son adhésion au Code de conduite de l'ALFI et aux normes en matière de gouvernance d'entreprise qui y sont décrites.

La Société de gestion de la SICAV est AXA Investment Managers Paris, une société anonyme à conseil d'administration sise Tour Majunga la Défense 9 – 6, place de la pyramide, 92800 Puteaux, France, inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 353 534 506, dont le capital s'élève à 1,654,406 EUR, agréée en tant que société de gestion de portefeuilles par l'Autorité des marchés financiers sous le numéro GP92008 et titulaire d'une licence de gestionnaire de fonds d'investissement alternatifs.

b) 2024 SICAV's Summary

Durant la période clôturée au 30 juin 2024, les évènements suivants sont survenus:

- **AXA World Funds - Global Dynamic Allocation** a été lancé le 22 mars 2024.
- **AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds** a été fusionné avec **AXA World Funds - Global Responsible Aggregate** le 5 avril 2024.
- **AXA World Funds - ACT Plastic & Waste Transition Equity QI** a été liquidé le 10 avril 2024.
- **AXA World Funds - Asian High Yield Bonds** a été fusionné avec **AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds** le 26 avril 2024.

c) Liste des compartiments

Veuillez noter que la liste des compartiments est révélée dans la section Distribution à l'étranger. Au 30 juin 2024, la SICAV compte 72 compartiments actifs.

d) Liste des Classes d'Actions

Toutes les classes d'actions actives à la fin de l'exercice sont indiquées à la section « Statistiques – Quantité d'Actions et Valeur nette d'inventaire par Action ».

Au cours de la période clôturée le 30 juin 2024, les classes d'actions suivantes ont été lancées/réactivées:

AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds

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

AXA World Funds - ACT Green Bonds

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

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 1: Généralités (suite)

d) Liste des Classes d'Actions (suite)

AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds

- LU2689970916: Class "A" - Distribution mensuelle en CNH Hedged

AXA World Funds - Digital Economy

- LU2564338007: Class "BL" - Capitalisation en USD

AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable

- LU1794077369: Class "ZF" - Capitalisation en EUR

AXA World Funds - Euro Credit Total Return

- LU1164223288: Class "I" - Distribution en EUR
- LU1164224179: Class "I" - Capitalisation en CHF Hedged

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

- LU2694038295: Class "I" - Capitalisation en USD

AXA World Funds - Global Responsible Aggregate

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

AXA World Funds - Metaverse

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

AXA World Funds - Robotech

- LU1529786425: Class "M" - Capitalisation en USD

AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds

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

AXA World Funds - US High Yield Bonds

- LU2717988815: Class "I" - Capitalisation en EUR

AXA World Funds - US Responsible Growth

- LU2725939495: Class "N" - Capitalisation en USD

Au cours de la période clôturée le 30 juin 2024, les classes d'actions suivantes ont été liquidées ou sont devenues inactives:

AXA World Funds - ACT Biodiversity

- LU2429085389: Class "G" - Capitalisation en EUR

AXA World Funds - ACT Clean Economy

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

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

- LU0964941909: Class "F" - Distribution trimestrielle en GBP Hedged
- LU1819502425: Class "U" - Distribution trimestrielle en USD

AXA World Funds - ACT Green Bonds

- LU1794083680: Class "ZF" - Capitalisation en EUR

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 1: Généralités (suite)

d) Liste des Classes d'Actions (suite)

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

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

AXA World Funds - ACT Social Progress

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

AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon

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

AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon

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

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

- LU1398135613: Class "A" - Capitalisation en EUR Hedged
- LU1399283420: Class "A" - Capitalisation en USD
- LU1398136264: Class "A" - Distribution mensuelle en AUD Hedged
- LU1398136181: Class "A" - Distribution mensuelle en CNH Hedged
- LU1398136009: Class "A" - Distribution mensuelle en HKD Hedged
- LU1398135530: Class "A" - Distribution mensuelle en USD
- LU1398136694: Class "F" - Capitalisation en USD
- LU1527607524: Class "G" - Capitalisation en USD
- LU1398137585: Class "I" - Capitalisation en EUR Hedged
- LU1398137742: Class "I" - Capitalisation en GBP Hedged
- LU1398137312: Class "I" - Capitalisation en USD
- LU1398137403: Class "I" - Distribution trimestrielle en USD
- LU1398149671: Class "M" - Capitalisation en USD

AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds

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

AXA World Funds - Defensive Optimal Income

- LU1794083763: Class "ZF" - Capitalisation en EUR

AXA World Funds - Digital Economy

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

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 1: Généralités (suite)

d) Liste des Classes d'Actions (suite)

AXA World Funds - Euro Credit Short Duration

- LU1105447665: Class "A" - Distribution trimestrielle en USD Hedged
- LU1689218888: Class "X" - Distribution en EUR

AXA World Funds – Euro Short Duration Bonds

- LU1794078250: Class "ZF" - Capitalisation en EUR

AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds

- LU2551338705: Class "M" - Distribution en EUR

AXA World Funds - Europe Small Cap

- LU1670742789: Class "ZF" - Distribution en EUR

AXA World Funds - Evolving Trends

- LU1881744186: Class "U" - Distribution en USD

AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit

- LU1221080234: Class "I" - Distribution trimestrielle en JPY Hedged

AXA World Funds - Global Convertibles

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

AXA World Funds - Global Flexible Property

- LU1740840928: Class "I" - Capitalisation en EUR

AXA World Funds - Global Optimal Income

- LU1794079902: Class "ZF" - Capitalisation en EUR

AXA World Funds - Global Short Duration Bonds

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

AXA World Funds - Global Strategic Bonds

- LU2233202956: Class "I" - Distribution en USD

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

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

AXA World Funds - Longevity Economy

- LU1016633452: Class "M" - Capitalisation en EUR

AXA World Funds - Metaverse

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

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 1: Généralités (suite)

d) Liste des Classes d'Actions (suite)

AXA World Funds - Next Generation

- LU1819502854: Class "U" - Capitalisation en USD

AXA World Funds - Robotech

- LU1529784560: Class "I" - Capitalisation en CHF

AXA World Funds - UK Equity

- LU1373106605: Class "I" - Distribution en EUR

AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds

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

AXA World Funds - UK High Yield Bonds

- LU1819501963: Class "U" - Capitalisation en USD
- LU1819502003: Class "U" - Distribution trimestrielle en USD

AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds

- LU1319658420: Class "I" - Distribution trimestrielle en GBP Hedged

Les classes d'actions présentées ci-dessous correspondent aux différents types de classes actuellement proposées par la SICAV.

Actions de Classe "A"

Les Actions de Classe « A » sont destinées à tout type d'investisseur.

Actions de Classe "AX"

Les Actions de Classe « AX » sont réservées exclusivement au Groupe AXA.

Actions de Classe "BE"

Les classes d'actions BE sont disponibles uniquement par l'intermédiaire de distributeurs basés en Italie ayant conclu des accords de distribution spécifiques avec la Société de gestion, sous réserve du paiement de frais d'acquisition différés (« Contingent Deferred Sales Charge » ou « CDSC »).

Actions de Classe "BL"

Les actions de classe BL sont destinées à tout type d'investisseur. Elles sont disponibles uniquement par l'intermédiaire de distributeurs ayant conclu des accords de distribution spécifiques avec la Société de gestion, sous réserve du paiement de frais d'acquisition différés (« Contingent Deferred Sales Charge » ou « CDSC »).

Actions de Classe "BR"

Les classes d'actions BR sont proposées uniquement aux fonds domiciliés au Brésil.

Actions de Classe "BX"

Les actions de classe BX des Compartiments AXA World Funds - Global Optimal Income et AXA World Funds - Euro Bonds sont destinées aux actionnaires de AXA Luxembourg Fund à l'issue de la fusion du 12 décembre 2014.

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 1: Généralités (suite)

d) Liste des Classes d'Actions (suite)

Actions de Classe "E"

Les Actions de Classe « E » sont destinées à tout type d'investisseur.

Une commission de distribution annuelle est prélevée, en sus de la commission de gestion annuelle, au titre des Actions de Classe E et varie en fonction du Compartiment concerné (cette commission peut aller de 0.25% à 1.00% de la Valeur nette d'inventaire des Actions de Classe E). Les actionnaires ne peuvent convertir leurs Actions de Classe « E » en Actions d'une autre Classe du même Compartiment ou d'un Compartiment différentsans l'accord préalable de la Société.

Actions de Classe "F"

Les Actions de Classe « F » sont disponibles uniquement (i) par le biais d'intermédiaires financiers qui, en vertu soit d'exigences réglementaires, soit d'accords de rémunération séparés avec leurs clients, ne sont pas autorisés à recevoir des rétrocessions au titre de la distribution, et/ou (ii) à des investisseurs institutionnels investissant pour leur compte propre.

Actions de Classe "G"

Les Actions de Classe « G » sont destinées à tout type d'investisseur. Les Actions de Classe « G » sont disponibles uniquement (i) par l'intermédiaire de certains distributeurs disposant d'accords de commissions distincts avec leurs clients et (ii) pour d'autres investisseurs à la discrétion de la Société de gestion.

Les Actions de Classe « G » seront fermées aux souscriptions le jour qui suit celui où le seuil de 100,000,000 dans la devise de base du fonds a été atteint ou dépassé. La Société se réserve toutefois le droit de fermer la Classe d'Actions « G » aux souscriptions avant que le seuil de 100,000,000 dans la devise de base du fonds ait été atteint.

Par exception, le seuil dans toutes les devises des Actions de Classe « G » d'AXA World Funds – US Enhanced High Yield Bonds est fixé à 150,000,000.

Actions de Classe "I"

Les Administrateurs se réservent le droit d'émettre des Actions de Classe « I » à leur entière discrétion. Les Actions de Classe « I » sont réservées exclusivement aux investisseurs institutionnels qui investissent directement ou indirectement pour leur compte propre et/ou aux intermédiaires financiers qui proposent des services de gestion de portefeuille discrétionnaire.

Actions de Classe "J"

Les Administrateurs se réservent le droit d'émettre des Actions de Classe « J » à leur entière discrétion. Les Actions de Classe « J » sont exclusivement destinées aux investisseurs institutionnels résidant au Japon.

Actions de Classe "L"

Les Actions de Classe « L » sont uniquement disponibles par le biais d'intermédiaires financiers au Royaume-Uni qui, en vertu d'exigences réglementaires ou d'accords de frais séparés avec leurs clients, ne sont pas autorisés à recevoir de rétrocessions au titre de la distribution.

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 1: Généralités (suite)

d) Liste des Classes d'Actions (suite)

Actions de Classe "M"

Les Actions de classe « M » ne sont offertes qu'avec l'approbation préalable du Conseil d'administration et (i) détenues par AXA Investment Managers ou ses filiales en vue de leur utilisation dans le cadre de mandats institutionnels ou de conventions de gestion portant sur des fonds dédiés conclus avec le Groupe AXA ou (ii) détenues par des investisseurs institutionnels qui investissent directement ou indirectement pour leur compte propre et/ou par des intermédiaires financiers qui proposent des services de gestion de portefeuille discrétionnaire.

Actions de Classe "N"

Uniquement pour les distributeurs basés sur les continents américains (régions d'Amérique du Nord et du Sud, y compris les Etats-Unis).

Actions de Classe "SP"

Les actions de classe « SP » sont réservées aux fonds d'épargne destinés aux employés gérés par le Groupe AXA.

Actions de Classe "T"

Les Actions de Classe « T » sont proposées uniquement par des distributeurs de Taïwan aux investisseurs de Taïwan.

Actions de Classe "U"

Les Actions de Classe « U » sont uniquement proposées aux distributeurs basés sur les continents américains (régions d'Amérique du Nord et du Sud, y compris les Etats-Unis).

Actions de Classe "UA"

Les Actions de Classe « UA » sont offertes uniquement par le biais d'intermédiaires financiers plus importants appartenant à un groupe financier exerçant la majeure partie de son activité aux Etats-Unis et qui ont obtenu une autorisation préalable expresse de la Société de gestion.

Actions de Classe "UF" Shares

Les Actions de Classe « UF » sont offertes uniquement par le biais d'intermédiaires financiers plus importants appartenant à un groupe financier exerçant la majeure partie de son activité aux Etats-Unis et qui (i) ont obtenu une autorisation préalable expresse de la Société de gestion et (ii) en vertu soit d'exigences réglementaires, soit d'accords de rémunération séparés avec leurs clients, ne sont pas autorisés à recevoir des rétrocessions.

Actions de Classe "UI" Shares

Les Actions de Classe « UI » sont offertes uniquement aux grands investisseurs institutionnels investissant directement ou indirectement pour leur propre compte et/ou dans le cadre de services de gestion de portefeuille discrétionnaire, et qui appartiennent à un groupe financier exerçant la majeure partie de son activité aux Etats-Unis et ont obtenu une autorisation préalable expresse de la Société de gestion.

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 1: Généralités (suite)

d) Liste des Classes d'Actions (suite)

Actions de Classe "X" Shares

Les Actions de Classe « X » sont destinées aux investisseurs institutionnels plus importants qui investissent directement ou indirectement pour leur compte propre et/ou aux intermédiaires financiers offrant des services de gestion de portefeuille discrétionnaire et sont assorties d'un montant minimum de souscription initiale élevé.

Actions de Classe "ZD" Shares

Uniquement par le biais de plateformes numériques qui constituent de grandes start-ups fournissant des services financiers à leurs clients via une application mobile et qui sont expressément autorisées par la Société de gestion.

Actions de Classe "ZF" Shares

Les actions de la classe « ZF », sont proposées uniquement par le biais d'intermédiaires financiers plus importants qui (i) ont obtenu une autorisation préalable expresse de la Société de gestion et (ii) en vertu soit d'exigences réglementaires, soit d'accords de rémunération séparés avec leurs clients, ne sont pas autorisés à recevoir des rétrocessions.

Actions de Classe "ZI"

Les Actions de Classe « ZI » sont destinées aux investisseurs institutionnels plus importants qui investissent directement ou indirectement pour leur compte propre et/ou aux intermédiaires financiers qui offrent des services de gestion de portefeuille discrétionnaire.

Actions de capitalisation et de distribution

Les classes d'actions peuvent être subdivisées en actions de capitalisation et de distribution. Ces Actions sont soumises à des politiques d'affectation des résultats différentes : les premières capitalisent leurs revenus alors que les secondes procèdent à la distribution des dividendes. Les actifs de ces deux catégories d'Actions sont regroupés.

Actions de Classe Redex (Réduction d'exposition à la durée)

L'objectif d'investissement sous-jacent de la Classe d'Actions redex consiste, comme pour les autres Classes d'Actions des Compartiments, à atteindre l'objectif d'investissement du Compartiment tout en cherchant, pour cette Classe d'Actions uniquement, à atténuer l'exposition du Compartiment à une hausse ou une baisse des courbes des taux d'intérêt. Une telle stratégie d'overlay sera gérée via le suivi d'instruments dérivés cotés.

Dans la mesure applicable, la Société est autorisée, au titre des Classes d'Actions Redex, à investir dans les instruments financiers suivants échangés sur les marchés réglementés ou de gré à gré:

- Contrats à terme cotés ou non
- Accords de rachat et
- Prêt de titres.

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 1: Généralités (suite)

d) Liste des Classes d'Actions (suite)

Actions de Classe Redex (Réduction d'exposition à la duration) (suite)

Compte tenu de l'avis de l'AEMF 34 43 296 sur les classes d'actions des OPCVM (l'« Avis »), les Administrateurs estiment désormais que les classes d'actions Redex ne satisfont pas aux principes définis dans l'Avis et n'envisagent pas de convertir les classes d'actions Redex en d'autres classes d'actions disponibles. En conséquence, les Administrateurs ont décidé de fermer les classes d'actions Redex à toute souscription de nouveaux investisseurs à compter du 31 juillet 2017, et de les fermer à toute souscription, y compris des investisseurs existants, à compter du 31 juillet 2018.

Classes d'actions libellées « Hedged »

Tout Compartiment peut émettre une Classe d'Actions couverte contre le risque de change dont les Actions sont libellées dans une devise différente de la Devise de référence du Compartiment et qui est couverte par rapport à cette devise. Le risque de change entre la Valeur nette d'inventaire du Compartiment et la devise de la Classe d'Actions couverte sera couvert à hauteur d'au moins 95%. Les Classes d'Actions couvertes sont désignées par le terme « Hedged ».

Tous les coûts associés spécifiquement à l'offre d'une Classe d'Actions couverte (tels que les coûts de couverture de change et d'opérations de change) seront supportés par cette Classe d'Actions.

Les investisseurs d'une Classe d'Actions couverte sont informés qu'ils peuvent subir des pertes dues aux fluctuations de change dans la mesure où la couverture de la Classe d'Actions est incomplète et qu'ils renonceront aux gains pouvant être générés par les fluctuations de change lorsque cette couverture existe.

e) Capital d'amorçage du Groupe AXA

Les Actions d'un Compartiment peuvent être détenues par un fonds français dont AXA Investment Managers est un actionnaire majoritaire (ci-après le « Fonds AXA IM »), par des sociétés qui font partie du groupe de sociétés AXA ou par des fonds de placement qui sont gérés par des sociétés de gestion dans lesquelles le groupe AXA IM détient une participation directe ou indirecte (les « Fonds gérés par le Groupe AXA IM ») aux fins d'établissement d'un historique de performance ou de commercialisation du Compartiment.

Le Fonds AXA IM et/ou les sociétés du groupe AXA IM et/ou les Fonds gérés par le Groupe AXA IM peuvent, à tout moment, demander le rachat de leurs Actions du Compartiment, ce qui peut provoquer une diminution importante des actifs totaux du Compartiment et/ou une restructuration du Compartiment, y compris notamment une restructuration entraînant sa liquidation ou sa fusion avec un autre fonds. Des règles spécifiques ont été établies par la Société de gestion dans le but de garantir le traitement égalitaire entre les Actionnaires du Compartiment. Elles seront appliquées dans de tels cas.

Cette provision n'empêche pas que les Actions d'un Compartiment soient détenues par d'autres investisseurs, y compris des investisseurs externes de capital d'amorçage.

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 1: Généralités (suite)

f) Distribution

Les Actions de distribution peuvent donner droit à un dividende à leurs détenteurs. Dans ce cas, les dividendes seront prélevés sur les revenus d'investissement et/ou les plus-values en capital réalisées, ou sur tous autres fonds disponibles. Aucun Compartiment ne versera de dividendes si le montant des actifs de la SICAV est inférieur au minimum de capital requis, ou si le versement de dividendes conduirait à une telle situation.

Note 2: Principales politiques comptables

a) Présentation des états financiers

Les Etats financiers ont été préparés selon le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf pour les compartiments liquidés au cours de la période prenant fin au 30 juin 2024. Par conséquent, les Etats financiers de ces compartiments ont été préparés selon le principe comptable d'une non-continuité d'exploitation.

Au 30 juin 2024, le total des investissements croisés des Compartiments s'élève à 124,411,711 EUR et, par conséquent, la Valeur nette d'inventaire consolidée totale à la fin de l'année s'élèverait à 34,466,647,386 EUR.

b) Conversion de devises

Les registres comptables et les états financiers sont libellés dans la devise de référence de chaque Compartiment.

Les transactions effectuées dans des devises autres que la devise dans laquelle le Compartiment concerné est libellé sont converties dans ladite devise aux taux de change en vigueur à la date de la transaction.

Les éléments d'actif et de passif libellés dans d'autres devises sont convertis dans la devise du Compartiment aux derniers taux de change disponibles à la date de clôture du bilan.

Pour tous les Compartiments AXA World Funds, les taux de change utilisés pour le calcul de la Valeur nette d'inventaire et de la Valeur nette d'inventaire consolidée de l'ensemble des Compartiments sont les suivants:

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

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 2: Principales politiques comptables (suite)

c) Chiffres consolidés

L'état consolidé des actifs nets et l'état consolidé des opérations et des variations des actifs nets sont exprimés en EUR et sont uniquement donnés à titre indicatif.

d) Valorisation des investissements

Les actifs de la SICAV sont valorisés de la façon suivante:

Les actifs liquides sont valorisés à leur valeur nominale majorée des intérêts courus ; la valeur des instruments à court terme (notamment les instruments à intérêt précompté) dont l'échéance est inférieure à 90 jours est basée sur leur coût d'acquisition net et progressivement ajustée au prix de rachat, tandis que le rendement de l'instrument, qui est calculé sur le coût d'acquisition net, est maintenu constant. Si les conditions de marché connaissent des changements importants, la valorisation est ajustée aux nouveaux taux en vigueur.

Les valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé sont valorisées au cours de clôture constaté sur ce marché. Les investissements cotés ou négociés sur plusieurs marchés sont valorisés sur la base du cours de clôture constaté sur le marché considéré comme leur marché de cotation principal.

Les valeurs mobilières non admises à une cote officielle ni négociées sur tout autre marché réglementé sont évaluées au dernier cours de marché disponible.

Les investissements pour lesquels aucun cours n'est disponible ou dont le prix mentionné aux premier et troisième paragraphes ci-dessus n'est pas représentatif de leur juste valeur de marché doivent être valorisés avec prudence et de bonne foi par le Conseil d'administration de la SICAV sur la base de leur valeur probable de réalisation.

Ces investissements sont signalés dans l'Etat des investissements.

Les états financiers sont présentés sur la base de la Valeur nette d'inventaire calculée au 30 juin 2024.

e) Coût d'acquisition des investissements

Le coût d'acquisition des investissements libellés dans des devises autres que la devise de référence du Compartiment concerné est converti dans ladite devise sur la base des taux de change en vigueur à la date d'acquisition.

f) Plus/(moins)-values réalisées sur cessions d'investissements

Les plus/(moins)-values réalisées sur cessions d'investissements sont déterminées sur la base du coût moyen des investissements cédés.

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 2: Principales politiques comptables (suite)

g) Valorisation des contrats de change à terme

Les contrats de change à terme en cours sont valorisés à la date de clôture aux taux de change à terme applicables à la durée de vie résiduelle du contrat. Les plus ou (moins)-values nettes non réalisées sont incluses dans l'Etat des actifs nets.

h) Valorisation des contrats futures et d'options

Les contrats futures et les options négociables en cours sont valorisés à la clôture sur la base du dernier cours disponible de l'instrument. Toutes les plus/(moins)-values non réalisées sont incluses dans l'état des actifs nets.

i) Valorisation des Contracts for Difference

Les Contracts for Difference (« CFD ») sont valorisés sur la base de la différence de prix du sous-jacent entre la date de valorisation et la date d'acquisition. Les plus ou (moins)-values nettes non réalisées sont incluses dans l'Etat des actifs nets.

j) Valorisation des contrats de swap

Un swap est un contrat en vertu duquel deux parties s'engagent à échanger, selon un échéancier fixé à l'avance, une série de flux financiers basés sur ou en référence à des variations de cours ou de taux, portant sur un actif sous-jacent et à concurrence d'un montant déterminé. Les flux financiers sont généralement compensés, l'écart étant versé par une partie à l'autre. Les risques proviennent du manquement d'une des deux parties aux obligations qui lui incombent en vertu du contrat de swap. Les pertes résultant d'une défaillance de la contrepartie se limitent généralement au montant net à recevoir par la SICAV et/ou à la valeur de liquidation au terme du contrat.

Lorsqu'elle évalue le risque de crédit potentiel qu'elle encourt, la SICAV prend donc en compte la solvabilité de chaque contrepartie avec qui elle conclut un contrat de swap. Par ailleurs, les fluctuations imprévues des taux d'intérêt ou de la valeur des titres ou des indices sous-jacents constituent un risque supplémentaire.

La SICAV a conclu des contrats de swap de performance en vertu desquels elle reçoit ou paie des intérêts sur un montant notionnel et reçoit ou paie la performance de l'indice sous-jacent sur la base du même montant notionnel. Les intérêts sont comptabilisés quotidiennement et la performance de l'indice est valorisée quotidiennement. Le montant net à recevoir ou à payer est mentionné dans l'état des actifs nets sous les postes « Plus-values nettes non réalisées sur contrats de swaps » et « Moins-values nettes non réalisées sur contrats de swaps ».

Les contrats de swap sont valorisés à leur juste valeur de marché telle que déterminée avec prudence et de bonne foi par la SICAV.

Les différents types de swaps détenus par la SICAV ainsi que leurs spécificités sont les suivants:

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 2: Principales politiques comptables (suite)

j) Valorisation des contrats de swap (suite)

Les credit default swaps, ou CDS, sont des contrats financiers bilatéraux dans le cadre desquels une contrepartie (l'acheteur de la protection) verse une commission périodique en échange d'un paiement conditionnel de la part du vendeur de la protection à la suite d'un événement de crédit d'un émetteur de référence. L'acheteur de la protection acquiert le droit de vendre une obligation donnée ou toute autre obligation de référence désignée émise par l'émetteur de référence à sa valeur nominale ou le droit de percevoir la différence entre la valeur nominale et le prix de marché de ladite obligation ou de toute autre obligation de référence désignée (ou une quelconque autre référence désignée ou un prix d'exercice) lors de la survenance d'un événement de crédit.

Un swap de rendement total, ou TRS, est un contrat consistant à échanger la performance totale d'une obligation ou d'un autre actif sous-jacent (action, indice, etc.) contre un taux de référence majoré d'un spread. La performance totale inclut les coupons d'intérêts, les dividendes et les plus et moins-values de l'actif sous-jacent tout au long de la durée du contrat, en fonction du type de sous-jacent concerné. Dans le cadre de ce type de contrat, le risque est lié au fait que l'avantage perçu par chaque contrepartie dépendra de la nature de la performance de l'actif sous-jacent à terme, cette performance étant inconnue au moment de la conclusion du contrat.

Les swaps de taux d'intérêt sont des contrats de swap aux termes desquels les parties échangent un revenu fixe (somme du montant notionnel et du taux fixe) contre un revenu variable (somme du montant notionnel et du taux variable) et vice versa.

k) Dividendes

Les dividendes sont comptabilisés à la date de détachement, nets de toute retenue à la source non récupérable.

l) Revenus d'intérêts

Les revenus d'intérêts sont comptabilisés quotidiennement, nets de toute retenue à la source non récupérable (intérêts sur portefeuille-titres, intérêts sur dépôts et intérêts sur comptes à vue et revenus provenant d'opérations de prêt de titres). Les revenus d'intérêts sont indiqués nets de tout amortissement.

m) Swing Pricing

Si les souscriptions nettes et les rachats nets basés sur la dernière Valeur nette d'inventaire disponible de tout Jour de valorisation dépassent un certain seuil de la valeur d'un Compartiment ou d'une Classe d'Actions ce Jour de valorisation, tel que défini et contrôlé périodiquement par la Société de gestion, la Valeur nette d'inventaire pourra être ajustée respectivement à la hausse ou à la baisse afin de refléter les frais de transaction et autres coûts pouvant être réputés avoir été encourus dans le cadre de l'achat ou de la vente d'actifs en vue d'honorer les transactions quotidiennes nettes. La Société de gestion peut appliquer un mécanisme de swing pricing à tout Compartiment ou à toute Classe d'Actions. L'ampleur de l'ajustement du prix sera fixée par la Société de gestion et n'excédera pas 2% de la Valeur nette d'inventaire.

Durant la période, le mécanisme de swing pricing a été appliqué à plusieurs Compartiments.

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 2: Principales politiques comptables (suite)

n) Impôt sur les plus-values

Certains gouvernements exercent une influence considérable sur le secteur économique privé et les investissements peuvent pâtir d'une instabilité politique et économique. Dans des circonstances sociales et politiques défavorables, des gouvernements ont été impliqués dans des politiques d'expropriation, de fiscalité spoliatrice, de nationalisation, d'intervention sur le marché des titres et de règlement des opérations, ainsi que d'imposition de restrictions sur les investissements étrangers et de contrôles des changes, et cela pourrait se reproduire à l'avenir. En plus des retenues à la source sur les revenus d'investissement, certains pays émergents pourraient mettre en place une imposition des plus-values différente pour les investisseurs étrangers. Les montants correspondants sont comptabilisés dans l'état des actifs nets sous « Autres effets à payer ».

Note 3: Fiscalité

En tant que fonds de placement domicilié au Luxembourg, la SICAV est exonérée d'impôts, à l'exception de la taxe d'abonnement. Aux termes de la législation et de la réglementation en vigueur, la SICAV est redevable d'une taxe d'abonnement calculée et payable chaque trimestre sur la base de sa Valeur nette d'inventaire à la fin du trimestre concerné. La SICAV verse un impôt égal à 0.05% des actifs au titre des Actions réservées aux investisseurs privés. Cette taxe est réduite à 0.01% au titre des Actions réservées aux investisseurs institutionnels et/ou des Compartiments monétaires.

La taxe d'abonnement ne s'applique pas à la part des actifs de la SICAV investis dans des parts ou actions d'autres organismes de placement collectif déjà soumis à cette taxe conformément aux dispositions prévues par la loi luxembourgeoise. Cette taxe fait partie des Frais de service appliqués dans les Etats financiers.

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 4: Frais de distribution

Les commissions de distribution sont calculées en pourcentage de la valeur nette d'inventaire par classe d'actions. Au 30 juin 2024, les pourcentages maximums des commissions de distribution appliqués sont les suivants:

	Frais de distribution
AXA World Funds - ACT Biodiversity	
E Capitalisation EUR Hedged	0.75%
AXA World Funds - ACT Clean Economy	
BE Capitalisation EUR Hedged	1.00%
BL Capitalisation USD	1.00%
E Capitalisation EUR Hedged	0.75%
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds	
E Capitalisation EUR Hedged	0.25%
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	
E Capitalisation EUR Hedged	0.25%
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	0.25%
U Capitalisation USD	0.50%
AXA World Funds - ACT Europe Equity	
E Capitalisation EUR	0.75%
AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon	
E Capitalisation EUR	0.50%
AXA World Funds - ACT Green Bonds	
E Capitalisation EUR	0.50%
AXA World Funds - ACT Human Capital	
E Capitalisation EUR	0.50%
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact	
BE Capitalisation EUR	1.00%
E Capitalisation EUR	0.50%
AXA World Funds - ACT Social Bonds	
E Capitalisation EUR	0.50%
AXA World Funds - ACT Social Progress	
E Capitalisation EUR	0.75%
AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon	
E Capitalisation EUR Hedged	0.50%
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	
E Capitalisation EUR Hedged	0.25%
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	0.25%
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	
E Capitalisation EUR	0.50%
AXA World Funds - Digital Economy	
BL Capitalisation USD	1.00%
E Capitalisation EUR Hedged	0.50%
U Capitalisation USD	0.75%
AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI	
BL Capitalisation USD	1.00%
E Capitalisation EUR	0.75%

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 4: Frais de distribution (suite)

	Frais de distribution
AXA World Funds - Euro 10 + LT	
E Capitalisation EUR	0.25%
AXA World Funds - Euro 7-10	
E Capitalisation EUR	0.25%
AXA World Funds - Euro Bonds	
E Capitalisation EUR	0.50%
AXA World Funds - Euro Credit Plus	
E Capitalisation EUR	1.00%
E Distribution trimestrielle EUR	1.00%
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	
E Capitalisation EUR	0.40%
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	
BE Capitalisation EUR	1.00%
E Capitalisation EUR	0.50%
AXA World Funds - Euro Government Bonds	
E Capitalisation EUR	0.25%
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	
E Capitalisation EUR	0.25%
AXA World Funds - Euro Selection	
E Capitalisation EUR	0.75%
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	
E Capitalisation EUR	0.25%
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	
E Capitalisation EUR	0.25%
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	
E Capitalisation EUR	0.75%
AXA World Funds - Europe Real Estate	
E Capitalisation EUR	0.75%
AXA World Funds - Europe Small Cap	
BL Capitalisation USD	1.00%
E Capitalisation EUR	0.50%
AXA World Funds - Evolving Trends	
BE Capitalisation EUR	1.00%
E Capitalisation EUR	0.50%
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	
E Capitalisation EUR	0.75%
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	
E Capitalisation EUR	0.75%
AXA World Funds - Global Convertibles	
E Capitalisation EUR PF	0.50%
AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (note 1b)	
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	
E Capitalisation EUR Hedged	1.00%
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	1.00%
I Distribution USD	1.00%

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 4: Frais de distribution (suite)

	Frais de distribution
AXA World Funds - Global Flexible Property	
E Capitalisation EUR Hedged	0.75%
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	0.75%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	
E Capitalisation EUR Hedged	1.00%
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	1.00%
AXA World Funds - Global Income Generation	
E Capitalisation EUR	0.50%
E Distribution trimestrielle EUR	0.50%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	
E Capitalisation EUR	0.65%
E Distribution trimestrielle EUR	0.65%
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	
BE Capitalisation EUR Hedged	1.00%
E Capitalisation EUR Hedged	0.50%
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	0.50%
N Capitalisation USD	1.00%
U Capitalisation USD	0.40%
AXA World Funds - Global Optimal Income	
BE Capitalisation EUR	1.00%
E Capitalisation EUR	0.50%
AXA World Funds - Global Real Estate	
E Capitalisation EUR	0.50%
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	
BL Capitalisation USD	1.00%
BL Distribution mensuelle USD Hedged	1.00%
E Capitalisation EUR	0.50%
E Capitalisation USD Hedged	0.50%
U Capitalisation USD Hedged	0.45%
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	
BE Capitalisation EUR	1.00%
E Capitalisation EUR	0.40%
N Capitalisation USD Hedged	1.00%
U Capitalisation USD Hedged	0.50%
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	
BE Capitalisation EUR Hedged	1.00%
E Capitalisation EUR Hedged	0.50%
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	0.50%
N Capitalisation USD	1.00%
U Capitalisation USD	0.50%
U Distribution trimestrielle USD	0.50%
AXA World Funds - Inflation Plus	
BE Capitalisation EUR	1.00%
E Capitalisation EUR	0.35%
AXA World Funds - Italy Equity	
E Capitalisation EUR	0.75%

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 4: Frais de distribution (suite)

	Frais de distribution
AXA World Funds - Longevity Economy	
E Capitalisation EUR	0.50%
AXA World Funds - Metaverse	
BE Capitalisation EUR Hedged	1.00%
E Capitalisation EUR Hedged	0.75%
AXA World Funds - Next Generation	
E Capitalisation EUR	0.50%
AXA World Funds - Optimal Income	
A Distribution EUR PF	1.00%
BL Distribution mensuelle USD Hedged PF	1.00%
E Capitalisation EUR PF	0.75%
AXA World Funds - Robotech	
E Capitalisation EUR	0.75%
E Capitalisation EUR Hedged	0.75%
N Capitalisation USD	1.00%
U Capitalisation USD	0.75%
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	
E Capitalisation EUR Hedged	0.40%
N Capitalisation USD	1.00%
U Capitalisation USD	0.45%
U Distribution USD	0.45%
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	
BE Capitalisation EUR Hedged	1.00%
E Capitalisation EUR Hedged	0.50%
N Capitalisation USD	1.00%
U Capitalisation USD	0.65%
U Distribution trimestrielle USD	0.65%
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	
N Capitalisation USD	1.00%
AXA World Funds - US High Yield Bonds	
BL Distribution mensuelle USD	1.00%
E Capitalisation EUR Hedged	0.50%
AXA World Funds - US Responsible Growth	
E Capitalisation EUR	0.75%
E Capitalisation EUR Hedged	0.75%
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	
E Capitalisation EUR Hedged	0.35%
E Capitalisation USD	0.35%
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	0.35%
N Capitalisation USD	1.00%
U Capitalisation USD	0.60%
U Distribution trimestrielle USD	0.60%

Les classes d'actions qui ne facturent pas de frais de distribution au 30 juin 2024 ne sont pas indiquées.

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 5: Commissions de gestion

La Société de gestion est habilitée à percevoir une commission de gestion prélevée sur les actifs des Compartiments concernés, dont le montant est déterminé de manière spécifique pour chaque Compartiment ou classe d'actions. La commission de gestion annuelle est calculée comme un pourcentage de la Valeur nette d'inventaire de chaque Compartiment. Les détails et pourcentages de cette commission sont décrits, pour chaque Classe d'Actions, dans les Prospectus complet et simplifié ainsi que dans le tableau ci-dessous. Cette commission est calculée et provisionnée quotidiennement. La Société de gestion rémunère les Gestionnaires financiers par prélèvement sur la commission de gestion, conformément aux conventions conclues avec les différentes parties. Les commissions de gestion servent notamment à payer les émoluments (sous forme de commissions d'état) des distributeurs du Fonds.

Au 30 juin 2024, les pourcentages étaient les suivants:

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
AXA World Funds - ACT Biodiversity		
A Capitalisation EUR Hedged	1.50%	1.50%
A Capitalisation USD	1.50%	1.50%
E Capitalisation EUR Hedged	1.50%	1.50%
F Capitalisation GBP	0.75%	0.75%
F Capitalisation USD	0.75%	0.75%
I Capitalisation EUR Hedged	0.60%	0.60%
I Capitalisation USD	0.60%	0.60%
X Capitalisation GBP	0.13%	0.30%
AXA World Funds - ACT Clean Economy		
A Capitalisation EUR	1.50%	1.50%
A Capitalisation EUR Hedged	1.50%	1.50%
A Capitalisation USD	1.50%	1.50%
A Distribution EUR	1.50%	1.50%
BE Capitalisation EUR Hedged	1.50%	1.50%
BL Capitalisation USD	1.50%	1.50%
E Capitalisation EUR Hedged	1.50%	1.50%
F Capitalisation EUR Hedged	0.75%	0.75%
F Capitalisation GBP Hedged	0.75%	0.75%
F Capitalisation USD	0.75%	0.75%
G Capitalisation USD	0.30%	0.60%
I Capitalisation EUR Hedged	0.60%	0.60%
I Capitalisation USD	0.60%	0.60%
M Capitalisation EUR Hedged	0.00%	0.00%
M Capitalisation USD	0.00%	0.00%
M Distribution AUD	0.00%	0.00%
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds		
A Capitalisation EUR Hedged	0.80%	0.80%
A Capitalisation USD	0.80%	0.80%
F Capitalisation USD	0.50%	0.50%
G Distribution GBP Hedged	0.23%	0.45%
I Capitalisation EUR Hedged	0.45%	0.45%
I Capitalisation USD	0.45%	0.45%

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds		
A Capitalisation EUR Hedged	0.80%	0.80%
A Capitalisation USD	0.80%	0.80%
AX Distribution USD	0.21%	0.35%
E Capitalisation EUR Hedged	0.80%	0.80%
F Capitalisation USD	0.45%	0.45%
I Capitalisation EUR Hedged	0.35%	0.35%
I Capitalisation USD	0.35%	0.35%
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon		
A Capitalisation CHF Hedged	1.00%	1.00%
A Capitalisation EUR Hedged	1.00%	1.00%
A Capitalisation SGD Hedged	1.00%	1.00%
A Capitalisation USD	1.00%	1.00%
A Distribution EUR Hedged	1.00%	1.00%
A Distribution mensuelle HKD Hedged	1.00%	1.00%
A Distribution trimestrielle GBP Hedged	1.00%	1.00%
A Distribution trimestrielle SGD Hedged	1.00%	1.00%
A Distribution trimestrielle USD	1.00%	1.00%
A Distribution USD	1.00%	1.00%
E Capitalisation EUR Hedged	1.00%	1.00%
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	1.00%	1.00%
F Capitalisation CHF Hedged	0.60%	0.75%
F Capitalisation EUR Hedged	0.60%	0.75%
F Capitalisation USD	0.60%	0.75%
F Distribution EUR Hedged	0.60%	0.75%
F Distribution USD	0.60%	0.75%
I Capitalisation CHF Hedged	0.55%	0.55%
I Capitalisation EUR Hedged	0.55%	0.55%
I Capitalisation USD	0.55%	0.55%
I Distribution EUR Hedged	0.55%	0.55%
I Distribution trimestrielle GBP Hedged	0.55%	0.55%
I Distribution USD	0.55%	0.55%
M Capitalisation EUR Hedged	0.00%	0.00%
U Capitalisation USD	0.50%	0.50%
AXA World Funds - ACT Europe Equity		
A Capitalisation EUR	1.50%	1.50%
A Distribution EUR	1.50%	1.50%
E Capitalisation EUR	1.50%	1.50%
F Capitalisation EUR	0.75%	0.75%
M Capitalisation EUR	0.00%	0.00%
M Distribution EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon		
A Capitalisation EUR	1.20%	1.20%
E Capitalisation EUR	1.20%	1.20%
F Capitalisation EUR	0.60%	0.60%
I Capitalisation EUR	0.50%	0.50%
M Capitalisation EUR	0.00%	0.00%

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
AXA World Funds - ACT Eurozone Equity		
A Capitalisation EUR	1.50%	1.50%
A Distribution EUR	1.50%	1.50%
F Capitalisation EUR	0.75%	0.75%
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund		
A Capitalisation EUR	0.50%	0.70%
AX Capitalisation EUR Hedged	0.14%	0.44%
G Capitalisation EUR	0.12%	0.44%
I Capitalisation EUR	0.24%	0.44%
I Capitalisation USD	0.24%	0.44%
AXA World Funds - ACT Green Bonds		
A Capitalisation EUR	0.75%	0.75%
A Distribution EUR	0.75%	0.75%
E Capitalisation EUR	0.75%	0.75%
F Capitalisation CHF Hedged	0.45%	0.45%
F Capitalisation EUR	0.45%	0.45%
F Capitalisation USD Hedged	0.45%	0.45%
G Capitalisation EUR	0.20%	0.40%
I Capitalisation EUR	0.40%	0.40%
I Capitalisation SEK Hedged	0.40%	0.40%
I Capitalisation SGD Hedged	0.40%	0.40%
I Capitalisation USD Hedged	0.40%	0.40%
I Distribution EUR	0.40%	0.40%
M Capitalisation EUR	0.00%	0.00%
M Distribution AUD Hedged	0.00%	0.00%
ZI Capitalisation EUR	0.13%	0.40%
ZI Distribution EUR	0.13%	0.40%
AXA World Funds - ACT Human Capital		
A Capitalisation CHF	1.75%	2.00%
A Capitalisation EUR	1.75%	2.00%
A Distribution EUR	1.75%	2.00%
E Capitalisation EUR	1.75%	2.00%
F Capitalisation EUR	0.90%	1.00%
I Capitalisation EUR	0.70%	0.80%
I Distribution EUR	0.70%	0.80%
ZF Capitalisation EUR	0.70%	1.00%
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact		
A Capitalisation EUR	1.20%	1.20%
AX Capitalisation EUR	1.75%	1.75%
BE Capitalisation EUR	1.20%	1.20%
E Capitalisation EUR	1.20%	1.20%
F Capitalisation EUR	0.60%	0.60%
I Capitalisation EUR	0.60%	0.60%
AXA World Funds - ACT Social Bonds		
A Capitalisation EUR	0.75%	0.75%
E Capitalisation EUR	0.75%	0.75%
F Capitalisation EUR	0.45%	0.45%
I Capitalisation EUR	0.40%	0.40%

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
AXA World Funds - ACT Social Bonds (suite)		
M Capitalisation EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - ACT Social Progress		
A Capitalisation EUR	1.50%	1.50%
A Capitalisation EUR Hedged	1.50%	1.50%
A Capitalisation USD	1.50%	1.50%
E Capitalisation EUR	1.50%	1.50%
F Capitalisation EUR	0.75%	0.75%
F Capitalisation GBP	0.75%	0.75%
F Capitalisation USD	0.75%	0.75%
I Capitalisation EUR	0.60%	0.60%
I Capitalisation USD	0.60%	0.60%
M Capitalisation EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon		
A Capitalisation EUR Hedged	0.75%	0.75%
A Capitalisation USD	0.75%	0.75%
E Capitalisation EUR Hedged	0.75%	0.75%
I Capitalisation USD	0.25%	0.25%
M Capitalisation EUR Hedged	0.00%	0.00%
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon		
A Capitalisation EUR Hedged	1.20%	1.20%
F Capitalisation USD	0.60%	0.60%
G Capitalisation EUR Hedged	0.25%	0.50%
I Capitalisation EUR Hedged	0.50%	0.50%
I Capitalisation USD	0.50%	0.50%
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds		
A Capitalisation CHF Hedged	1.00%	1.00%
A Capitalisation EUR Hedged	1.00%	1.00%
A Capitalisation USD	1.00%	1.00%
A Distribution mensuelle AUD Hedged	1.00%	1.00%
A Distribution mensuelle CNH Hedged	1.00%	1.00%
A Distribution mensuelle EUR Hedged	1.00%	1.00%
A Distribution mensuelle HKD Hedged	1.00%	1.00%
A Distribution mensuelle SGD Hedged	1.00%	1.00%
A Distribution mensuelle USD	1.00%	1.00%
E Capitalisation EUR Hedged	1.00%	1.00%
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	1.00%	1.00%
F Capitalisation CHF Hedged	0.60%	0.60%
F Capitalisation EUR Hedged	0.60%	0.60%
F Capitalisation GBP Hedged	0.60%	0.60%
F Capitalisation USD	0.60%	0.60%
F Distribution USD	0.60%	0.60%
G Capitalisation USD	0.28%	0.55%
I Capitalisation EUR Hedged	0.55%	0.55%
I Capitalisation USD	0.55%	0.55%
I Distribution EUR Hedged	0.55%	0.55%
I Distribution mensuelle USD	0.55%	0.55%
M Capitalisation USD	0.00%	0.00%

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
AXA World Funds - Defensive Optimal Income		
A Capitalisation EUR	1.00%	1.00%
A Distribution EUR	1.00%	1.00%
E Capitalisation EUR	1.00%	1.00%
F Capitalisation EUR	0.50%	0.50%
I Capitalisation EUR	0.40%	0.40%
AXA World Funds - Digital Economy		
A Capitalisation CHF Hedged	1.50%	1.50%
A Capitalisation EUR Hedged	1.50%	1.50%
A Capitalisation SGD Hedged	1.50%	1.50%
A Capitalisation USD	1.50%	1.50%
A Distribution CHF Hedged	1.50%	1.50%
A Distribution EUR Hedged	1.50%	1.50%
A Distribution trimestrielle USD	1.50%	1.50%
BL Capitalisation USD	1.50%	1.50%
BR Capitalisation USD Hedged	0.60%	0.60%
E Capitalisation EUR Hedged	1.50%	1.50%
F Capitalisation CHF Hedged	0.75%	0.75%
F Capitalisation EUR Hedged	0.75%	0.75%
F Capitalisation GBP Hedged	0.75%	0.75%
F Capitalisation USD	0.75%	0.75%
F Distribution EUR Hedged	0.75%	0.75%
G Capitalisation CHF Hedged	0.30%	0.60%
G Capitalisation EUR Hedged	0.30%	0.60%
G Capitalisation USD	0.30%	0.60%
I Capitalisation CHF Hedged	0.60%	0.60%
I Capitalisation EUR Hedged	0.60%	0.60%
I Capitalisation USD	0.60%	0.60%
M Capitalisation USD	0.00%	0.00%
U Capitalisation USD	0.75%	0.75%
ZF Capitalisation CHF Hedged	0.50%	0.75%
ZF Capitalisation EUR Hedged	0.50%	0.75%
ZF Capitalisation GBP Hedged	0.50%	0.75%
ZF Capitalisation USD	0.50%	0.75%
ZF Distribution CHF Hedged	0.50%	0.75%
ZF Distribution EUR Hedged	0.50%	0.75%
ZF Distribution trimestrielle GBP Hedged	0.50%	0.75%
AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI		
A Capitalisation EUR	0.60%	0.60%
A Capitalisation USD	0.60%	0.60%
BL Capitalisation USD	0.60%	0.60%
BX Capitalisation EUR	1.35%	1.35%
E Capitalisation EUR	0.60%	0.60%
F Capitalisation EUR	0.30%	0.30%
F Capitalisation USD	0.30%	0.30%
I Capitalisation EUR Hedged	0.25%	0.25%
I Capitalisation GBP	0.25%	0.25%
I Capitalisation USD	0.25%	0.25%

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI (suite)		
M Capitalisation EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Euro 10 + LT		
A Capitalisation EUR	0.60%	0.60%
A Distribution EUR	0.60%	0.60%
E Capitalisation EUR	0.60%	0.60%
F Capitalisation EUR	0.35%	0.45%
I Capitalisation EUR	0.30%	0.30%
I Distribution EUR	0.30%	0.30%
AXA World Funds - Euro 7-10		
A Capitalisation EUR	0.60%	0.60%
A Distribution EUR	0.60%	0.60%
E Capitalisation EUR	0.60%	0.60%
F Capitalisation EUR	0.35%	0.45%
I Capitalisation EUR	0.30%	0.30%
I Distribution EUR	0.30%	0.30%
M Distribution EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Euro Bonds		
A Capitalisation EUR	0.75%	0.75%
A Distribution EUR	0.75%	0.75%
BX Capitalisation EUR	0.80%	0.80%
BX Distribution EUR	0.80%	0.80%
E Capitalisation EUR	0.75%	0.75%
F Capitalisation EUR	0.40%	0.50%
F Distribution EUR	0.40%	0.50%
I Capitalisation EUR	0.30%	0.30%
M Capitalisation EUR	0.00%	0.00%
M Distribution EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit		
I Capitalisation EUR	0.13%	0.13%
M Capitalisation EUR	0.00%	0.00%
ZF Capitalisation EUR	0.14%	0.18%
AXA World Funds - Euro Credit Plus		
A Capitalisation EUR	0.90%	0.90%
A Distribution EUR	0.90%	0.90%
AX Capitalisation EUR	1.45%	1.45%
E Capitalisation EUR	0.90%	0.90%
E Distribution trimestrielle EUR	0.90%	0.90%
F Capitalisation EUR	0.50%	0.50%
F Distribution EUR	0.50%	0.50%
I Capitalisation EUR	0.35%	0.35%
I Distribution EUR	0.35%	0.35%
I Distribution JPY Hedged	0.35%	0.35%
M Capitalisation EUR	0.00%	0.00%
ZF Capitalisation EUR	0.36%	0.50%
ZF Distribution EUR	0.36%	0.50%

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration		
A Capitalisation CHF Hedged	0.65%	0.65%
A Capitalisation EUR	0.65%	0.65%
A Distribution EUR	0.65%	0.65%
E Capitalisation EUR	0.65%	0.65%
F Capitalisation EUR	0.35%	0.50%
I Capitalisation CHF Hedged	0.25%	0.25%
I Capitalisation EUR	0.25%	0.25%
I Capitalisation USD Hedged	0.25%	0.25%
I Distribution EUR	0.25%	0.25%
M Capitalisation EUR	0.00%	0.00%
X Capitalisation CHF Hedged	0.15%	0.15%
X Capitalisation EUR	0.15%	0.15%
X Capitalisation USD Hedged	0.15%	0.15%
AXA World Funds - Euro Credit Total Return		
A Capitalisation EUR	0.95%	0.95%
A Distribution EUR	0.95%	0.95%
BE Capitalisation EUR	0.95%	0.95%
E Capitalisation EUR	0.95%	0.95%
F Capitalisation EUR	0.55%	0.55%
G Capitalisation EUR	0.23%	0.45%
I Capitalisation CHF Hedged	0.45%	0.45%
I Capitalisation EUR	0.45%	0.45%
I Distribution EUR	0.45%	0.45%
M Capitalisation EUR	0.00%	0.00%
M Distribution trimestrielle EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Euro Government Bonds		
A Capitalisation EUR	0.50%	0.50%
A Distribution EUR	0.50%	0.50%
E Capitalisation EUR	0.50%	0.50%
F Capitalisation EUR	0.30%	0.30%
I Capitalisation EUR	0.20%	0.20%
M Capitalisation EUR	0.00%	0.00%
ZI Capitalisation EUR	0.15%	0.15%
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds		
A Capitalisation EUR	0.50%	0.50%
A Distribution EUR	0.50%	0.50%
E Capitalisation EUR	0.50%	0.50%
F Capitalisation EUR	0.30%	0.40%
F Distribution EUR	0.30%	0.40%
I Capitalisation EUR	0.25%	0.25%
I Distribution EUR	0.25%	0.25%
M Capitalisation EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Euro Selection		
A Capitalisation EUR	1.50%	1.50%
A Distribution EUR	1.50%	1.50%
E Capitalisation EUR	1.50%	1.50%
F Capitalisation EUR	0.75%	0.75%

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
AXA World Funds - Euro Selection (suite)		
M Capitalisation EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds		
A Capitalisation EUR	0.60%	0.60%
A Distribution EUR	0.60%	0.60%
E Capitalisation EUR	0.60%	0.60%
I Capitalisation EUR	0.30%	0.30%
M Capitalisation EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds		
A Capitalisation EUR	0.60%	0.60%
A Distribution EUR	0.60%	0.60%
E Capitalisation EUR	0.60%	0.60%
F Capitalisation EUR	0.35%	0.45%
I Capitalisation EUR	0.30%	0.30%
I Distribution EUR	0.30%	0.30%
M Capitalisation EUR	0.00%	0.00%
ZF Capitalisation EUR	0.24%	0.45%
ZF Distribution EUR	0.24%	0.45%
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds		
A Capitalisation EUR	0.75%	0.75%
I Capitalisation EUR	0.30%	0.30%
SP Capitalisation EUR	0.20%	0.20%
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit		
A Capitalisation EUR	0.75%	0.75%
E Capitalisation EUR	0.75%	0.75%
F Capitalisation EUR	0.40%	0.50%
I Capitalisation EUR	0.30%	0.30%
I Distribution EUR	0.30%	0.30%
M Capitalisation EUR	0.00%	0.00%
M Distribution EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap		
A Capitalisation EUR PF	2.00%	2.40%
F Capitalisation EUR PF	1.00%	1.20%
AXA World Funds - Europe Real Estate		
A Capitalisation EUR	1.50%	1.50%
A Capitalisation USD Hedged	1.50%	1.50%
A Distribution EUR	1.50%	1.50%
A Distribution trimestrielle HKD Hedged	1.50%	1.50%
A Distribution trimestrielle USD Hedged	1.50%	1.50%
E Capitalisation EUR	1.50%	1.50%
F Capitalisation EUR	0.75%	0.75%
F Distribution EUR	0.75%	0.75%
I Capitalisation EUR	0.60%	0.60%
I Capitalisation EUR Hedged	0.60%	0.60%
AXA World Funds - Europe Small Cap		
A Capitalisation EUR	1.75%	1.75%
A Capitalisation USD Hedged	1.75%	1.75%
A Distribution EUR	1.75%	1.75%

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
AXA World Funds - Europe Small Cap (suite)		
BL Capitalisation USD	1.75%	1.75%
E Capitalisation EUR	1.75%	1.75%
F Capitalisation EUR	0.90%	0.90%
F Distribution EUR	0.90%	0.90%
I Capitalisation EUR	0.70%	0.70%
M Distribution EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Evolving Trends		
A Capitalisation EUR	1.50%	1.50%
A Capitalisation EUR Hedged	1.50%	1.50%
A Capitalisation USD	1.50%	1.50%
BE Capitalisation EUR	1.50%	1.50%
E Capitalisation EUR	1.50%	1.50%
F Capitalisation EUR	0.75%	0.75%
F Capitalisation USD	0.75%	0.75%
G Capitalisation USD	0.30%	0.60%
I Capitalisation EUR	0.60%	0.60%
I Capitalisation USD	0.60%	0.60%
M Capitalisation EUR	0.00%	0.00%
M Capitalisation JPY	0.00%	0.00%
M Capitalisation USD	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe		
A Capitalisation EUR	1.50%	1.50%
A Distribution EUR	1.50%	1.50%
E Capitalisation EUR	1.50%	1.50%
F Capitalisation EUR	0.75%	0.75%
F Distribution EUR	0.75%	0.75%
I Capitalisation EUR	0.60%	0.70%
M Capitalisation EUR	0.00%	0.00%
M Distribution EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone		
A Capitalisation EUR	1.50%	1.50%
A Distribution EUR	1.50%	1.50%
E Capitalisation EUR	1.50%	1.50%
F Capitalisation EUR	0.75%	0.75%
F Distribution EUR	0.75%	0.75%
I Capitalisation EUR	0.60%	0.70%
M Capitalisation EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit		
I Capitalisation CHF Hedged	0.15%	0.15%
I Capitalisation EUR Hedged	0.15%	0.15%
I Capitalisation GBP Hedged	0.15%	0.15%
I Capitalisation USD	0.15%	0.15%
AXA World Funds - Global Convertibles		
A Capitalisation EUR PF	1.20%	1.50%
A Capitalisation USD Hedged PF	1.20%	1.50%
E Capitalisation EUR PF	1.20%	1.50%
F Capitalisation CHF Hedged PF	0.60%	0.75%

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
AXA World Funds - Global Convertibles (suite)		
F Capitalisation EUR PF	0.60%	0.75%
F Capitalisation USD Hedged PF	0.60%	0.75%
I Capitalisation CHF Hedged PF	0.45%	0.50%
I Capitalisation EUR	0.55%	0.60%
I Capitalisation EUR PF	0.45%	0.50%
I Capitalisation USD	0.55%	0.60%
I Distribution EUR PF	0.45%	0.50%
I Distribution GBP Hedged	0.55%	0.60%
AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (note 1b)		
I Capitalisation USD	0.45%	0.45%
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds		
A Capitalisation EUR	1.25%	1.25%
A Capitalisation EUR Hedged	1.25%	1.25%
A Capitalisation USD	1.25%	1.25%
A Distribution EUR	1.25%	1.25%
A Distribution EUR Hedged	1.25%	1.25%
E Capitalisation EUR Hedged	1.25%	1.25%
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	1.25%	1.25%
F Capitalisation EUR Hedged	0.75%	0.85%
F Capitalisation USD	0.75%	0.85%
I Capitalisation EUR Hedged	0.70%	0.70%
I Capitalisation USD	0.70%	0.70%
I Distribution USD	0.70%	0.70%
M Capitalisation EUR Hedged	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Global Flexible Property		
A Capitalisation EUR Hedged	1.40%	1.40%
A Capitalisation USD	1.40%	1.40%
A Distribution EUR Hedged	1.40%	1.40%
E Capitalisation EUR Hedged	1.40%	1.40%
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	1.40%	1.40%
F Capitalisation USD	0.70%	0.70%
I Capitalisation EUR Hedged	0.60%	0.60%
I Capitalisation GBP Hedged	0.60%	0.60%
I Capitalisation USD	0.60%	0.60%
I Distribution EUR Hedged	0.60%	0.60%
M Capitalisation EUR Hedged	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds		
A Capitalisation CHF Hedged	1.25%	1.25%
A Capitalisation EUR	1.25%	1.25%
A Capitalisation EUR Hedged	1.25%	1.25%
A Capitalisation SGD Hedged	1.25%	1.25%
A Capitalisation USD	1.25%	1.25%
A Distribution EUR	1.25%	1.25%
A Distribution EUR Hedged	1.25%	1.25%
A Distribution mensuelle HKD Hedged	1.25%	1.25%
A Distribution mensuelle SGD Hedged	1.25%	1.25%
A Distribution mensuelle USD	1.25%	1.25%

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
AXA World Funds - Global High Yield Bonds (suite)		
A Distribution USD	1.25%	1.25%
E Capitalisation EUR Hedged	1.00%	1.00%
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	1.00%	1.00%
F Capitalisation EUR Hedged	0.65%	0.75%
F Capitalisation USD	0.65%	0.75%
F Distribution EUR Hedged	0.65%	0.75%
F Distribution USD	0.65%	0.75%
I Capitalisation CHF Hedged	0.55%	0.55%
I Capitalisation EUR Hedged	0.55%	0.55%
I Capitalisation GBP Hedged	0.55%	0.55%
I Capitalisation USD	0.55%	0.55%
I Distribution EUR Hedged	0.55%	0.55%
I Distribution trimestrielle EUR Hedged	0.55%	0.55%
I Distribution USD	0.55%	0.55%
M Capitalisation EUR Hedged	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Global Income Generation		
A Capitalisation EUR	1.25%	1.25%
A Capitalisation USD Partially Hedged	1.25%	1.25%
A Distribution mensuelle USD Partially Hedged	1.25%	1.25%
A Distribution trimestrielle EUR	1.25%	1.25%
E Capitalisation EUR	1.25%	1.25%
E Distribution trimestrielle EUR	1.25%	1.25%
F Capitalisation EUR	0.60%	0.60%
I Capitalisation EUR	0.60%	0.60%
I Distribution mensuelle USD Partially Hedged	0.60%	0.60%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds		
A Capitalisation CHF Hedged	0.60%	0.60%
A Capitalisation EUR	0.60%	0.60%
A Capitalisation EUR Redex	0.60%	0.60%
A Capitalisation GBP Hedged	0.60%	0.60%
A Capitalisation SGD Hedged	0.60%	0.60%
A Capitalisation USD Hedged	0.60%	0.60%
A Distribution EUR	0.60%	0.60%
E Capitalisation EUR	0.60%	0.60%
E Distribution trimestrielle EUR	0.60%	0.60%
F Capitalisation CHF Hedged	0.35%	0.45%
F Capitalisation EUR	0.35%	0.45%
F Capitalisation GBP Hedged	0.35%	0.45%
F Capitalisation USD Hedged	0.35%	0.45%
F Distribution EUR	0.35%	0.45%
I Capitalisation CHF Hedged	0.30%	0.30%
I Capitalisation EUR	0.30%	0.30%
I Capitalisation EUR Redex	0.30%	0.30%
I Capitalisation GBP Hedged	0.30%	0.30%
I Capitalisation USD Hedged	0.30%	0.30%
I Capitalisation USD Hedged Redex	0.30%	0.30%
I Distribution AUD Hedged	0.30%	0.30%

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
AXA World Funds - Global Inflation Bonds (suite)		
I Distribution EUR	0.30%	0.30%
I Distribution trimestrielle GBP Hedged	0.30%	0.30%
I Distribution USD Hedged	0.30%	0.30%
ZF Capitalisation EUR	0.24%	0.45%
ZF Distribution EUR	0.24%	0.45%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex		
A Capitalisation CHF Hedged	0.65%	0.65%
A Capitalisation EUR	0.65%	0.65%
A Capitalisation USD Hedged	0.65%	0.65%
A Distribution EUR	0.65%	0.65%
F Capitalisation CHF Hedged	0.40%	0.50%
F Capitalisation EUR	0.40%	0.50%
F Distribution EUR	0.40%	0.50%
I Capitalisation CHF Hedged	0.35%	0.35%
I Capitalisation EUR	0.35%	0.35%
I Capitalisation GBP Hedged	0.35%	0.35%
I Capitalisation USD Hedged	0.35%	0.35%
ZF Capitalisation EUR	0.29%	0.50%
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds		
A Capitalisation CHF Hedged	0.50%	0.50%
A Capitalisation EUR Hedged	0.50%	0.50%
A Capitalisation USD	0.50%	0.50%
A Distribution EUR Hedged	0.50%	0.50%
A Distribution USD	0.50%	0.50%
BE Capitalisation EUR Hedged	0.50%	0.50%
E Capitalisation EUR Hedged	0.50%	0.50%
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	0.50%	0.50%
F Capitalisation CHF Hedged	0.30%	0.30%
F Capitalisation EUR Hedged	0.30%	0.30%
F Capitalisation USD	0.30%	0.30%
F Distribution CHF Hedged	0.30%	0.30%
F Distribution EUR Hedged	0.30%	0.30%
F Distribution USD	0.30%	0.30%
I Capitalisation CHF Hedged	0.25%	0.25%
I Capitalisation EUR Hedged	0.25%	0.25%
I Capitalisation GBP Hedged	0.25%	0.25%
I Capitalisation USD	0.25%	0.25%
I Distribution CHF Hedged	0.25%	0.25%
I Distribution EUR Hedged	0.25%	0.25%
I Distribution trimestrielle GBP Hedged	0.25%	0.25%
I Distribution USD	0.25%	0.25%
M Capitalisation EUR Hedged	0.00%	0.00%
N Capitalisation USD	0.80%	1.00%
U Capitalisation USD	0.40%	0.40%
ZF Capitalisation EUR Hedged	0.20%	0.30%
ZF Distribution EUR Hedged	0.20%	0.30%

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
AXA World Funds - Global Optimal Income		
A Capitalisation EUR	1.20%	1.20%
A Distribution EUR	1.20%	1.20%
BE Capitalisation EUR	1.20%	1.20%
BX Capitalisation EUR	1.25%	1.25%
BX Distribution EUR	1.25%	1.25%
E Capitalisation EUR	1.20%	1.20%
F Capitalisation EUR	0.60%	0.60%
F Distribution EUR	0.60%	0.60%
I Capitalisation EUR	0.60%	0.60%
M Capitalisation EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Global Real Estate		
A Capitalisation EUR	1.75%	2.00%
A Capitalisation USD	1.75%	2.00%
A Distribution EUR	1.75%	2.00%
A Distribution mensuelle USD	1.75%	2.00%
E Capitalisation EUR	1.75%	2.00%
F Capitalisation EUR	0.90%	1.00%
F Capitalisation USD	0.90%	1.00%
F Distribution EUR	0.90%	1.00%
I Capitalisation EUR	0.70%	0.80%
I Capitalisation USD	0.70%	0.80%
I Distribution GBP Hedged	0.70%	0.80%
M Capitalisation EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate		
A Capitalisation EUR	0.75%	0.75%
A Capitalisation USD Hedged	0.75%	0.75%
A Distribution EUR	0.75%	0.75%
A Distribution mensuelle USD Hedged	0.75%	0.75%
A Distribution SGD Hedged	0.75%	0.75%
A Distribution USD Hedged	0.75%	0.75%
BL Capitalisation USD	0.75%	0.75%
BL Distribution mensuelle USD Hedged	0.75%	0.75%
E Capitalisation EUR	0.75%	0.75%
E Capitalisation USD Hedged	0.75%	0.75%
F Capitalisation EUR	0.45%	0.45%
I Capitalisation CHF Hedged	0.40%	0.40%
I Capitalisation EUR	0.40%	0.40%
I Capitalisation NOK Hedged	0.40%	0.40%
I Capitalisation USD Hedged	0.40%	0.40%
I Distribution USD Hedged	0.40%	0.40%
M Capitalisation EUR	0.00%	0.00%
M Capitalisation USD Hedged	0.00%	0.00%
U Capitalisation USD Hedged	0.45%	0.45%
ZI Capitalisation EUR	0.25%	0.25%

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds		
A Capitalisation EUR	0.55%	0.55%
BE Capitalisation EUR	0.55%	0.55%
E Capitalisation EUR	0.55%	0.55%
F Capitalisation EUR	0.30%	0.30%
F Capitalisation USD Hedged	0.30%	0.30%
G Capitalisation EUR	0.20%	0.25%
I Capitalisation EUR	0.25%	0.25%
I Capitalisation USD	0.25%	0.25%
I Distribution GBP Hedged	0.25%	0.25%
M Capitalisation EUR	0.00%	0.00%
N Capitalisation USD Hedged	0.80%	0.80%
U Capitalisation USD Hedged	0.50%	0.50%
AXA World Funds - Global Strategic Bonds		
A Capitalisation CHF Hedged	1.00%	1.00%
A Capitalisation EUR	1.00%	1.00%
A Capitalisation EUR Hedged	1.00%	1.00%
A Capitalisation GBP Hedged	1.00%	1.00%
A Capitalisation HKD Hedged	1.00%	1.00%
A Capitalisation USD	1.00%	1.00%
A Distribution EUR	1.00%	1.00%
A Distribution mensuelle GBP Hedged	1.00%	1.00%
A Distribution mensuelle HKD Hedged	1.00%	1.00%
A Distribution mensuelle SGD Hedged	1.00%	1.00%
A Distribution mensuelle USD	1.00%	1.00%
A Distribution trimestrielle EUR Hedged	1.00%	1.00%
A Distribution USD	1.00%	1.00%
BE Capitalisation EUR Hedged	1.00%	1.00%
E Capitalisation EUR Hedged	1.00%	1.00%
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	1.00%	1.00%
F Capitalisation CHF Hedged	0.55%	0.75%
F Capitalisation EUR Hedged	0.55%	0.75%
F Capitalisation GBP Hedged	0.55%	0.75%
F Capitalisation USD	0.55%	0.75%
F Distribution EUR Hedged	0.55%	0.75%
I Capitalisation CHF Hedged	0.50%	0.50%
I Capitalisation EUR Hedged	0.50%	0.50%
I Capitalisation GBP Hedged	0.50%	0.50%
I Capitalisation USD	0.50%	0.50%
I Capitalisation SGD Hedged	0.50%	0.50%
I Distribution trimestrielle EUR Hedged	0.50%	0.50%
I Distribution trimestrielle GBP Hedged	0.50%	0.50%
M Capitalisation EUR Hedged	0.00%	0.00%
M Distribution trimestrielle EUR Hedged	0.00%	0.00%
N Capitalisation USD	1.00%	1.00%
U Capitalisation USD	0.50%	0.50%
U Distribution trimestrielle USD	0.50%	0.50%
ZF Capitalisation EUR Hedged	0.45%	0.75%

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
AXA World Funds - Global Strategic Bonds (suite)		
ZF Capitalisation USD	0.45%	0.75%
AXA World Funds - Inflation Plus		
A Capitalisation EUR	0.70%	0.70%
BE Capitalisation EUR	0.70%	0.70%
E Capitalisation EUR	0.70%	0.70%
F Capitalisation EUR	0.40%	0.40%
F Capitalisation USD Hedged	0.40%	0.40%
G Capitalisation USD Hedged	0.18%	0.35%
I Capitalisation CHF Hedged	0.35%	0.35%
I Capitalisation EUR	0.35%	0.35%
M Capitalisation EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Italy Equity		
A Capitalisation EUR	1.50%	1.50%
A Distribution EUR	1.50%	1.50%
E Capitalisation EUR	1.50%	1.50%
F Capitalisation EUR	0.75%	0.75%
I Capitalisation EUR	0.60%	0.70%
AXA World Funds - Longevity Economy		
A Capitalisation EUR	1.75%	1.75%
A Capitalisation EUR Hedged	1.75%	1.75%
A Capitalisation USD	1.75%	1.75%
E Capitalisation EUR	1.75%	1.75%
F Capitalisation EUR	0.90%	0.90%
F Capitalisation EUR Hedged	0.90%	0.90%
F Capitalisation GBP Hedged	0.90%	0.90%
F Capitalisation USD	0.90%	0.90%
I Capitalisation USD	0.70%	0.70%
AXA World Funds - Metaverse		
A Capitalisation EUR Hedged	1.50%	1.50%
A Capitalisation USD	1.50%	1.50%
BE Capitalisation EUR Hedged	1.50%	1.50%
E Capitalisation EUR Hedged	1.50%	1.50%
F Capitalisation GBP	0.75%	0.75%
F Capitalisation USD	0.75%	0.75%
G Capitalisation EUR Hedged	0.30%	0.60%
G Capitalisation USD	0.30%	0.60%
I Capitalisation EUR Hedged	0.60%	0.60%
I Capitalisation USD	0.60%	0.60%
M Capitalisation EUR Hedged	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Next Generation		
A Capitalisation EUR	1.75%	1.75%
A Capitalisation EUR Hedged	1.75%	1.75%
A Capitalisation USD	1.75%	1.75%
A Distribution EUR	1.75%	1.75%
E Capitalisation EUR	1.75%	1.75%
F Capitalisation EUR	0.90%	0.90%
F Capitalisation EUR Hedged	0.90%	0.90%

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
AXA World Funds - Next Generation (suite)		
F Capitalisation USD	0.90%	0.90%
I Capitalisation USD	0.70%	0.70%
M Capitalisation USD	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Optimal Income		
A Capitalisation EUR PF	1.20%	1.20%
A Distribution EUR PF	1.20%	1.20%
A Distribution mensuelle USD Hedged PF	1.20%	1.20%
BL Distribution mensuelle USD Hedged PF	1.20%	1.20%
E Capitalisation EUR PF	1.20%	1.20%
F Capitalisation EUR PF	0.60%	0.60%
F Distribution EUR PF	0.60%	0.60%
I Capitalisation EUR PF	0.45%	0.45%
AXA World Funds - Robotech		
A Capitalisation CHF	1.50%	1.50%
A Capitalisation CHF Hedged	1.50%	1.50%
A Capitalisation EUR	1.50%	1.50%
A Capitalisation EUR Hedged	1.50%	1.50%
A Capitalisation USD	1.50%	1.50%
A Distribution EUR	1.50%	1.50%
A Distribution trimestrielle USD	1.50%	1.50%
BR Capitalisation USD Hedged	0.60%	0.60%
E Capitalisation EUR	1.50%	1.50%
E Capitalisation EUR Hedged	1.50%	1.50%
F Capitalisation CHF	0.75%	0.75%
F Capitalisation CHF Hedged	0.75%	0.75%
F Capitalisation EUR	0.75%	0.75%
F Capitalisation EUR Hedged	0.75%	0.75%
F Capitalisation GBP	0.75%	0.75%
F Capitalisation USD	0.75%	0.75%
F Distribution EUR	0.75%	0.75%
F Distribution GBP	0.75%	0.75%
G Capitalisation CHF Hedged	0.30%	0.60%
G Capitalisation EUR Hedged	0.30%	0.60%
G Capitalisation USD	0.30%	0.60%
I Capitalisation EUR	0.60%	0.60%
I Capitalisation GBP	0.60%	0.60%
I Capitalisation USD	0.60%	0.60%
M Capitalisation USD	0.00%	0.00%
N Capitalisation USD	1.30%	1.50%
U Capitalisation USD	0.75%	0.75%
ZF Capitalisation CHF	0.50%	0.75%
ZF Capitalisation CHF Hedged	0.50%	0.75%
ZF Capitalisation EUR	0.50%	0.75%
ZF Capitalisation EUR Hedged	0.50%	0.75%
ZF Capitalisation GBP	0.50%	0.75%
ZF Capitalisation GBP Hedged	0.50%	0.75%
ZF Capitalisation USD	0.50%	0.75%

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
AXA World Funds - Robotech (suite)		
ZF Distribution EUR	0.50%	0.75%
ZF Distribution GBP	0.50%	0.75%
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure		
A Capitalisation EUR	1.40%	1.40%
A Distribution EUR	1.40%	1.40%
AX Capitalisation EUR	1.25%	1.40%
F Capitalisation EUR	0.70%	0.70%
I Capitalisation EUR	0.60%	0.60%
AXA World Funds - Sustainable Equity QI		
A Capitalisation EUR	0.45%	0.45%
A Capitalisation EUR Hedged	0.45%	0.45%
A Capitalisation USD	0.45%	0.45%
A Distribution EUR	0.45%	0.45%
BX Capitalisation EUR	1.35%	1.35%
BX Distribution EUR	1.35%	1.35%
F Capitalisation EUR	0.25%	0.25%
F Capitalisation EUR Hedged	0.25%	0.25%
F Capitalisation USD	0.25%	0.25%
I Capitalisation CHF	0.19%	0.19%
I Capitalisation CHF Hedged	0.19%	0.19%
I Capitalisation EUR	0.19%	0.19%
I Capitalisation EUR Hedged	0.19%	0.19%
I Capitalisation GBP	0.19%	0.19%
I Capitalisation GBP Hedged	0.19%	0.19%
I Capitalisation USD	0.19%	0.19%
I Distribution EUR	0.19%	0.19%
I Distribution GBP	0.19%	0.19%
M Capitalisation EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Switzerland Equity		
A Capitalisation CHF	1.50%	1.50%
A Capitalisation EUR	1.50%	1.50%
A Distribution CHF	1.50%	1.50%
A Distribution EUR	1.50%	1.50%
F Capitalisation CHF	0.75%	0.75%
F Distribution CHF	0.75%	0.75%
M Capitalisation CHF	0.00%	0.00%
AXA World Funds - UK Equity		
A Capitalisation EUR	1.50%	1.50%
F Capitalisation GBP	0.75%	0.75%
G Capitalisation GBP	0.35%	0.60%
I Capitalisation GBP	0.60%	0.60%
I Distribution GBP	0.60%	0.60%
L Capitalisation GBP	0.43%	0.60%
L Distribution GBP	0.43%	0.60%

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG		
A Capitalisation EUR Hedged	0.65%	0.65%
A Capitalisation USD	0.65%	0.65%
E Capitalisation EUR Hedged	0.65%	0.65%
F Capitalisation EUR Hedged	0.35%	0.35%
F Capitalisation USD	0.35%	0.35%
I Capitalisation CHF Hedged	0.25%	0.25%
I Capitalisation EUR Hedged	0.25%	0.25%
I Capitalisation USD	0.25%	0.25%
I Distribution EUR Hedged	0.25%	0.25%
I Distribution USD	0.25%	0.25%
M Capitalisation EUR Hedged	0.00%	0.00%
M Capitalisation USD	0.00%	0.00%
N Capitalisation USD	0.90%	0.90%
U Capitalisation USD	0.45%	0.45%
U Distribution USD	0.45%	0.45%
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds		
A Capitalisation EUR Hedged	1.30%	1.30%
A Capitalisation USD	1.30%	1.30%
BE Capitalisation EUR Hedged	1.30%	1.30%
BR Capitalisation USD Hedged	0.60%	0.60%
E Capitalisation EUR Hedged	1.30%	1.30%
F Capitalisation EUR Hedged	0.70%	0.70%
F Capitalisation USD	0.70%	0.70%
F Distribution USD	0.70%	0.70%
I Capitalisation CHF Hedged	0.60%	0.60%
I Capitalisation EUR Hedged	0.60%	0.60%
I Capitalisation GBP Hedged	0.60%	0.60%
I Capitalisation USD	0.60%	0.60%
N Capitalisation USD	1.05%	1.30%
U Capitalisation USD	0.65%	0.65%
U Distribution trimestrielle USD	0.65%	0.65%
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds		
A Capitalisation EUR Hedged	1.80%	1.80%
A Capitalisation USD	1.80%	1.80%
A Distribution mensuelle USD	1.80%	1.80%
F Capitalisation USD	1.40%	1.40%
G Capitalisation USD	0.48%	1.30%
G Distribution GBP Hedged	0.48%	1.30%
I Capitalisation USD	0.95%	1.30%
L Distribution GBP Hedged	0.60%	0.95%
N Capitalisation USD	1.05%	1.80%
UI Capitalisation USD	0.60%	0.95%
AXA World Funds - US High Yield Bonds		
A Capitalisation CHF Hedged	1.20%	1.50%
A Capitalisation EUR Hedged	1.20%	1.50%
A Capitalisation USD	1.20%	1.50%
A Distribution CHF Hedged	1.20%	1.50%

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
AXA World Funds - US High Yield Bonds (suite)		
A Distribution EUR Hedged	1.20%	1.50%
A Distribution mensuelle AUD Hedged	1.20%	1.50%
A Distribution mensuelle USD	1.20%	1.50%
A Distribution USD	1.20%	1.50%
BL Distribution mensuelle USD	1.20%	1.20%
BR Capitalisation USD Hedged	0.50%	1.00%
E Capitalisation EUR Hedged	1.20%	1.50%
F Capitalisation CHF Hedged	0.60%	1.00%
F Capitalisation EUR Hedged	0.60%	1.00%
F Capitalisation USD	0.60%	1.00%
F Distribution trimestrielle GBP Hedged	0.60%	1.00%
I Capitalisation CHF Hedged	0.50%	1.00%
I Capitalisation EUR	0.50%	1.00%
I Capitalisation EUR Hedged	0.50%	1.00%
I Capitalisation GBP Hedged	0.50%	1.00%
I Capitalisation USD	0.50%	1.00%
I Distribution EUR Hedged	0.50%	1.00%
I Distribution GBP Hedged	0.50%	1.00%
I Distribution mensuelle USD	0.50%	1.00%
I Distribution trimestrielle EUR Hedged	0.50%	1.00%
I Distribution trimestrielle USD	0.50%	1.00%
I Distribution USD	0.50%	1.00%
M Capitalisation EUR Hedged	0.00%	0.00%
M Capitalisation USD	0.00%	0.00%
T Distribution mensuelle USD	1.20%	1.50%
ZF Capitalisation USD	0.48%	1.00%
AXA World Funds - US Responsible Growth		
A Capitalisation EUR	1.50%	1.70%
A Capitalisation USD	1.50%	1.70%
E Capitalisation EUR	1.50%	1.70%
E Capitalisation EUR Hedged	1.50%	1.70%
F Capitalisation EUR	0.75%	0.85%
F Capitalisation USD	0.75%	0.85%
I Capitalisation USD	0.60%	0.70%
M Capitalisation USD	0.00%	0.00%
N Capitalisation USD	1.30%	1.30%
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds		
A Capitalisation EUR Hedged	1.00%	1.00%
A Capitalisation USD	1.00%	1.00%
A Distribution mensuelle USD	1.00%	1.00%
A Distribution USD	1.00%	1.00%
E Capitalisation EUR Hedged	1.00%	1.00%
E Capitalisation USD	1.00%	1.00%
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	1.00%	1.00%
F Capitalisation EUR Hedged	0.75%	0.75%
F Capitalisation GBP Hedged	0.75%	0.75%
F Capitalisation USD	0.75%	0.75%

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds (suite)		
F Distribution USD	0.75%	0.75%
I Capitalisation EUR Hedged	0.75%	0.75%
I Distribution USD	0.75%	0.75%
M Capitalisation EUR Hedged	0.00%	0.00%
M Capitalisation USD	0.00%	0.00%
N Capitalisation USD	1.00%	1.00%
U Capitalisation USD	0.60%	0.60%
U Distribution trimestrielle USD	0.60%	0.60%
UA Capitalisation USD	0.75%	0.75%
UF Capitalisation EUR Hedged	0.45%	0.75%
UF Capitalisation USD	0.45%	0.75%
UF Distribution trimestrielle GBP Hedged	0.45%	0.75%
ZI Capitalisation EUR Hedged	0.45%	0.70%
ZI Capitalisation GBP Hedged	0.45%	0.70%
ZI Capitalisation USD	0.45%	0.70%
ZI Distribution EUR Hedged	0.45%	0.70%
ZI Distribution trimestrielle EUR Hedged	0.45%	0.70%
ZI Distribution trimestrielle GBP Hedged	0.45%	0.70%
ZI Distribution USD	0.45%	0.70%

Le montant de la commission de gestion prélevée sur les actifs investis dans d'autres OPCVM ou OPC est calculé et provisionné quotidiennement puis rétrocédé à chaque Classe d'Actions. La rétrocession des commissions de gestion prélevées au titre de chaque OPCVM ou OPC sous-jacent peut être partielle ou complète. Les rétrocessions de commissions de gestion prélevées sont mentionnées pour chaque Compartiment dans l'état des opérations et des variations des actifs nets sous le poste « Remboursement de commissions de gestion ».

Conformément au Prospectus, les Compartiments n'investiront pas dans des OPC qui sont eux-mêmes soumis à une commission de gestion supérieure à 3%.

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 5: Commissions de gestion (suite)

Au 30 juin 2024, les pourcentages des commissions de gestion maximums, tels qu'appliqués, au niveau du fonds cible, sont les suivants:

	Commission de gestion annuelle
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds M Capitalisation USD	0.00%
AXA World Funds - ACT Europe Equity	
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	0.20%
AXA World Funds - ACT Eurozone Equity	
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	0.50%
AXA World Funds - ACT Human Capital	
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	0.50%
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield A Capitalisation EUR	0.75%
AXA IM MSCI Europe Equity PAB ETF UCITS ETF Capitalisation EUR	0.14%
AXA World Funds - US High Yield Bonds M Capitalisation USD	0.00%
BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll UCITS ETF EUR	0.39%
Ishares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual USD	0.00%
AXA World Funds - Euro 7-10	
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	0.00%
AXA World Funds - Euro Bonds	
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	0.00%
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	0.50%
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	0.00%
AXA World Funds - Euro Credit Plus	
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	0.20%
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	0.00%
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	0.20%
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	0.00%
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	0.20%
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	0.00%
AXA World Funds - Euro Government Bonds	
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	0.20%

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commission de gestion annuelle
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	0.20%
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	0.00%
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	0.50%
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap	
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	0.20%
AXA World Funds - Europe Real Estate	
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	0.20%
AXA World Funds - Europe Small Cap	
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	0.50%
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	0.50%
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	0.50%
AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (note 1b)	
AXA IM Euro Selection I Capitalisation EUR	0.45%
AXA IM MSCI USA Equity PAB UCITS ETF Capitalisation USD	0.20%
AXA IM Nasdaq 100 UCITS ETF A Capitalisation USD	0.14%
AXA World Funds - Euro Credit Total Return I Capitalisation EUR	0.45%
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds M Capitalisation EUR Hedged	0.00%
AXA World Funds - Global Flexible Property M Capitalisation EUR Hedged	0.00%
AXA World Funds - Inflation Plus I Capitalisation EUR	0.45%
AXA World Funds - Metaverse I Capitalisation USD	0.60%
AXA World Funds - Robotech I Capitalisation USD	0.60%
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds I Capitalisation USD	0.60%
AXA World Funds - US Responsible Growth I Capitalisation USD	0.70%
BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll UCITS ETF EUR	0.39%
Ishares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual USD	0.00%
AXA World Funds - Global Income Generation	
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy M Capitalisation EUR	0.00%
BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll UCITS ETF EUR	0.39%

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commission de gestion annuelle
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged	0.00%
AXA World Funds - Global Optimal Income	
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield A Distribution EUR	0.70%
AXA IM MSCI Europe Equity PAB ETF UCITS ETF Capitalisation EUR	0.14%
AXA IM Nasdaq 100 UCITS ETF A Capitalisation USD	0.14%
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation EUR Hedged	1.00%
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation USD	1.00%
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds M Capitalisation EUR Hedged	0.00%
AXA World Funds - Next generation M Capitalisation USD	0.00%
Ishares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual USD	0.00%
AXA World Funds - Global Real Estate	
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	0.20%
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	0.00%
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds M Capitalisation USD	0.00%
AXA World Funds - Optimal Income	
AXA IM MSCI Europe Equity PAB ETF UCITS ETF Capitalisation EUR	0.14%
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation EUR Hedged	1.00%
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation USD	1.00%
AXA World Funds - Next generation M Capitalisation USD	0.00%

Note 6: Commission de surperformance

S'agissant des Compartiments ou classes d'actions énoncés ci-dessous, le Gestionnaire financier principal est habilité à recevoir une commission de performance, en sus de la commission de gestion, basée sur la surperformance du Compartiment par rapport à l'indice de référence. Le calcul de la commission de performance est détaillé dans les annexes relatives aux Compartiments concernés du Prospectus complet daté de septembre 2023.

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 6: Commission de surperformance (suite)

Au 30 juin 2024, taux de la commission de surperformance et les indices de référence sont les suivants:

	Taux	Indice de référence
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap		
A Capitalisation EUR PF	20%	MSCI Europe Microcap converted in EUR
F Capitalisation EUR PF		
AXA World Funds - Global Convertibles		
A Capitalisation EUR PF	10%	Thomson Reuters Convertible Global Focus Hedged EUR
E Capitalisation EUR PF		
F Capitalisation EUR PF		
I Capitalisation EUR PF		
I Distribution EUR PF		
AXA World Funds - Global Convertibles		
A Capitalisation USD Hedged PF	10%	Thomson Reuters Convertible Global Focus Hedged USD
F Capitalisation USD Hedged PF		
AXA World Funds - Global Convertibles		
F Capitalisation CHF Hedged PF	10%	Thomson Reuters Convertible Global Focus Hedged CHF
I Capitalisation CHF Hedged PF		
AXA World Funds - Optimal Income		
A Capitalisation EUR PF	20%	Maximum between 0 and the Euro short-term rate + 8.5 basis points capitalised + 200 basis points
A Distribution EUR PF		
E Capitalisation EUR PF		
F Capitalisation EUR PF		
F Distribution EUR PF		
I Capitalisation EUR PF		
AXA World Funds - Optimal Income		
A Distribution mensuelle USD Hedged PF	20%	US Federal Funds (Effective) – Middle Rate Capi + 200 basis points
BL Distribution mensuelle USD PF		

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 6: Commission de surperformance (suite)

Au 30 juin 2024, les commissions de performance sont les suivantes:

	Devise de la classe d'actions	Commission de performance actuelle dans la devise de la classe d'actions	En pourcentage de la valeur nette d'inventaire moyenne de la classe d'actions
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap			
A Capitalisation EUR PF	EUR	161,411	0.20%
F Capitalisation EUR PF	EUR	291,466	0.25%
AXA World Funds - Global Convertibles			
A Capitalisation EUR PF	EUR	-	-
A Capitalisation USD Hedged PF	USD	-	-
E Capitalisation EUR PF	EUR	-	-
F Capitalisation CHF Hedged PF	CHF	-	-
F Capitalisation EUR PF	EUR	-	-
F Capitalisation USD Hedged PF	USD	-	-
I Capitalisation CHF Hedged PF	CHF	-	-
I Capitalisation EUR PF	EUR	-	-
I Distribution EUR PF	EUR	-	-
AXA World Funds - Optimal Income			
A Distribution EUR PF	EUR	24	0.00%
A Capitalisation EUR PF	EUR	549	0.00%
F Distribution EUR PF	EUR	-	-
F Capitalisation EUR PF	EUR	3,358	0.36%
E Capitalisation EUR PF	EUR	-	-
I Capitalisation EUR PF	EUR	276,896	0.25%
A Distribution mensuelle USD Hedged PF	USD	178	0.01%
BL Distribution mensuelle USD PF	USD	1,055	0.01%

Note 7: Commissions Redex

Les commissions Redex sont payables au Gestionnaire financier chargé de la gestion des Classes Redex et calculées sur la base d'un pourcentage des actifs nets de la Classe concernée. La commission annuelle maximum liée à la réduction de l'exposition à la durée des classes de parts Redex s'élève à 0.05%.

Note 8: Revenus liés à la récupération d'impôts retenus à la source / Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source

Les revenus et frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source sont liés aux processus de remboursement d'impôts. Ces revenus et frais sont mentionnés pour chaque Compartiment dans l'état des opérations et des variations des actifs nets sous le poste Actifs Nets.

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 9: Frais de service appliqués

Afin d'acquitter ses frais d'exploitation ordinaires, la Société versera une Commission de service appliquée à la Société de gestion à partir des actifs de la Classe d'Actions concernée. Dans l'optique de protéger les Actionnaires contre les fluctuations de ces frais d'exploitation ordinaires, le montant total annuel de ces dépenses que la Société de gestion facturera à chaque Classe d'Actions (la « Commission de service appliquée ») sera fixé à un plafond de 0.50% de la Valeur nette d'inventaire de chaque Classe d'Actions (le « Plafond »). Le niveau de la Commission de service appliquée effective peut être fixé sous ce Plafond avec différents taux de Commission de service appliquée effective applicables aux différentes Classes d'Actions. Le niveau de la Commission de service appliquée par Compartiment et par Classe d'Actions est défini en tenant compte de différents critères tels que, entre autres, les frais facturés à la Classe d'Actions et la variation des coûts liés à l'évolution de la Valeur nette d'inventaire de la Classe d'Actions concernée découlant d'effets de marché et/ou de transactions sur actions.

Par le biais d'une résolution, les Administrateurs peuvent (i) modifier, à leur entière discrétion, le niveau de la Commission de service appliquée effective et (ii) modifier à tout moment, moyennant notification préalable aux Actionnaires concernés, le Plafond de la Commission de service appliquée applicable à l'ensemble des Classes d'Actions.

La Commission de service appliquée est établie dans le sens où la Société de gestion supportera le surplus des frais d'exploitation ordinaires réels facturés à la Classe d'Actions concernée. A l'inverse, la Société de gestion sera habilitée à conserver toute partie de la Commission de service appliquée facturée aux Classes d'Actions qui dépasserait le montant des frais d'exploitation ordinaires réels encourus par les Classes d'Actions en question.

La Commission de service appliquée effective est cumulée lors de chaque calcul de la Valeur nette d'inventaire et incluse dans les frais courants de chaque Classe d'Actions tels qu'indiqués dans le KIID correspondant.

En contrepartie de la Commission de service appliquée versée par la SICAV, la Société de gestion fournira, elle-même ou en sous-traitance au nom de la Société, les services suivants et supportera toutes les dépenses (y compris les débours raisonnables) encourues dans le cadre des activités journalières et de l'administration des Classes d'Actions, y compris, mais sans limitation :

- les commissions payables au Dépositaire, à l'exception des frais liés aux transactions;
- les frais d'audit;
- les jetons de présence et frais des administrateurs, ainsi que la rémunération des dirigeants et des employés de la SICAV : tout administrateur de la SICAV aura droit à des jetons de présence en rémunération de ses services en tant qu'administrateur ou en sa qualité de membre d'un comité du Conseil;
- la taxe d'abonnement luxembourgeoise;
- les frais de couverture du risque de change de la Classe de Parts;
- la rémunération de l'agent de registre et de l'agent administratif (y compris le calcul de la Valeur nette d'inventaire), de tout agent payeur et de tout représentant dans les Etats où la commercialisation des Parts est autorisée, et de tous les autres agents employés pour le compte du SICAV ; cette rémunération peut soit être basée sur les actifs nets du SICAV, soit être fonction d'une transaction déterminée, soit représenter une somme forfaitaire;
- le coût lié à la préparation, l'impression, la publication dans les langues nécessaires et la distribution du Prospectus ou de documents relatifs à la SICAV (y compris les notifications aux porteurs de parts), des rapports annuels et semestriels et des autres rapports ou documents autorisés ou requis au titre des lois et réglementations en vigueur dans les Etats où la commercialisation des Parts est autorisée;

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 9: Frais de service appliqués (suite)

- les commissions de l'agent de registre;
- le coût afférent à l'impression des certificats et procurations;
- le coût afférent à la préparation et au dépôt du Règlement de gestion et de tous les autres documents concernant la SICAV, en ce compris les déclarations d'enregistrement et notes d'information auprès de toutes les autorités (y compris les associations locales de courtiers en valeurs mobilières) compétentes à l'égard du SICAV ou de la commercialisation des Parts;
- le coût lié à l'habilitation du SICAV ou à la commercialisation des Parts dans un quelconque Etat ou à leur cotation sur une quelconque bourse de valeurs;
- les frais comptables;
- les frais juridiques;
- les frais liés à la préparation, à l'impression, à la publication et à la diffusion des avis publics et autres communications à l'intention des Actionnaires;
- les frais de calcul de la VNI de chaque Classe d'Actions;
- les frais d'assurance, d'affranchissement, de téléphone, de télex et de tout moyen de communication;
- les frais de distribution et de support commercial (y compris les coûts facturés par les plateformes locales d'acheminement des ordres, les coûts de l'agent de transfert local et du représentant local ainsi que les frais de traduction);
- et tous les autres frais et charges similaires.

Note 10: Soft Commissions

Les sociétés de gestion d'investissement d'AXA (AXA IM), agissant en qualité de gestionnaires financiers par délégation d'AXA Funds Management S.A., n'ont pas conclu de convention de commissions indirectes, mais ont signé des Accords de partage de commission (CSA) avec plusieurs Courtiers, accords s'appliquant à certains Compartiments de la SICAV qui investissent principalement en actions. Les CSA autorisent l'allocation des commissions non exécutoires à des comptes CSA gérés par ces courtiers, qui servent ensuite à financer, sous la direction d'AXA IM, les services d'exécution et de recherche de tierces parties.

Par ailleurs, concernant certains Compartiments de la SICAV principalement investis dans le haut rendement américain, AXA IM peut conclure des accords avec une tierce contrepartie indépendante, dans le cas d'échanges croisés, conformément aux politiques et procédures d'AXA IM et à la législation. (Dans ce cas, un accord de paiement indirect n'implique pas le versement de commissions directes au courtier exécutant. Au lieu de cela, un calendrier prédéterminé de « commissions » a été documenté et approuvé et elles sont intégrées dans le prix des transactions croisées).

Note 11: Frais de transaction

Les Frais de transaction sont mentionnés pour chaque Compartiment dans l'état des opérations et des variations des actifs nets sous le poste « Frais de transaction ». Ces frais sont également détaillés dans l'Annexe complémentaire.

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 12: Futures

Les plus/(moins)-values non réalisées sur les contrats futures sont reprises dans l'état des actifs nets sous le poste « Plus/(moins)-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts ».

Informations relatives aux contreparties

La seule contrepartie aux transactions sur contrats futures au 30 juin 2024 est Goldman Sachs International avec les liquidités suivantes détenues auprès de courtiers pour chaque Compartiment (cessommes sont incluses au poste « Liquidités » de l'Etat des actifs nets):

Nom du Compartiment	Devise	Type de garantie	Total des garanties
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	USD	Cash	157,074
AXA World Funds - ACT Green Bonds	EUR	Cash	2,286,055
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact	EUR	Cash	420,714
AXA World Funds - ACT Social Bonds	EUR	Cash	300,566
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	Cash	2,916,196
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	Cash	62,656
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	Cash	743,593
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	Cash	87,958
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	EUR	Cash	179,882
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	Cash	192,011
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	Cash	2,691,865
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	Cash	267,277
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	Cash	2,391,952
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	Cash	364,008
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	EUR	Cash	19,017
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	EUR	Cash	332,106
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	EUR	Cash	200,699
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR	Cash	402,295
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	Cash	628,114
AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (note 1b)	USD	Cash	149,203
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	Cash	801,339
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	Cash	570,471
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	Cash	312,571
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	Cash	4,482,377
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR	Cash	143,880
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	USD	Cash	735,458
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	Cash	4,503,620
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	EUR	Cash	622,645
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	EUR	Cash	266,817
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	Cash	7,151,385
AXA World Funds - Inflation Plus	EUR	Cash	282,686
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	Cash	680,915
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	EUR	Cash	576,004

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 12: Futures (suite)

Informations relatives aux contreparties (suite)

Au 30 juin 2024, les Compartiments de la SICAV ont reçu et payé les garanties suivantes au titre de tous les contrats futures.

Nom du Compartiment	Devise	Description de la garantie	Type de garantie	Total des garanties)
AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex	USD	Collateral granted 2,100,000 USII Inflation Indexed Note 1.75% 15/01/2034	Securities	1,860,900
AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex	EUR	Collateral granted 3,000,000 RDMPN & CPN LINKED TO CPTFEMU 25/07/2036	Securities	2,896,661
AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex	EUR	Collateral granted 2,000,000 EUR X.XX BLN RETAINED FOR MARKET 15/04/2033	Securities	2,072,788

Note 13: Garanties sur produits dérivés négociés de gré à gré

Au 30 juin 2024, les Compartiments de la SICAV ont reçu et payé les garanties suivantes au titre de tous les produits dérivés négociés de gré à gré:

Nom du Compartiment	Contrepartie	Devise	Type de garantie (titres) Description	Total des Garanties (dans la devise du Compartiment)
AXA World Funds - ACT Green Bonds	Barclays Bank Ireland Public Limited Company	EUR	Collateral granted 7,574,000 Securities France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	5,736,655
AXA World Funds - ACT Green Bonds	Royal Bank of Canada	EUR	Collateral granted 300,000 Securities German (Fed Rep) 2.3% 15/02/2033	284,901
AXA World Funds - ACT Green Bonds	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	Collateral granted 511,000 Securities France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	387,039
AXA World Funds - Digital Economy	State Street	USD	Cash Collateral granted 790,000 USD	790,000
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	Morgan Stanley Europe SE	EUR	Collateral granted 329,000 Securities German (Fed Rep) 2.3% 15/02/2033	312,441
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral received 27,000 Securities France (Republic of) 2.50% 25/05/2030	25,186
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral received 735,000 Securities France (Republic of) 0% 25/03/2025	709,627
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	Royal Bank of Canada	EUR	Cash Collateral received 360,000 EUR	385,830
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	Barclays Bank Ireland Public Limited Company	USD	Cash Collateral received 94,000 USD	93,895

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 13: Garanties sur produits dérivés négociés de gré à gré (suite)

Nom du Compartiment	Contrepartie	Devise	Type de garantie (titres) Description	Total des Garanties (dans la devise du Compartiment)
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral received 284,000 Securities Germany (Fed Rep) 1.7% 15/08/2032	278,967
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	J.P. Morgan AG	EUR	Collateral received 400,856 Securities German (Fed Rep) 0% 09/10/2026	395,484
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	BNP PARIBAS SA	USD	Cash Collateral granted 260,000 USD	260,000
AXA World Funds - Global Flexible Property	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	EUR	Collateral received 335,000 Securities France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	533,577
AXA World Funds - Global Income Generation	Societe Generale SA	EUR	Collateral granted 1,080,000 Securities France (Republic of) 0% 26/02/2025	1,044,621
AXA World Funds - Global Income Generation	UBS Europe SE	EUR	Collateral granted 561,000 Securities France (Republic of) 0% 26/02/2025	542,623
AXA World Funds - Global Income Generation	UBS Europe SE	EUR	Collateral granted 200,000 Securities France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	330,071
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral granted 1,261,736 Securities France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	1,719,643
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	EUR	Collateral granted 134,000 Securities France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	182,631
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	EUR	Collateral granted 1,795,000 Securities France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	1,708,377
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral granted 340,000 Securities France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	323,592
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Societe Generale SA	EUR	Collateral granted 1,948,000 Securities France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	2,654,965
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Societe Generale SA	EUR	Collateral granted 282,000 Securities France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	460,603
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Natwest Markets NV	EUR	Collateral granted 2,224,000 Securities France (Republic of) 0% 11/09/2024	2,197,201
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	HSBC Continental Europe	EUR	Collateral granted 374,000 Securities France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	509,732
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	Barclays Bank Ireland Public Limited Company	EUR	Collateral received 1,357,000 Securities France (Republic of) 0.5% 25/05/2029	1,261,737
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral granted 195,000 Securities France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	284,838

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 13: Garanties sur produits dérivés négociés de gré à gré (suite)

Nom du Compartiment	Contrepartie	Devise	Type de garantie (titres) Description	Total des Garanties (dans la devise du Compartiment)
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	UBS Europe SE	EUR	Collateral received 457,000 Securities France (Republic of) 0% 26/02/2025	473,745
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	UBS Europe SE	EUR	Collateral received 3,145,000 Securities France (Republic of) 0% 25/04/2028	2,911,734
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	UBS Europe SE	EUR	Collateral received 798,000 Securities France (Republic of) 0% 25/10/2024	837,616
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	Collateral received 203,000 Securities Germany (Fed Rep) 0% 15/08/2052	96,810
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	Collateral received 1,205 Securities France (Republic of) 0% 24/04/2025	1,243
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	Collateral received 13,000 Securities German (Fed Rep) 0% 15/08/2050	6,524
AXA World Funds - Global Optimal Income	Royal Bank of Canada	EUR	Collateral granted 3,000 Securities France (Republic of) 0% 11/09/2024	2,964
AXA World Funds - Global Optimal Income	Societe Generale SA	EUR	Collateral granted 393,000 Securities France (Republic of) 0% 11/09/2024	386,313
AXA World Funds - Global Optimal Income	Societe Generale SA	EUR	Collateral granted 750,000 Securities France (Republic of) 0% 07/08/2024	739,831
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral granted 4,241,746 Securities Germany (Fed Rep) 1.7% 15/08/2032	3,887,636
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral granted 695,465 Securities German (Fed Rep) 1% 15/08/2025	671,567
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	BNP PARIBAS SA	GBP	Collateral granted 209,000 Securities United Kingdom Gilt 4.5% 07/06/2028	244,513
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	Barclays Bank Ireland Public Limited Company	USD	Cash Collateral received 1,097,000 USD	1,095,774
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	J.P. Morgan AG	USD	Collateral granted 2,300,000 Securities United States Treasury Notes 1.125% 15/04/2025	2,700,254
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	J.P. Morgan AG	USD	Collateral granted 1,142,000 Securities United States Treasury Notes 1.125% 15/02/2031	894,221
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	Societe Generale SA	EUR	Collateral received 1,400,000 Securities France (Republic of) 1.5% 25/05/2031	1,300,935
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	BNP PARIBAS SA	GBP	Collateral granted 4,110,000 Securities United Kingdom Gilt 0.875% 31/07/2033	3,754,051

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 13: Garanties sur produits dérivés négociés de gré à gré (suite)

Nom du Compartiment	Contrepartie	Devise	Type de garantie (titres) Description	Total des Garanties (dans la devise du Compartiment)
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	Royal Bank of Canada	EUR	Collateral granted 650,000 Securities France (Republic of) 0% 26/03/2025	630,491
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Barclays Bank Ireland Public Limited Company	USD	Collateral received 2,417,000 Securities United States Treasury Notes 1.375% 31/08/2026	2,214,680
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 2,106,000 Securities United States Treasury Bill 2.25% 15/05/2041	1,429,224
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 797,000 Securities United States Treasury Bill 2% 15/11/2041	512,891
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 2,449,000 Securities United States Treasury Notes 2.5% 15/05/2046	1,613,645
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	J.P. Morgan AG	USD	Collateral received 381,000 Securities United States Treasury Notes 1.375% 15/02/2044	414,073
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Morgan Stanley Europe SE	USD	Collateral received 1,250,000 Securities United States Treasury Bill 0% 23/07/2024	1,233,701
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Morgan Stanley Europe SE	USD	Collateral received 567,000 Securities United States Treasury Notes 2.75% 15/08/2032	486,420
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ALTICE FRANCE HOLDING SA	USD	Collateral granted 1340000 ALTICE FRANCE HOLDING SA 15 MAY 27 10.50%	536,375
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CSC HOLDINGS LLC	USD	Collateral granted 985000 CSC HOLDINGS LLC 15 APR 27 5.500%	799,923
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	COMMSCOPE TECH LLC	USD	Collateral granted 1950000 COMMSCOPE TECH LLC 15 JUN 25 6.000%	1,591,181
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	USD	Collateral granted 1145000 ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA 15 AUG 26 4.125%	995,121
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	COMMSCOPE INC	USD	Collateral granted 1120000 COMMSCOPE INC 01 MAR 26 6.000%	984,256
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	COMMSCOPE INC	USD	Collateral granted 500000 COMMSCOPE INC 01 MAR 26 6.000%	439,400
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BLACKSTONE MORTGAGE TR	USD	Collateral granted 865000 BLACKSTONE MORTGAGE TR 15 JAN 27 3.750%	780,532
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GRAY TELEVISION INC	USD	Collateral granted 1160000 GRAY TELEVISION INC 15 MAY 27 7.000%	1,069,066

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 13: Garanties sur produits dérivés négociés de gré à gré (suite)

Nom du Compartiment	Contrepartie	Devise	Type de garantie (titres) Description	Total des Garanties (dans la devise du Compartiment)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	WYNDHAM HOTELS + RESORTS	USD	Collateral granted 735000 WYNDHAM HOTELS + RESORTS 15 AUG 28 4.375%	685,710
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ABC SUPPLY CO INC	USD	Collateral granted 325000 ABC SUPPLY CO INC 15 JAN 28 4.000%	303,855
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	STARWOOD PROPERTY TRUST	USD	Collateral granted 1120000 STARWOOD PROPERTY TRUST 15 JUL 26 3.625%	1,054,713
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SIRIUS XM RADIO INC	USD	Collateral granted 906000 SIRIUS XM RADIO INC 01 SEP 26 3.125%	853,214
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	STATION CASINOS LLC	USD	Collateral granted 1270000 STATION CASINOS LLC 15 FEB 28 4.500%	1,196,195
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	1011778 BC / NEW RED FIN	USD	Collateral granted 150000 1011778 BC / NEW RED FIN 15 JAN 28 4.375%	141,600
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	JELD WEN INC	USD	Collateral granted 525000 JELD WEN INC 15 DEC 27 4.875%	496,430
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CHARLES RIVER LABORATORI	USD	Collateral granted 59000 CHARLES RIVER LABORATORI 01 MAY 28 4.250%	55,802
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	WILLIAMS SCOTSMAN INC	USD	Collateral granted 720000 WILLIAMS SCOTSMAN INC 15 AUG 28 4.625%	681,460
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	STARWOOD PROPERTY TRUST	USD	Collateral granted 275000 STARWOOD PROPERTY TRUST 15 JAN 27 4.375%	260,645
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	NEXSTAR MEDIA INC	USD	Collateral granted 205000 NEXSTAR MEDIA INC 15 JUL 27 5.625%	194,907
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	RLJ LODGING TRUST LP	USD	Collateral granted 990000 RLJ LODGING TRUST LP 01 JUL 26 3.750%	942,226
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GARDA WORLD SECURITY	USD	Collateral granted 2080000 GARDA WORLD SECURITY 15 FEB 27 4.625%	1,990,145
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	INEOS QUATTRO FINANCE 2	USD	Collateral granted 865000 INEOS QUATTRO FINANCE 2 15 JAN 26 3.375%	828,346
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SIRIUS XM RADIO INC	USD	Collateral granted 460000 SIRIUS XM RADIO INC 01 AUG 27 5.000%	440,773
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	UNIVISION COMMUNICATIONS	USD	Collateral granted 720000 UNIVISION COMMUNICATIONS 01 JUN 27 6.625%	689,988
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BRINK S CO/THE	USD	Collateral granted 880000 BRINK S CO/THE 15 OCT 27 4.625%	844,831

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 13: Garanties sur produits dérivés négociés de gré à gré (suite)

Nom du Compartiment	Contrepartie	Devise	Type de garantie (titres) Description	Total des Garanties (dans la devise du Compartiment)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	USD	Collateral granted 1082000 CCO HLDGS LLC/CAP CORP 01 MAY 27 5.125%	1,039,754
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SABLE INTL FINANCE LTD	USD	Collateral granted 1346000 SABLE INTL FINANCE LTD 07 SEP 27 5.750%	1,296,804
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CAMELOT FINANCE SA	USD	Collateral granted 735000 CAMELOT FINANCE SA 01 NOV 26 4.500%	711,430
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	IRON MOUNTAIN INC	USD	Collateral granted 680000 IRON MOUNTAIN INC 15 MAR 28 5.250%	658,538
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	USD	Collateral granted 500000 OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C 15 AUG 27 5.000%	484,334
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	USD	Collateral granted 1240000 OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C 15 AUG 27 5.000%	1,201,149
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	PRESTIGE BRANDS INC	USD	Collateral granted 25000 PRESTIGE BRANDS INC 15 JAN 28 5.125%	24,334
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	MATTHEWS INTERNATIONAL C	USD	Collateral granted 835000 MATTHEWS INTERNATIONAL C 01 DEC 25 5.250%	814,725
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	TEGNA INC	USD	Collateral granted 1255000 TEGNA INC 15 MAR 26 4.750%	1,228,260
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	PERFORMANCE FOOD GROUP I	USD	Collateral granted 700000 PERFORMANCE FOOD GROUP I 15 OCT 27 5.500%	685,268
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	HANESBRANDS INC	USD	Collateral granted 1425000 HANESBRANDS INC 15 MAY 26 4.875%	1,395,142
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	NATIONSTAR MTG HLD INC	USD	Collateral granted 793000 NATIONSTAR MTG HLD INC 01 FEB 26 5.000%	776,976
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	TRIVIUM PACKAGING FIN	USD	Collateral granted 465000 TRIVIUM PACKAGING FIN 15 AUG 26 5.500%	456,101
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CATALENT PHARMA SOLUTION	USD	Collateral granted 1900000 CATALENT PHARMA SOLUTION 15 JUL 27 5.000%	1,864,473
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ZIGGO BOND CO BV	USD	Collateral granted 625000 ZIGGO BOND CO BV 15 JAN 27 6.000%	613,594
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SPECIALTY BUILDING PRODU	USD	Collateral granted 1195000 SPECIALTY BUILDING PRODU 30 SEP 26 6.375%	1,175,269
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ARDAGH METAL PACKAGING	USD	Collateral granted 514000 ARDAGH METAL PACKAGING 15 JUN 27 6.000%	505,613

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 13: Garanties sur produits dérivés négociés de gré à gré (suite)

Nom du Compartiment	Contrepartie	Devise	Type de garantie (titres) Description	Total des Garanties (dans la devise du Compartiment)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CHURCHILL DOWNS INC	USD	Collateral granted 515000 CHURCHILL DOWNS INC 01 APR 27 5.500%	507,033
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	POST HOLDINGS INC	USD	Collateral granted 560000 POST HOLDINGS INC 15 JAN 28 5.625%	551,799
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SS+C TECHNOLOGIES INC	USD	Collateral granted 1375000 SS+C TECHNOLOGIES INC 30 SEP 27 5.500%	1,354,892
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ACADEMY LTD	USD	Collateral granted 720000 ACADEMY LTD 15 NOV 27 6.000%	709,647
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	NEWELL BRANDS INC	USD	Collateral granted 300000 NEWELL BRANDS INC 01 JUN 25 4.875%	295,909
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	USD	Collateral granted 820000 PRIME SECSRVC BRW/FINANC 15 JAN 28 6.250%	808,863
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	OPENLANE INC	USD	Collateral granted 10000 OPENLANE INC 01 JUN 25 5.125%	9,871
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	WILLIAM CARTER	USD	Collateral granted 215000 WILLIAM CARTER 15 MAR 27 5.625%	212,223
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ALLIANT HOLD / CO ISSUER	USD	Collateral granted 852000 ALLIANT HOLD / CO ISSUER 15 OCT 27 6.750%	841,149
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	WASTE PRO USA INC	USD	Collateral granted 1215000 WASTE PRO USA INC 15 FEB 26 5.500%	1,199,608
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	LABL INC	USD	Collateral granted 1245000 LABL INC 15 JUL 26 6.750%	1,230,568
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	NEWELL BRANDS INC	USD	Collateral granted 2250000 NEWELL BRANDS INC 01 APR 26 5.700%	2,224,312
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	NEWELL BRANDS INC	USD	Collateral granted 635000 NEWELL BRANDS INC 15 SEP 27 6.375%	628,187
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	NEWELL BRANDS INC	USD	Collateral granted 1124000 NEWELL BRANDS INC 15 SEP 27 6.375%	1,111,940
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	USD	Collateral granted 1150000 CCO HLDGS LLC/CAP CORP 01 MAY 26 5.500%	1,139,656
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	NOVA CHEMICALS CORP	USD	Collateral granted 163000 NOVA CHEMICALS CORP 01 MAY 25 5.000%	161,611
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	USD	Collateral granted 1330000 PRIME SECSRVC BRW/FINANC 15 APR 26 5.750%	1,321,005
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SEAGATE HDD CAYMAN	USD	Collateral granted 145000 SEAGATE HDD CAYMAN 01 JAN 25 4.750%	144,061

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 13: Garanties sur produits dérivés négociés de gré à gré (suite)

Nom du Compartiment	Contrepartie	Devise	Type de garantie (titres) Description	Total des Garanties (dans la devise du Compartiment)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	TRIVIUM PACKAGING FIN	USD	Collateral granted 725000 TRIVIUM PACKAGING FIN 15 AUG 27 8.500%	720,339
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CD+R SMOKEY BUYER INC	USD	Collateral granted 500000 CD+R SMOKEY BUYER INC 15 JUL 25 6.750%	497,242
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ALLIED UNIVERSAL	USD	Collateral granted 990000 ALLIED UNIVERSAL 15 JUL 27 9.750%	984,991
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GEMS MENASA KY LTD/GEMS	USD	Collateral granted 700000 GEMS MENASA KY LTD/GEMS 31 JUL 26 7.125%	696,745
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SIX FLAGS ENTERTAINMENT	USD	Collateral granted 1670000 SIX FLAGS ENTERTAINMENT 31 JUL 24 4.875%	1,662,694
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ACI WORLDWIDE INC	USD	Collateral granted 171000 ACI WORLDWIDE INC 15 AUG 26 5.750%	170,257
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	LIFE TIME INC	USD	Collateral granted 1038000 LIFE TIME INC 15 JAN 26 5.750%	1,034,132
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	WATCO COS LLC/FINANCE CO	USD	Collateral granted 2091000 WATCO COS LLC/FINANCE CO 15 JUN 27 6.500%	2,084,785
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ALLIED UNIVERSAL	USD	Collateral granted 62000 ALLIED UNIVERSAL 15 JUL 26 6.625%	61,870
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	AVIENT CORP	USD	Collateral granted 1255000 AVIENT CORP 15 MAY 25 5.750%	1,252,706
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SEALED AIR/SEALED AIR US	USD	Collateral granted 868000 SEALED AIR/SEALED AIR US 01 FEB 28 6.125%	866,749
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	DANA FINANCING LUX SARL	USD	Collateral granted 1116000 DANA FINANCING LUX SARL 15 APR 25 5.750%	1,114,642
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	OWENS BROCKWAY	USD	Collateral granted 410000 OWENS BROCKWAY 13 MAY 27 6.625%	409,595
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	OWENS BROCKWAY	USD	Collateral granted 1047000 OWENS BROCKWAY 13 MAY 27 6.625%	1,045,965
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SUNOCO LP/FINANCE CORP	USD	Collateral granted 1175000 SUNOCO LP/FINANCE CORP 15 APR 27 6.000%	1,174,205
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	WILLIAMS SCOTSMAN INC	USD	Collateral granted 1840000 WILLIAMS SCOTSMAN INC 15 JUN 25 6.125%	1,839,062
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BREAD FINANCIAL HLDGS	USD	Collateral granted 42000 BREAD FINANCIAL HLDGS 15 JAN 26 7.000%	41,987

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 13: Garanties sur produits dérivés négociés de gré à gré (suite)

Nom du Compartiment	Contrepartie	Devise	Type de garantie (titres) Description	Total des Garanties (dans la devise du Compartiment)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ENERGIZER HOLDINGS INC	USD	Collateral granted 868000 ENERGIZER HOLDINGS INC 31 DEC 27 6.500%	867,784
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CLARIOS GLOBAL LP/US FIN	USD	Collateral granted 150000 CLARIOS GLOBAL LP/US FIN 15 MAY 26 6.250%	149,967
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	IRB HOLDING CORP	USD	Collateral granted 700000 IRB HOLDING CORP 15 JUN 25 7.000%	700,755
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BLUE RACER MID LLC/FINAN	USD	Collateral granted 147000 BLUE RACER MID LLC/FINAN 15 JUL 26 6.625%	147,187
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GETTY IMAGES INC	USD	Collateral granted 3685000 GETTY IMAGES INC 01 MAR 27 9.750%	3,695,916
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GTCR AP FINANCE INC	USD	Collateral granted 900000 GTCR AP FINANCE INC 15 MAY 27 8.000%	902,729
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	AMKOR TECHNOLOGY INC	USD	Collateral granted 475000 AMKOR TECHNOLOGY INC 15 SEP 27 6.625%	476,609
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SOLARIS MIDSTREAM HOLDIN	USD	Collateral granted 785000 SOLARIS MIDSTREAM HOLDIN 01 APR 26 7.625%	788,383
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	XPO INC	USD	Collateral granted 1500000 XPO INC 01 JUN 28 6.250%	1,507,313
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GARDA WORLD SECURITY COR	USD	Collateral granted 1645000 GARDA WORLD SECURITY COR 01 NOV 27 9.500%	1,654,199
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	DAVE + BUSTER S INC	USD	Collateral granted 1296000 DAVE + BUSTER S INC 01 NOV 25 7.625%	1,303,453
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	HILLENBRAND INC	USD	Collateral granted 1020000 HILLENBRAND INC 15 FEB 29 6.250%	1,026,164
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GRAY TELEVISION INC	USD	Collateral granted 984000 GRAY TELEVISION INC 15 JUL 29 10.50%	990,258
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	LIVE NATION ENTERTAINMEN	USD	Collateral granted 586000 LIVE NATION ENTERTAINMEN 15 MAY 27 6.500%	589,877
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CLARIOS GLOBAL LP/US FIN	USD	Collateral granted 165000 CLARIOS GLOBAL LP/US FIN 15 MAY 27 8.500%	166,240
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	WILLIAMS SCOTSMAN INC	USD	Collateral granted 454000 WILLIAMS SCOTSMAN INC 15 JUN 29 6.625%	457,990
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BRINK S CO/THE	USD	Collateral granted 476000 BRINK S CO/THE 15 JUN 29 6.500%	481,390
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	AETHON UN/AETHIN UN FIN	USD	Collateral granted 250000 AETHON UN/AETHIN UN FIN 15 FEB 26 8.250%	252,934

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 13: Garanties sur produits dérivés négociés de gré à gré (suite)

Nom du Compartiment	Contrepartie	Devise	Type de garantie (titres) Description	Total des Garanties (dans la devise du Compartiment)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CLARIOS GLOBAL LP/US FIN	USD	Collateral granted 1638000 CLARIOS GLOBAL LP/US FIN 15 MAY 28 6.750%	1,659,201
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GEN DIGITAL INC	USD	Collateral granted 2960000 GEN DIGITAL INC 30 SEP 27 6.750%	3,000,129
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	HERC HOLDINGS INC	USD	Collateral granted 405000 HERC HOLDINGS INC 15 JUN 29 6.625%	410,973
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	KINETIK HOLDINGS LP	USD	Collateral granted 1405000 KINETIK HOLDINGS LP 15 DEC 28 6.625%	1,428,383
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	B+G FOODS INC	USD	Collateral granted 1461000 B+G FOODS INC 15 SEP 28 8.000%	1,486,532
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	WESCO DISTRIBUTION INC	USD	Collateral granted 815000 WESCO DISTRIBUTION INC 15 JUN 28 7.250%	830,447
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BLUE RACER MID LLC/FINAN	USD	Collateral granted 778000 BLUE RACER MID LLC/FINAN 15 JUL 29 7.000%	792,794
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	RITCHIE BROS HLDGS INC	USD	Collateral granted 300000 RITCHIE BROS HLDGS INC 15 MAR 28 6.750%	305,788
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GGAM FINANCE LTD	USD	Collateral granted 232000 GGAM FINANCE LTD 15 APR 29 6.875%	236,640
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CAESARS ENTERTAIN INC	USD	Collateral granted 1315000 CAESARS ENTERTAIN INC 01 JUL 27 8.125%	1,342,631
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GGAM FINANCE LTD	USD	Collateral granted 1070000 GGAM FINANCE LTD 15 MAY 26 7.750%	1,092,547
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	MAUSER PACKAGING SOLUT	USD	Collateral granted 2189000 MAUSER PACKAGING SOLUT 15 APR 27 7.875%	2,235,497
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GENESIS ENERGY LP/FIN	USD	Collateral granted 785000 GENESIS ENERGY LP/FIN 15 JAN 27 8.000%	803,317
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	US FOODS INC	USD	Collateral granted 2343000 US FOODS INC 15 SEP 28 6.875%	2,398,454
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SUNOCO LP	USD	Collateral granted 1089000 SUNOCO LP 01 MAY 29 7.000%	1,116,871
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	VELOCITY VEHICLE GROUP	USD	Collateral granted 185000 VELOCITY VEHICLE GROUP 01 JUN 29 8.000%	190,464
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	DELEK LOG PART/FINANCE	USD	Collateral granted 1040000 DELEK LOG PART/FINANCE 15 MAR 29 8.625%	1,071,090

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 13: Garanties sur produits dérivés négociés de gré à gré (suite)

Nom du Compartiment	Contrepartie	Devise	Type de garantie (titres) Description	Total des Garanties (dans la devise du Compartiment)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GGAM FINANCE LTD	USD	Collateral granted 1501000 GGAM FINANCE LTD 15 FEB 27 8.000%	1,551,416
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ACUSHNET CO	USD	Collateral granted 609000 ACUSHNET CO 15 OCT 28 7.375%	631,597
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GGAM FINANCE LTD	USD	Collateral granted 1410000 GGAM FINANCE LTD 15 JUN 28 8.000%	1,486,036
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CARNIVAL HLDGS BM LTD	USD	Collateral granted 2320000 CARNIVAL HLDGS BM LTD 01 MAY 28 10.37%	2,513,195

Note 14: Changements intervenus au sein du portefeuille-titres

Les Actionnaires peuvent obtenir gratuitement la liste des changements intervenus au sein du portefeuille-titres au cours de la période sous revue auprès du Dépositaire.

Note 15: Distribution des dividendes

Pour les Compartiments AXA World Funds suivants, le Conseil d'administration a approuvé les distributions trimestrielles de dividende suivantes:

	Date de détachement	Date de versement	Taux de distribution
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon			
A Distribution trimestrielle GBP Hedged	28/03/2024	05/04/2024	0.71
	28/06/2024	05/07/2024	0.81
A Distribution trimestrielle SGD Hedged	28/03/2024	05/04/2024	0.66
	28/06/2024	05/07/2024	0.65
A Distribution trimestrielle USD	28/03/2024	05/04/2024	0.78
	28/06/2024	05/07/2024	0.90
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	28/03/2024	05/04/2024	0.60
	28/06/2024	05/07/2024	0.69
F Distribution trimestrielle GBP Hedged	28/03/2024	05/04/2024	0.83
I Distribution trimestrielle GBP Hedged	28/03/2024	05/04/2024	0.78
	28/06/2024	05/07/2024	0.88
U Distribution trimestrielle USD	28/03/2024	05/04/2024	0.82
AXA World Funds - ACT Green Bonds			
M Distribution AUD Hedged	28/03/2024	05/04/2024	0.64
	28/06/2024	05/07/2024	0.67
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds (note 1b)			
I Distribution trimestrielle USD	28/03/2024	05/04/2024	1.11

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 15: Distribution des dividendes (suite)

	Date de détachement	Date de versement	Taux de distribution
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds			
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	28/03/2024	05/04/2024	0.55
	28/06/2024	05/07/2024	0.54
AXA World Funds - Digital Economy			
ZF Distribution trimestrielle GBP Hedged	28/06/2024	05/07/2024	0.05
AXA World Funds - Euro Credit Plus			
E Distribution trimestrielle EUR	28/03/2024	05/04/2024	0.08
	28/06/2024	05/07/2024	0.26
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration			
A Distribution trimestrielle USD Hedged	28/03/2024	05/04/2024	0.43
AXA World Funds - Euro Credit Total Return			
M Distribution trimestrielle EUR	28/03/2024	05/04/2024	1.01
	28/06/2024	05/07/2024	1.17
AXA World Funds - Europe Real Estate			
A Distribution trimestrielle HKD Hedged	28/03/2024	05/04/2024	0.76
	28/06/2024	05/07/2024	0.82
A Distribution trimestrielle USD Hedged	28/03/2024	05/04/2024	0.80
	28/06/2024	05/07/2024	0.86
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit			
I Distribution trimestrielle JPY Hedged	28/03/2024	05/04/2024	71.00
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds			
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	28/03/2024	05/04/2024	1.07
	28/06/2024	05/07/2024	1.26
AXA World Funds - Global Flexible Property			
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	28/03/2024	05/04/2024	0.67
	28/06/2024	05/07/2024	0.77
AXA World Funds - Global High Yield Bonds			
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	28/03/2024	05/04/2024	0.84
	28/06/2024	05/07/2024	0.83
I Distribution trimestrielle EUR Hedged	28/03/2024	05/04/2024	1.22
	28/06/2024	05/07/2024	1.21
AXA World Funds - Global Income Generation			
A Distribution trimestrielle EUR	28/03/2024	05/04/2024	0.75
	28/06/2024	05/07/2024	0.75
E Distribution trimestrielle EUR	28/03/2024	05/04/2024	0.72
	28/06/2024	05/07/2024	0.72
AXA World Funds - Global Inflation Bonds			
E Distribution trimestrielle EUR	28/06/2024	05/07/2024	0.96
I Distribution trimestrielle GBP Hedged	28/06/2024	05/07/2024	1.33
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds			
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	28/06/2024	05/07/2024	1.15
I Distribution trimestrielle GBP Hedged	28/06/2024	05/07/2024	1.46
AXA World Funds - Global Strategic Bonds			
A Distribution trimestrielle EUR Hedged	28/03/2024	05/04/2024	0.81
	28/06/2024	05/07/2024	0.85
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	28/03/2024	05/04/2024	0.68
	28/06/2024	05/07/2024	0.72
I Distribution trimestrielle EUR Hedged	28/03/2024	05/04/2024	0.90

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 15: Distribution des dividendes (suite)

	Date de détachement	Date de versement	Taux de distribution
AXA World Funds - Global Strategic Bonds (suite)			
I Distribution trimestrielle GBP Hedged	28/06/2024	05/07/2024	0.93
	28/03/2024	05/04/2024	1.04
U Distribution trimestrielle USD	28/06/2024	05/07/2024	1.09
	28/03/2024	05/04/2024	0.92
M Distribution trimestrielle EUR Hedged	28/06/2024	05/07/2024	0.98
	28/03/2024	05/04/2024	1.05
	28/06/2024	05/07/2024	1.09
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds			
U Distribution trimestrielle USD	28/03/2024	05/04/2024	1.73
	28/06/2024	05/07/2024	1.58
AXA World Funds - US High Yield Bonds			
F Distribution trimestrielle GBP Hedged	28/03/2024	05/04/2024	1.21
	28/06/2024	05/07/2024	1.18
I Distribution trimestrielle EUR Hedged	28/03/2024	05/04/2024	1.14
	28/06/2024	05/07/2024	1.11
U Distribution trimestrielle USD	28/03/2024	05/04/2024	1.27
I Distribution trimestrielle USD	28/03/2024	05/04/2024	1.44
	28/06/2024	05/07/2024	1.42
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds			
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	28/03/2024	05/04/2024	0.93
	28/06/2024	05/07/2024	0.92
I Distribution trimestrielle GBP Hedged	28/03/2024	05/04/2024	1.15
U Distribution trimestrielle USD	28/03/2024	05/04/2024	1.13
	28/06/2024	05/07/2024	1.13
UF Distribution trimestrielle GBP Hedged	28/03/2024	05/04/2024	1.21
	28/06/2024	05/07/2024	1.19
ZI Distribution trimestrielle EUR Hedged	28/03/2024	05/04/2024	1.13
	28/06/2024	05/07/2024	1.12
ZI Distribution trimestrielle GBP Hedged	28/03/2024	05/04/2024	1.22
	28/06/2024	05/07/2024	1.21

Pour les Compartiments AXA World Funds suivants, le Conseil d'administration a approuvé les distributions mensuelles de dividende suivantes:

	Date de détachement	Date de versement	Taux de distribution
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon			
A Distribution mensuelle HKD Hedged	31/01/2024	07/02/2024	0.30
	29/02/2024	07/03/2024	0.30
	28/03/2024	05/04/2024	0.30
	30/04/2024	07/05/2024	0.30
	31/05/2024	07/06/2024	0.30
	28/06/2024	05/07/2024	0.40
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds (note 1b)			
A Distribution mensuelle AUD Hedged	31/01/2024	07/02/2024	0.33
	29/02/2024	07/03/2024	0.33
	28/03/2024	05/04/2024	0.33

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 15: Distribution des dividendes (suite)

	Date de détachement	Date de versement	Taux de distribution
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds (note 1b) (suite)			
A Distribution mensuelle CNH Hedged	31/01/2024	07/02/2024	0.33
	29/02/2024	07/03/2024	0.33
	28/03/2024	05/04/2024	0.33
A Distribution mensuelle USD	31/01/2024	07/02/2024	0.33
	29/02/2024	07/03/2024	0.33
	28/03/2024	05/04/2024	0.33
A Distribution mensuelle HKD Hedged	31/01/2024	07/02/2024	0.33
	29/02/2024	07/03/2024	0.33
	28/03/2024	05/04/2024	0.33
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds			
A Distribution mensuelle AUD Hedged	31/01/2024	07/02/2024	0.32
	29/02/2024	07/03/2024	0.32
	28/03/2024	05/04/2024	0.32
	30/04/2024	07/05/2024	0.32
	31/05/2024	07/06/2024	0.32
	28/06/2024	05/07/2024	0.32
A Distribution mensuelle CNH Hedged	30/04/2024	07/05/2024	0.24
	31/05/2024	07/06/2024	0.24
	28/06/2024	05/07/2024	0.24
A Distribution mensuelle SGD Hedged	31/01/2024	07/02/2024	0.32
	29/02/2024	07/03/2024	0.32
	28/03/2024	05/04/2024	0.32
	30/04/2024	07/05/2024	0.32
	31/05/2024	07/06/2024	0.32
	28/06/2024	05/07/2024	0.32
A Distribution mensuelle USD	31/01/2024	07/02/2024	0.32
	29/02/2024	07/03/2024	0.32
	28/03/2024	05/04/2024	0.32
	30/04/2024	07/05/2024	0.32
	31/05/2024	07/06/2024	0.32
	28/06/2024	05/07/2024	0.32
A Distribution mensuelle HKD Hedged	31/01/2024	07/02/2024	0.32
	29/02/2024	07/03/2024	0.32
	28/03/2024	05/04/2024	0.32
	30/04/2024	07/05/2024	0.32
	31/05/2024	07/06/2024	0.32
	28/06/2024	05/07/2024	0.32
I Distribution mensuelle USD	31/01/2024	07/02/2024	0.32
	29/02/2024	07/03/2024	0.32
	28/03/2024	05/04/2024	0.32
	30/04/2024	07/05/2024	0.32
	31/05/2024	07/06/2024	0.32
	28/06/2024	05/07/2024	0.32
A Distribution mensuelle EUR Hedged	31/01/2024	07/02/2024	0.32
	29/02/2024	07/03/2024	0.32
	28/03/2024	05/04/2024	0.32
	30/04/2024	07/05/2024	0.32

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 15: Distribution des dividendes (suite)

	Date de détachement	Date de versement	Taux de distribution
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds (suite)			
	31/05/2024	07/06/2024	0.32
	28/06/2024	05/07/2024	0.32
AXA World Funds - Global High Yield Bonds			
A Distribution mensuelle SGD Hedged	31/01/2024	07/02/2024	0.49
	29/02/2024	07/03/2024	0.49
	28/03/2024	05/04/2024	0.49
	30/04/2024	07/05/2024	0.49
	31/05/2024	07/06/2024	0.49
	28/06/2024	05/07/2024	0.49
A Distribution mensuelle USD	31/01/2024	07/02/2024	0.49
	29/02/2024	07/03/2024	0.49
	28/03/2024	05/04/2024	0.49
	30/04/2024	07/05/2024	0.49
	31/05/2024	07/06/2024	0.49
	28/06/2024	05/07/2024	0.49
A Distribution mensuelle HKD Hedged	31/01/2024	07/02/2024	0.49
	29/02/2024	07/03/2024	0.49
	28/03/2024	05/04/2024	0.49
	30/04/2024	07/05/2024	0.49
	31/05/2024	07/06/2024	0.49
	28/06/2024	05/07/2024	0.49
AXA World Funds - Global Income Generation			
A Distribution mensuelle USD Partially Hedged	31/01/2024	07/02/2024	0.24
	29/02/2024	07/03/2024	0.24
	28/03/2024	05/04/2024	0.24
	30/04/2024	07/05/2024	0.24
	31/05/2024	07/06/2024	0.24
	28/06/2024	05/07/2024	0.24
I Distribution mensuelle USD Partially Hedged	31/01/2024	07/02/2024	0.25
	29/02/2024	07/03/2024	0.25
	28/03/2024	05/04/2024	0.25
	30/04/2024	07/05/2024	0.25
	31/05/2024	07/06/2024	0.25
	28/06/2024	05/07/2024	0.25
AXA World Funds - Global Real Estate			
A Distribution mensuelle USD	31/01/2024	07/02/2024	0.05
	29/02/2024	07/03/2024	0.05
	28/03/2024	05/04/2024	0.05
	30/04/2024	07/05/2024	0.05
	31/05/2024	07/06/2024	0.05
	28/06/2024	05/07/2024	0.05
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate			
A Distribution SGD Hedged	31/01/2024	07/02/2024	0.15
	29/02/2024	07/03/2024	0.14
	28/03/2024	05/04/2024	0.17
	30/04/2024	07/05/2024	0.17
	31/05/2024	07/06/2024	0.17

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 15: Distribution des dividendes (suite)

	Date de détachement	Date de versement	Taux de distribution
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (suite)			
A Distribution mensuelle USD Hedged	28/06/2024	05/07/2024	0.17
	31/01/2024	07/02/2024	0.29
	29/02/2024	07/03/2024	0.29
	28/03/2024	05/04/2024	0.29
	30/04/2024	07/05/2024	0.29
	31/05/2024	07/06/2024	0.29
BL Distribution mensuelle USD Hedged	28/06/2024	05/07/2024	0.29
	31/01/2024	07/02/2024	0.29
	29/02/2024	07/03/2024	0.29
	28/03/2024	05/04/2024	0.29
	30/04/2024	07/05/2024	0.29
	31/05/2024	07/06/2024	0.29
	28/06/2024	05/07/2024	0.29
AXA World Funds - Global Strategic Bonds			
A Distribution mensuelle SGD Hedged	31/01/2024	07/02/2024	0.43
	29/02/2024	07/03/2024	0.43
	28/03/2024	05/04/2024	0.43
	30/04/2024	07/05/2024	0.43
	31/05/2024	07/06/2024	0.43
	28/06/2024	05/07/2024	0.43
A Distribution mensuelle USD	31/01/2024	07/02/2024	0.43
	29/02/2024	07/03/2024	0.43
	28/03/2024	05/04/2024	0.43
	30/04/2024	07/05/2024	0.43
	31/05/2024	07/06/2024	0.43
	28/06/2024	05/07/2024	0.43
A Distribution mensuelle HKD Hedged	31/01/2024	07/02/2024	0.43
	29/02/2024	07/03/2024	0.43
	28/03/2024	05/04/2024	0.43
	30/04/2024	07/05/2024	0.43
	31/05/2024	07/06/2024	0.43
	28/06/2024	05/07/2024	0.43
A Distribution mensuelle GBP Hedged	31/01/2024	07/02/2024	0.43
	29/02/2024	07/03/2024	0.43
	28/03/2024	05/04/2024	0.43
	30/04/2024	07/05/2024	0.43
	31/05/2024	07/06/2024	0.43
	28/06/2024	05/07/2024	0.43
	28/06/2024	05/07/2024	0.43
AXA World Funds - Optimal Income			
A Distribution mensuelle USD Hedged PF	31/01/2024	07/02/2024	0.68
	29/02/2024	07/03/2024	0.68
	28/03/2024	05/04/2024	0.68
	30/04/2024	07/05/2024	0.68
	31/05/2024	07/06/2024	0.68
	28/06/2024	05/07/2024	0.68
BL Distribution mensuelle USD Hedged PF	31/01/2024	07/02/2024	0.68
	29/02/2024	07/03/2024	0.68

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 15: Distribution des dividendes (suite)

	Date de détachement	Date de versement	Taux de distribution
AXA World Funds - Optimal Income (suite)			
	28/03/2024	05/04/2024	0.68
	30/04/2024	07/05/2024	0.68
	31/05/2024	07/06/2024	0.68
	28/06/2024	05/07/2024	0.68
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds			
A Distribution mensuelle USD	31/01/2024	07/02/2024	0.26
	29/02/2024	07/03/2024	0.26
	28/03/2024	05/04/2024	0.26
	30/04/2024	07/05/2024	0.31
	31/05/2024	07/06/2024	0.31
	28/06/2024	05/07/2024	0.39
AXA World Funds - US High Yield Bonds			
A Distribution mensuelle AUD Hedged	31/01/2024	07/02/2024	0.60
	29/02/2024	07/03/2024	0.60
	28/03/2024	05/04/2024	0.60
	30/04/2024	07/05/2024	0.60
	31/05/2024	07/06/2024	0.60
	28/06/2024	05/07/2024	0.60
A Distribution mensuelle USD	31/01/2024	07/02/2024	0.60
	29/02/2024	07/03/2024	0.60
	28/03/2024	05/04/2024	0.60
	30/04/2024	07/05/2024	0.60
	31/05/2024	07/06/2024	0.60
	28/06/2024	05/07/2024	0.60
I Distribution mensuelle USD	31/01/2024	07/02/2024	0.48
	29/02/2024	07/03/2024	0.47
	28/03/2024	05/04/2024	0.50
	30/04/2024	07/05/2024	0.47
	31/05/2024	07/06/2024	0.48
	28/06/2024	05/07/2024	0.48
T Distribution mensuelle USD	31/01/2024	07/02/2024	0.31
	29/02/2024	07/03/2024	0.31
	28/03/2024	05/04/2024	0.31
	30/04/2024	07/05/2024	0.31
	31/05/2024	07/06/2024	0.31
	28/06/2024	05/07/2024	0.31
BL Distribution mensuelle USD	31/01/2024	07/02/2024	0.75
	29/02/2024	07/03/2024	0.75
	28/03/2024	05/04/2024	0.75
	30/04/2024	07/05/2024	0.75
	31/05/2024	07/06/2024	0.75
	28/06/2024	05/07/2024	0.75
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds			
A Distribution mensuelle USD	31/01/2024	07/02/2024	0.56
	29/02/2024	07/03/2024	0.56
	28/03/2024	05/04/2024	0.56

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 15: Distribution des dividendes (suite)

	Date de détachement	Date de versement	Taux de distribution
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds (suite)			
	30/04/2024	07/05/2024	0.56
	31/05/2024	07/06/2024	0.56
	28/06/2024	05/07/2024	0.56

Note 16: Prêt de titres

La SICAV est habilitée à prêter certains titres de son portefeuille à des tiers. En règle générale, ces prêts ne peuvent être effectués que par l'intermédiaire de chambres de compensation reconnues ou par l'entremise d'institutions financières de premier ordre spécialisées dans ce type de transactions et pour autant qu'une garantie soit versée en nantissement.

La Société de gestion n'a perçu aucune commission au titre des opérations de prêt de titres.

La Société de gestion a nommé AXA Investment Managers GS Limited en tant qu'agent responsable des opérations de prêt de titres et de pension, en vertu d'une convention de délégation datée du 15 février 2013. AXA Investment Managers GS Limited et la Société de gestion sont des sociétés affiliées du groupe AXA IM. Afin d'éviter tout conflit d'intérêts et d'assurer la meilleure exécution possible, le groupe AXA IM a mis en place une politique en matière de conflits d'intérêts d'une part et en matière de meilleure exécution d'autre part dont les détails figurent à l'adresse <https://www.axa-im.com/our-policies-and-reports>. Ces politiques internes prévoient respectivement que (i) les conflits d'intérêts sont limités par l'application de mécanismes d'analyse et de contrôles appropriés et en veillant à ce que l'Agent responsable des prêts de titres soit séparé des équipes du Gérant de portefeuille et que (ii) la meilleure exécution est garantie en utilisant des lieux d'exécution différents pour les opérations de prêt de titres et pour les autres opérations afin d'assurer la prise en compte des caractéristiques particulières de ces opérations de prêt de titres.

Les revenus éventuels provenant des techniques de gestion efficace du portefeuille seront reversés à la SICAV, déduction faite des frais d'exploitation directs et indirects.

Les frais d'exploitation directs se définissent comme les coûts directement attribuables à la mise en œuvre des techniques de gestion efficace de portefeuille (par exemple, les coûts du personnel de l'agent de prêt, le coût de la plateforme de négociation, les coûts des données de marché, de dépôt et de garde, les coûts de gestion des garanties et de la messagerie SWIFT).

Les frais indirects se définissent comme les coûts non directement attribuables à la mise en œuvre des techniques de gestion efficace de portefeuille (par exemple, les frais d'assurance, des locaux et des équipements).

Opérations de pension : les revenus bruts générés par les activités de mise (le cas échéant) et de prise en pension reviendront dans leur intégralité à la SICAV.

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 16: Prêt de titres (suite)

Prêt de titres : Chaque Compartiment verse 35% des revenus bruts générés par les activités de prêt de titres à titre de coûts / commissions à AXA Investment Managers GS Limited en sa qualité d'agent de prêt et en conserve 65%. Tous les coûts / frais de gestion du programme sont prélevés sur la part des revenus bruts échéant à l'agent de prêt (35%). Cela comprend tous les coûts / frais directs et indirects générés par les activités de prêt de titres. AXA Investment Managers GS Limited est une partie liée à la Société de gestion et au Gestionnaire financier du Compartiment.

Les intérêts courus sur les revenus/frais liés aux opérations de prêt de titres sont comptabilisés chaque jour et payés sur une base mensuelle.

Certains compartiments ont subi des ajustements au titre des intérêts courus sur les revenus liés aux opérations de prêt de titres des exercices précédents, qui ont été comptabilisés dans la rubrique autres charges de l'état des opérations.

Veillez trouver ci-dessous des renseignements sur la valeur de marché des titres prêtés ainsi que sur les garanties y afférentes au 30 juin 2024:

Nom du Compartiment	Devise	% des investissements	Montant prêté	Montant des titres reçus en garantie	Montant des liquidités reçues en garantie	Total des garanties
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	USD	1.26%	397,844	420,726	-	420,726
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds	USD	2.47%	1,694,276	1,773,753	-	1,773,753
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	USD	11.30%	30,597,044	31,652,917	-	31,652,917
AXA World Funds - ACT Europe Equity	EUR	6.31%	20,925,250	23,278,291	-	23,278,291
AXA World Funds - ACT Human Capital	EUR	2.00%	2,913,470	3,241,089	-	3,241,089
AXA World Funds - ACT Social Bonds	EUR	6.94%	4,387,644	4,589,442	-	4,589,442
AXA World Funds - ACT Social Progress	USD	0.54%	972,976	1,040,281	-	1,040,281
AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon	USD	0.74%	120,255	122,660	-	122,660
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	USD	5.63%	11,320,365	11,575,635	-	11,575,635
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	8.94%	14,658,707	15,231,535	-	15,231,535
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	1.96%	3,673,812	3,805,025	-	3,805,025
AXA World Funds - Digital Economy	USD	3.69%	25,672,128	28,104,251	-	28,104,251
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	2.67%	2,091,634	2,156,645	-	2,156,645
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	8.62%	18,545,443	19,077,245	-	19,077,245
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	8.66%	33,043,806	34,084,988	-	34,084,988
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	EUR	6.81%	9,087,604	9,501,129	-	9,501,129
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	10.39%	117,101,396	120,864,345	-	120,864,345
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	6.73%	179,588,129	188,435,816	-	188,435,816
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	17.06%	256,197,703	265,356,686	-	265,356,686
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	22.99%	253,481,494	264,533,798	-	264,533,798
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	28.13%	96,110,899	100,990,554	-	100,990,554
AXA World Funds - Euro Selection	EUR	3.89%	2,881,410	3,025,535	-	3,025,535
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	EUR	3.75%	7,466,130	7,938,957	-	7,938,957
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	EUR	5.89%	12,916,317	13,632,294	-	13,632,294
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	EUR	17.17%	69,138,230	71,808,532	-	71,808,532
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR	10.05%	61,965,779	64,381,632	-	64,381,632
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap	EUR	1.25%	2,608,019	2,775,735	-	2,775,735
AXA World Funds - Europe Real Estate	EUR	0.23%	973,640	1,070,494	-	1,070,494
AXA World Funds - Europe Small Cap	EUR	4.48%	11,494,404	12,566,728	-	12,566,728

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 16: Prêt de titres (suite)

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

Les contreparties aux opérations de prêt de titres énumérées ci-avant sont les suivantes :

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

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 16: Prêt de titres (suite)

Au 30 juin 2024, les revenus découlant des opérations de prêt de titres générés par la SICAV sont les suivants:

Nom du Compartiment	Devise	Revenu brut des opérations de prêt de titres	Commissions et frais directs et indirects des opérations de prêt de titres	Revenu net des opérations de prêt de titres
AXA World Funds - ACT Clean Economy	USD	2,398	839	1,559
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	USD	752	263	489
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds	USD	7,674	2,686	4,988
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	USD	103,363	36,177	67,186
AXA World Funds - ACT Europe Equity	EUR	9,409	3,293	6,116
AXA World Funds - ACT Eurozone Equity	EUR	5,680	1,988	3,692
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund	USD	665	233	432
AXA World Funds - ACT Human Capital	EUR	9,774	3,421	6,353
AXA World Funds - ACT Social Bonds	EUR	2,543	890	1,653
AXA World Funds - ACT Social Progress	USD	3,789	1,326	2,463
AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon	USD	17	6	11
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	USD	63,429	22,200	41,229
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds (note 1b)	USD	702	246	456
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	61,960	21,686	40,274
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	11,368	3,979	7,389
AXA World Funds - Digital Economy	USD	26,071	9,125	16,946
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	1,592	557	1,035
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	17,697	6,194	11,503
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	41,300	14,455	26,845
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	EUR	18,928	6,625	12,303
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	156,768	54,869	101,899
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	235,098	82,284	152,814
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	185,111	64,789	120,322
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	90,832	31,791	59,041
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	27,352	9,573	17,779
AXA World Funds - Euro Selection	EUR	3,405	1,192	2,213
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	EUR	14,874	5,206	9,668
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	EUR	25,478	8,917	16,561
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	EUR	66,932	23,426	43,506
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR	89,060	31,171	57,889
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap	EUR	45,683	15,989	29,694
AXA World Funds - Europe Real Estate	EUR	26,122	9,143	16,979
AXA World Funds - Europe Small Cap	EUR	22,775	7,971	14,804
AXA World Funds - Evolving Trends	USD	14,975	5,241	9,734
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	EUR	48,525	16,984	31,541
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	EUR	45,129	15,795	29,334
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	22,652	7,928	14,724
AXA World Funds - Global Convertibles	EUR	308,269	107,894	200,375
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	175,249	61,337	113,912
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	11,008	3,853	7,155
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	384,818	134,686	250,132
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	23,766	8,318	15,448
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	342,175	119,761	222,414
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR	10,934	3,827	7,107
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	85,189	29,816	55,373

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 16: Prêt de titres (suite)

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

Note 17: Investissements croisés

La valeur des investissements croisés des Compartiments AXA World Funds n'a pas été retranchée aux fins du calcul du total des actifs nets de la Société.

La valeur totale de ces investissements croisés au 30 juin 2024 s'élevait à:

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

Classe d'actions	Devise	Valeur de marché dans EUR
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds M Capitalisation USD	EUR	8,014,828
Total		8,014,828

AXA World Funds - Euro 7-10

Classe d'actions	Devise	Valeur de marché dans EUR
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	EUR	2,602,785
Total		2,602,785

AXA World Funds - Euro Bonds

Classe d'actions	Devise	Valeur de marché dans EUR
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	EUR	8,249,504
Total		8,249,504

AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit

Classe d'actions	Devise	Valeur de marché dans EUR
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	EUR	728,515
Total		728,515

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 17: Investissements croisés (suite)

AXA World Funds - Euro Credit Plus

Classe d'actions	Devise	Valeur de marché dans EUR
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	EUR	31,577,714
Total		31,577,714

AXA World Funds - Euro Credit Short Duration

Classe d'actions	Devise	Valeur de marché dans EUR
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	EUR	19,084,717
Total		19,084,717

AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds

Classe d'actions	Devise	Valeur de marché dans EUR
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	EUR	8,620,071
Total		8,620,071

AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit

Classe d'actions	Devise	Valeur de marché dans EUR
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	EUR	732,486
Total		732,486

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

Classe d'actions	Devise	Valeur de marché dans EUR
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds I Capitalisation USD	EUR	1,434,661
Total		1,434,661

AXA World Funds - Global Inflation Bonds

Classe d'actions	Devise	Valeur de marché dans EUR
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged	EUR	32,364,001
Total		32,364,001

AXA World Funds - Global Optimal Income

Classe d'actions	Devise	Valeur de marché dans EUR
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds M Capitalisation EUR Hedged	EUR	1,737,154
AXA World Funds - Next generation M Capitalisation USD	EUR	4,000,248
Total		5,737,402

AXA World Funds - Global Responsible Aggregate

Classe d'actions	Devise	Valeur de marché dans EUR
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	EUR	2,724,013
Total		2,724,013

AXA World Funds - Global Short Duration Bonds

Classe d'actions	Devise	Valeur de marché dans EUR
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds M Capitalisation USD	EUR	485,436
Total		485,436

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 17: Investissements croisés (suite)

AXA World Funds - Optimal Income

Classe d'actions	Devise	Valeur de marché dans EUR
AXA World Funds - Next generation M Capitalisation USD	EUR	2,055,578
	Total	2,055,578

Note 18: Compartiments commercialisés à Hong Kong

Les Compartiments AXA World Funds suivants sont commercialisés à Hong Kong:

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

L'autorisation de commercialisation sur le territoire de Hong Kong n'implique aucune approbation officielle ou recommandation quelconque de la part de la Securities and Futures Commission de Hong Kong.

Note 19: Exigences de la SFC de Hong Kong

Les informations concernant l'état des actifs nets et les portefeuilles-titres requises par le Code on Unit Trusts and Mutual Funds de Hong Kong (Annexe E) peuvent être obtenues sur simple demande auprès du Dépositaire.

Notes aux états financiers au 30 juin 2024

Note 20: Transactions avec des parties liées

À l'exception des activités de prêt de titres décrites ci-dessous, et en vertu de la législation applicable à Hong Kong, la SICAV n'a participé à aucune transaction avec des parties liées.

Au cours de l'année, les Compartiments suivants, qui ont reçu l'agrément de la Securities and Futures Commission de Hong Kong, ont participé à des prêts de titres dans lesquels AXA Investment Managers GS Limited est une partie liée:

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

Note 21: Evènements postérieurs à la clôture

AXA World Funds – Metaverse a été renommé AXA World Funds – AI & Metaverse le 2 juillet 2024.

AXA World Funds – Euro 10 + LT a été renommé AXA World Funds – Euro Long Duration Bonds le 2 juillet 2024.

Annexe complémentaire

Ratios de dépenses

	TER calculé (1) Méthode suisse		Frais de service appliqués (2)	Frais courant (3)
	avec commissions de performance	sans commissions de performance		
AXA World Funds - ACT Biodiversity				
A Capitalisation EUR Hedged	1.78%	1.78%	0.28%	1.78%
A Capitalisation USD	1.75%	1.75%	0.25%	1.75%
E Capitalisation EUR Hedged	2.53%	2.53%	0.28%	2.53%
F Capitalisation GBP	1.00%	1.00%	0.25%	1.00%
F Capitalisation USD	1.00%	1.00%	0.25%	1.00%
I Capitalisation EUR Hedged	0.79%	0.79%	0.19%	0.79%
I Capitalisation USD	0.76%	0.76%	0.16%	0.76%
X Capitalisation GBP	0.29%	0.29%	0.16%	0.29%
AXA World Funds - ACT Clean Economy				
A Capitalisation EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
A Capitalisation EUR Hedged	1.78%	1.78%	0.28%	1.80%
A Capitalisation USD	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
A Distribution EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
BE Capitalisation EUR Hedged	2.78%	2.78%	0.28%	2.80%
BL Capitalisation USD	2.77%	2.77%	0.28%	2.80%
E Capitalisation EUR Hedged	2.53%	2.53%	0.28%	2.55%
F Capitalisation EUR Hedged	1.03%	1.03%	0.28%	1.05%
F Capitalisation GBP Hedged	1.03%	1.03%	0.28%	1.05%
F Capitalisation USD	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
G Capitalisation USD	0.50%	0.50%	0.20%	0.52%
I Capitalisation EUR Hedged	0.79%	0.79%	0.19%	0.81%
I Capitalisation USD	0.76%	0.76%	0.16%	0.78%
M Capitalisation EUR Hedged	0.19%	0.19%	0.19%	0.21%
M Capitalisation USD	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
M Distribution AUD	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds				
A Capitalisation EUR Hedged	1.09%	1.09%	0.23%	1.05%
A Capitalisation USD	1.06%	1.06%	0.20%	1.02%
F Capitalisation USD	0.77%	0.77%	0.23%	0.75%
G Distribution GBP Hedged	0.41%	0.41%	0.00%	0.47%
I Capitalisation EUR Hedged	0.60%	0.60%	0.11%	0.58%
I Capitalisation USD	0.60%	0.60%	0.08%	0.55%
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds				
A Capitalisation EUR Hedged	1.05%	1.05%	0.25%	1.06%
A Capitalisation USD	1.03%	1.03%	0.22%	1.03%
AX Distribution USD	0.31%	0.31%	0.10%	0.32%
E Capitalisation EUR Hedged	1.30%	1.30%	0.25%	1.31%
F Capitalisation USD	0.67%	0.67%	0.22%	0.68%
I Capitalisation EUR Hedged	0.48%	0.48%	0.13%	0.49%
I Capitalisation USD	0.45%	0.45%	0.10%	0.46%

Annexe complémentaire

Ratios de dépenses (suite)

	TER calculé (1) Méthode suisse		Frais de service appliqués (2)	Frais courant (3)
	avec commissions de performance	sans commissions de performance		
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon				
A Capitalisation CHF Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Capitalisation EUR Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Capitalisation SGD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Capitalisation USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
A Distribution EUR Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Distribution mensuelle HKD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Distribution trimestrielle GBP Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Distribution trimestrielle SGD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Distribution trimestrielle USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
A Distribution USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
E Capitalisation EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
F Capitalisation CHF Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.88%
F Capitalisation EUR Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.88%
F Capitalisation USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
F Distribution EUR Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.88%
F Distribution USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
I Capitalisation CHF Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Capitalisation EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Capitalisation USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.71%
I Distribution EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Distribution trimestrielle GBP Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Distribution USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.71%
M Capitalisation EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.19%
U Capitalisation USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
AXA World Funds - ACT Europe Equity				
A Capitalisation EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
A Distribution EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
E Capitalisation EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.52%
F Capitalisation EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
M Capitalisation EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
M Distribution EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon				
A Capitalisation EUR	1.44%	1.44%	0.23%	1.45%
E Capitalisation EUR	1.94%	1.94%	0.23%	1.95%
F Capitalisation EUR	0.84%	0.84%	0.23%	0.85%
I Capitalisation EUR	0.65%	0.65%	0.14%	0.66%
M Capitalisation EUR	0.15%	0.15%	0.14%	0.16%
AXA World Funds - ACT Eurozone Equity				
A Capitalisation EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
A Distribution EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
F Capitalisation EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund				
A Capitalisation EUR	0.76%	0.76%	0.25%	0.83%
AX Capitalisation EUR Hedged	0.33%	0.33%	0.18%	0.40%
G Capitalisation EUR	0.33%	0.33%	0.20%	0.40%
I Capitalisation EUR	0.41%	0.41%	0.16%	0.48%
I Capitalisation USD	0.41%	0.41%	0.16%	0.48%

Annexe complémentaire

Ratios de dépenses (suite)

	TER calculé (1) Méthode suisse		Frais de service appliqués (2)	Frais courant (3)
	avec commissions de performance	sans commissions de performance		
AXA World Funds - ACT Green Bonds				
A Capitalisation EUR	0.97%	0.97%	0.19%	0.94%
A Distribution EUR	0.97%	0.97%	0.19%	0.94%
E Capitalisation EUR	1.47%	1.47%	0.19%	1.44%
F Capitalisation CHF Hedged	0.71%	0.71%	0.25%	0.70%
F Capitalisation EUR	0.68%	0.68%	0.22%	0.67%
F Capitalisation USD Hedged	0.71%	0.71%	0.25%	0.70%
G Capitalisation EUR	0.37%	0.37%	0.14%	0.34%
I Capitalisation EUR	0.50%	0.50%	0.07%	0.47%
I Capitalisation SEK Hedged	0.53%	0.53%	0.10%	0.50%
I Capitalisation SGD Hedged	0.50%	0.50%	0.10%	0.50%
I Capitalisation USD Hedged	0.53%	0.53%	0.10%	0.50%
I Distribution EUR	0.50%	0.50%	0.07%	0.47%
M Capitalisation EUR	0.13%	0.13%	0.10%	0.10%
M Distribution AUD Hedged	0.16%	0.16%	0.13%	0.13%
ZI Capitalisation EUR	0.22%	0.22%	0.07%	0.20%
ZI Distribution EUR	0.23%	0.23%	0.07%	0.20%
AXA World Funds - ACT Human Capital				
A Capitalisation CHF	2.00%	2.00%	0.25%	2.02%
A Capitalisation EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.02%
A Distribution EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.02%
E Capitalisation EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.52%
F Capitalisation EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.17%
I Capitalisation EUR	0.86%	0.86%	0.16%	0.88%
I Distribution EUR	0.86%	0.86%	0.16%	0.88%
ZF Capitalisation EUR	0.95%	0.95%	0.25%	0.97%
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact				
A Capitalisation EUR	1.44%	1.44%	0.24%	1.45%
AX Capitalisation EUR	1.90%	1.90%	0.15%	1.91%
BE Capitalisation EUR	2.44%	2.44%	0.24%	2.45%
E Capitalisation EUR	1.94%	1.94%	0.24%	1.95%
F Capitalisation EUR	0.84%	0.84%	0.24%	0.85%
I Capitalisation EUR	0.75%	0.75%	0.15%	0.76%
AXA World Funds - ACT Social Bonds				
A Capitalisation EUR	0.99%	0.99%	0.23%	0.99%
E Capitalisation EUR	1.49%	1.49%	0.23%	1.49%
F Capitalisation EUR	0.69%	0.69%	0.23%	0.69%
I Capitalisation EUR	0.52%	0.52%	0.11%	0.52%
M Capitalisation EUR	0.15%	0.15%	0.14%	0.15%
AXA World Funds - ACT Social Progress				
A Capitalisation EUR	1.76%	1.76%	0.26%	1.77%
A Capitalisation EUR Hedged	1.79%	1.79%	0.29%	1.80%
A Capitalisation USD	1.76%	1.76%	0.26%	1.77%
E Capitalisation EUR	2.51%	2.51%	0.26%	2.52%
F Capitalisation EUR	1.01%	1.01%	0.26%	1.02%
F Capitalisation GBP	1.01%	1.01%	0.26%	1.02%
F Capitalisation USD	1.00%	1.00%	0.26%	1.02%
I Capitalisation EUR	0.76%	0.76%	0.17%	0.78%
I Capitalisation USD	0.76%	0.76%	0.17%	0.78%
M Capitalisation EUR	0.17%	0.17%	0.17%	0.18%

Annexe complémentaire

Ratios de dépenses (suite)

	TER calculé (1) Méthode suisse		Frais de service appliqués (2)	Frais courant (3)
	avec commissions de performance	sans commissions de performance		
AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon				
A Capitalisation EUR Hedged	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
A Capitalisation USD	0.97%	0.97%	0.22%	0.98%
E Capitalisation EUR Hedged	1.50%	1.50%	0.25%	1.51%
I Capitalisation USD	0.35%	0.35%	0.10%	0.36%
M Capitalisation EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon				
A Capitalisation EUR Hedged	1.46%	1.46%	0.26%	1.47%
F Capitalisation USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.84%
G Capitalisation EUR Hedged	0.46%	0.46%	0.21%	0.47%
I Capitalisation EUR Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Capitalisation USD	0.64%	0.64%	0.14%	0.65%
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds				
A Capitalisation CHF Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Capitalisation EUR Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Capitalisation USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
A Distribution mensuelle AUD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Distribution mensuelle CNH Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Distribution mensuelle EUR Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Distribution mensuelle HKD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Distribution mensuelle SGD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Distribution mensuelle USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
E Capitalisation EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
F Capitalisation CHF Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.88%
F Capitalisation EUR Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.88%
F Capitalisation GBP Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.88%
F Capitalisation USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
F Distribution USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
G Capitalisation USD	0.46%	0.46%	0.18%	0.47%
I Capitalisation EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Capitalisation USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.71%
I Distribution EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Distribution mensuelle USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.71%
M Capitalisation USD	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
AXA World Funds - Defensive Optimal Income				
A Capitalisation EUR	1.23%	1.23%	0.23%	1.24%
A Distribution EUR	1.23%	1.23%	0.23%	1.24%
E Capitalisation EUR	1.73%	1.73%	0.23%	1.74%
F Capitalisation EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.74%
I Capitalisation EUR	0.54%	0.54%	0.14%	0.55%

Annexe complémentaire

Ratios de dépenses (suite)

	TER calculé (1) Méthode suisse		Frais de service appliqués (2)	Frais courant (3)
	avec commissions de performance	sans commissions de performance		
AXA World Funds - Digital Economy				
A Capitalisation CHF Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.78%
A Capitalisation EUR Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.78%
A Capitalisation SGD Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.78%
A Capitalisation USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
A Distribution CHF Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.78%
A Distribution EUR Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.78%
A Distribution trimestrielle USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
BL Capitalisation USD	2.76%	2.76%	0.27%	2.78%
BR Capitalisation USD Hedged	0.78%	0.78%	0.18%	0.79%
E Capitalisation EUR Hedged	2.27%	2.27%	0.27%	2.28%
F Capitalisation CHF Hedged	1.02%	1.02%	0.27%	1.03%
F Capitalisation EUR Hedged	1.02%	1.02%	0.27%	1.03%
F Capitalisation GBP Hedged	1.02%	1.02%	0.27%	1.03%
F Capitalisation USD	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
F Distribution EUR Hedged	1.02%	1.02%	0.27%	1.03%
G Capitalisation CHF Hedged	0.52%	0.52%	0.22%	0.53%
G Capitalisation EUR Hedged	0.52%	0.52%	0.22%	0.53%
G Capitalisation USD	0.49%	0.49%	0.19%	0.50%
I Capitalisation CHF Hedged	0.78%	0.78%	0.18%	0.79%
I Capitalisation EUR Hedged	0.78%	0.78%	0.18%	0.79%
I Capitalisation USD	0.75%	0.75%	0.15%	0.76%
M Capitalisation USD	0.15%	0.15%	0.15%	0.16%
U Capitalisation USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
ZF Capitalisation CHF Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.78%
ZF Capitalisation EUR Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.78%
ZF Capitalisation GBP Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.78%
ZF Capitalisation USD	0.74%	0.74%	0.24%	0.75%
ZF Distribution CHF Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.78%
ZF Distribution EUR Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.78%
ZF Distribution trimestrielle GBP Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.78%
AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI				
A Capitalisation EUR	0.96%	0.96%	0.36%	0.99%
A Capitalisation USD	0.95%	0.95%	0.36%	0.99%
BL Capitalisation USD	1.99%	1.99%	0.39%	2.02%
BX Capitalisation EUR	1.69%	1.69%	0.36%	1.74%
E Capitalisation EUR	1.23%	1.23%	0.36%	1.24%
F Capitalisation EUR	0.66%	0.66%	0.36%	0.69%
F Capitalisation USD	0.66%	0.66%	0.36%	0.69%
I Capitalisation EUR Hedged	0.55%	0.55%	0.30%	0.58%
I Capitalisation GBP	0.52%	0.52%	0.27%	0.55%
I Capitalisation USD	0.52%	0.52%	0.27%	0.55%
M Capitalisation EUR	0.26%	0.26%	0.27%	0.30%
AXA World Funds - Euro 10 + LT				
A Capitalisation EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
A Distribution EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
E Capitalisation EUR	1.08%	1.08%	0.23%	1.10%
F Capitalisation EUR	0.58%	0.58%	0.23%	0.60%
I Capitalisation EUR	0.41%	0.41%	0.11%	0.43%
I Distribution EUR	0.41%	0.41%	0.11%	0.43%

Annexe complémentaire

Ratios de dépenses (suite)

	TER calculé (1) Méthode suisse		Frais de service appliqués (2)	Frais courant (3)
	avec commissions de performance	sans commissions de performance		
AXA World Funds - Euro 7-10				
A Capitalisation EUR	0.83%	0.83%	0.22%	0.84%
A Distribution EUR	0.82%	0.82%	0.22%	0.84%
E Capitalisation EUR	1.08%	1.08%	0.22%	1.09%
F Capitalisation EUR	0.58%	0.58%	0.22%	0.59%
I Capitalisation EUR	0.41%	0.41%	0.10%	0.42%
I Distribution EUR	0.41%	0.41%	0.10%	0.42%
M Distribution EUR	0.14%	0.14%	0.13%	0.15%
AXA World Funds - Euro Bonds				
A Capitalisation EUR	0.98%	0.98%	0.22%	0.99%
A Distribution EUR	0.98%	0.98%	0.22%	0.99%
BX Capitalisation EUR	1.03%	1.03%	0.22%	1.04%
BX Distribution EUR	1.03%	1.03%	0.22%	1.04%
E Capitalisation EUR	1.48%	1.48%	0.22%	1.49%
F Capitalisation EUR	0.63%	0.63%	0.22%	0.64%
F Distribution EUR	0.63%	0.63%	0.22%	0.64%
I Capitalisation EUR	0.41%	0.41%	0.10%	0.42%
M Capitalisation EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.15%
M Distribution EUR	0.14%	0.14%	0.13%	0.15%
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit				
I Capitalisation EUR	0.24%	0.24%	0.10%	0.24%
M Capitalisation EUR	0.10%	0.10%	0.10%	0.11%
ZF Capitalisation EUR	0.33%	0.33%	0.19%	0.34%
AXA World Funds - Euro Credit Plus				
A Capitalisation EUR	1.12%	1.12%	0.19%	1.11%
A Distribution EUR	1.12%	1.12%	0.19%	1.11%
AX Capitalisation EUR	1.55%	1.55%	0.07%	1.54%
E Capitalisation EUR	2.12%	2.12%	0.19%	2.11%
E Distribution trimestrielle EUR	2.12%	2.12%	0.19%	2.11%
F Capitalisation EUR	0.72%	0.72%	0.22%	0.74%
F Distribution EUR	0.72%	0.72%	0.22%	0.74%
I Capitalisation EUR	0.45%	0.45%	0.07%	0.44%
I Distribution EUR	0.44%	0.44%	0.07%	0.37%
I Distribution JPY Hedged	0.48%	0.48%	0.10%	0.47%
M Capitalisation EUR	0.13%	0.13%	0.10%	0.12%
ZF Capitalisation EUR	0.58%	0.58%	0.22%	0.60%
ZF Distribution EUR	0.58%	0.58%	0.22%	0.60%
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration				
A Capitalisation CHF Hedged	0.90%	0.90%	0.22%	0.88%
A Capitalisation EUR	0.87%	0.87%	0.19%	0.85%
A Distribution EUR	0.87%	0.87%	0.19%	0.85%
E Capitalisation EUR	1.27%	1.27%	0.19%	1.25%
F Capitalisation EUR	0.57%	0.57%	0.22%	0.58%
I Capitalisation CHF Hedged	0.38%	0.38%	0.10%	0.36%
I Capitalisation EUR	0.35%	0.35%	0.07%	0.33%
I Capitalisation USD Hedged	0.38%	0.38%	0.10%	0.36%
I Distribution EUR	0.35%	0.35%	0.07%	0.33%
M Capitalisation EUR	0.13%	0.13%	0.10%	0.11%
X Capitalisation CHF Hedged	0.31%	0.31%	0.13%	0.29%
X Capitalisation EUR	0.28%	0.28%	0.10%	0.26%
X Capitalisation USD Hedged	0.31%	0.31%	0.13%	0.29%

Annexe complémentaire

Ratios de dépenses (suite)

	TER calculé (1) Méthode suisse		Frais de service appliqués (2)	Frais courant (3)
	avec commissions de performance	sans commissions de performance		
AXA World Funds - Euro Credit Total Return				
A Capitalisation EUR	1.16%	1.16%	0.19%	1.16%
A Distribution EUR	1.17%	1.17%	0.19%	1.16%
BE Capitalisation EUR	2.16%	2.16%	0.19%	2.16%
E Capitalisation EUR	1.67%	1.67%	0.19%	1.66%
F Capitalisation EUR	0.78%	0.78%	0.22%	0.79%
G Capitalisation EUR	0.40%	0.40%	0.14%	0.39%
I Capitalisation CHF Hedged	0.55%	0.55%	0.10%	0.57%
I Capitalisation EUR	0.55%	0.55%	0.07%	0.54%
I Distribution EUR	0.53%	0.53%	0.07%	0.54%
M Capitalisation EUR	0.13%	0.13%	0.10%	0.12%
M Distribution trimestrielle EUR	0.13%	0.13%	0.10%	0.12%
AXA World Funds - Euro Government Bonds				
A Capitalisation EUR	0.72%	0.72%	0.22%	0.73%
A Distribution EUR	0.72%	0.72%	0.22%	0.73%
E Capitalisation EUR	0.98%	0.98%	0.22%	0.98%
F Capitalisation EUR	0.53%	0.53%	0.22%	0.53%
I Capitalisation EUR	0.31%	0.31%	0.10%	0.31%
M Capitalisation EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.14%
ZI Capitalisation EUR	0.26%	0.26%	0.10%	0.26%
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds				
A Capitalisation EUR	0.73%	0.73%	0.22%	0.73%
A Distribution EUR	0.73%	0.73%	0.22%	0.73%
E Capitalisation EUR	0.98%	0.98%	0.22%	0.98%
F Capitalisation EUR	0.52%	0.52%	0.22%	0.53%
F Distribution EUR	0.53%	0.53%	0.22%	0.53%
I Capitalisation EUR	0.36%	0.36%	0.10%	0.36%
I Distribution EUR	0.36%	0.36%	0.10%	0.36%
M Capitalisation EUR	0.14%	0.14%	0.13%	0.14%
AXA World Funds - Euro Selection				
A Capitalisation EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
A Distribution EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
E Capitalisation EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.52%
F Capitalisation EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
M Capitalisation EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds				
A Capitalisation EUR	0.83%	0.83%	0.22%	0.83%
A Distribution EUR	0.83%	0.83%	0.22%	0.83%
E Capitalisation EUR	1.07%	1.07%	0.22%	1.08%
I Capitalisation EUR	0.41%	0.41%	0.10%	0.41%
M Capitalisation EUR	0.14%	0.14%	0.13%	0.14%
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds				
A Capitalisation EUR	0.83%	0.83%	0.22%	0.85%
A Distribution EUR	0.83%	0.83%	0.22%	0.85%
E Capitalisation EUR	1.08%	1.08%	0.22%	1.10%
F Capitalisation EUR	0.57%	0.57%	0.22%	0.60%
I Capitalisation EUR	0.41%	0.41%	0.10%	0.43%
I Distribution EUR	0.39%	0.39%	0.10%	0.43%
M Capitalisation EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.16%
ZF Capitalisation EUR	0.47%	0.47%	0.22%	0.49%
ZF Distribution EUR	0.47%	0.47%	0.22%	0.49%

Annexe complémentaire

Ratios de dépenses (suite)

	TER calculé (1) Méthode suisse		Frais de service appliqués (2)	Frais courant (3)
	avec commissions de performance	sans commissions de performance		
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds				
A Capitalisation EUR	0.99%	0.99%	0.23%	0.99%
I Capitalisation EUR	0.42%	0.42%	0.11%	0.42%
SP Capitalisation EUR	0.20%	0.20%	0.00%	0.21%
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit				
A Capitalisation EUR	0.97%	0.97%	0.19%	0.96%
E Capitalisation EUR	1.72%	1.72%	0.19%	1.71%
F Capitalisation EUR	0.63%	0.63%	0.22%	0.64%
I Capitalisation EUR	0.41%	0.41%	0.10%	0.42%
I Distribution EUR	0.41%	0.41%	0.10%	0.42%
M Capitalisation EUR	0.14%	0.14%	0.13%	0.15%
M Distribution EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.15%
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap				
A Capitalisation EUR PF	2.25%	2.24%	0.25%	2.26%
F Capitalisation EUR PF	1.25%	1.22%	0.25%	1.26%
AXA World Funds - Europe Real Estate				
A Capitalisation EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
A Capitalisation USD Hedged	1.78%	1.78%	0.27%	1.79%
A Distribution EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
A Distribution trimestrielle HKD Hedged	1.78%	1.78%	0.27%	1.79%
A Distribution trimestrielle USD Hedged	1.78%	1.78%	0.27%	1.79%
E Capitalisation EUR	2.50%	2.50%	0.24%	2.51%
F Capitalisation EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.01%
F Distribution EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.01%
I Capitalisation EUR	0.76%	0.76%	0.15%	0.77%
I Capitalisation EUR Hedged	0.79%	0.79%	0.18%	0.80%
AXA World Funds - Europe Small Cap				
A Capitalisation EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.03%
A Capitalisation USD Hedged	2.03%	2.03%	0.28%	2.06%
A Distribution EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.03%
BL Capitalisation USD	3.04%	3.04%	0.30%	3.08%
E Capitalisation EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.53%
F Capitalisation EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.18%
F Distribution EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.18%
I Capitalisation EUR	0.86%	0.86%	0.16%	0.89%
M Distribution EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.19%
AXA World Funds - Evolving Trends				
A Capitalisation EUR	1.74%	1.74%	0.25%	1.76%
A Capitalisation EUR Hedged	1.77%	1.77%	0.28%	1.79%
A Capitalisation USD	1.74%	1.74%	0.25%	1.76%
BE Capitalisation EUR	2.73%	2.73%	0.25%	2.76%
E Capitalisation EUR	2.24%	2.24%	0.25%	2.26%
F Capitalisation EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
F Capitalisation USD	0.99%	0.99%	0.25%	1.01%
G Capitalisation USD	0.50%	0.50%	0.20%	0.51%
I Capitalisation EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
I Capitalisation USD	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
M Capitalisation EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
M Capitalisation JPY	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
M Capitalisation USD	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%

Annexe complémentaire

Ratios de dépenses (suite)

	TER calculé (1) Méthode suisse		Frais de service appliqués (2)	Frais courant (3)
	avec commissions de performance	sans commissions de performance		
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe				
A Capitalisation EUR	1.74%	1.74%	0.22%	1.74%
A Distribution EUR	1.75%	1.75%	0.22%	1.74%
E Capitalisation EUR	2.50%	2.50%	0.22%	2.49%
F Capitalisation EUR	1.01%	1.01%	0.25%	1.02%
F Distribution EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
I Capitalisation EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.78%
M Capitalisation EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
M Distribution EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone				
A Capitalisation EUR	1.75%	1.75%	0.22%	1.73%
A Distribution EUR	1.75%	1.75%	0.22%	1.73%
E Capitalisation EUR	2.50%	2.50%	0.22%	2.48%
F Capitalisation EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
F Distribution EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
I Capitalisation EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
M Capitalisation EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit				
I Capitalisation CHF Hedged	0.28%	0.28%	0.13%	0.30%
I Capitalisation EUR Hedged	0.28%	0.28%	0.13%	0.30%
I Capitalisation GBP Hedged	0.28%	0.28%	0.13%	0.30%
I Capitalisation USD	0.24%	0.24%	0.10%	0.27%
AXA World Funds - Global Convertibles				
A Capitalisation EUR PF	1.44%	1.44%	0.24%	1.47%
A Capitalisation USD Hedged PF	1.47%	1.47%	0.27%	1.50%
E Capitalisation EUR PF	1.94%	1.94%	0.24%	1.97%
F Capitalisation CHF Hedged PF	0.87%	0.87%	0.27%	0.90%
F Capitalisation EUR PF	0.84%	0.84%	0.24%	0.87%
F Capitalisation USD Hedged PF	0.87%	0.87%	0.27%	0.90%
I Capitalisation CHF Hedged PF	0.63%	0.63%	0.18%	0.66%
I Capitalisation EUR	0.70%	0.70%	0.15%	0.73%
I Capitalisation EUR PF	0.60%	0.60%	0.15%	0.63%
I Capitalisation USD	0.70%	0.70%	0.15%	0.73%
I Distribution EUR PF	0.60%	0.60%	0.15%	0.63%
I Distribution GBP Hedged	0.73%	0.73%	0.18%	0.76%
AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (note 1b)				
I Capitalisation USD	0.65%	0.65%	0.20%	0.66%
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds				
A Capitalisation EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
A Capitalisation EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
A Capitalisation USD	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
A Distribution EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
A Distribution EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
E Capitalisation EUR Hedged	2.51%	2.51%	0.26%	2.53%
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	2.51%	2.51%	0.26%	2.53%
F Capitalisation EUR Hedged	1.01%	1.01%	0.26%	1.03%
F Capitalisation USD	0.98%	0.98%	0.23%	1.00%
I Capitalisation EUR Hedged	0.87%	0.87%	0.17%	0.89%
I Capitalisation USD	0.84%	0.84%	0.14%	0.86%
I Distribution USD	0.84%	0.84%	0.14%	0.86%
M Capitalisation EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.19%

Annexe complémentaire

Ratios de dépenses (suite)

	TER calculé (1) Méthode suisse		Frais de service appliqués (2)	Frais courant (3)
	avec commissions de performance	sans commissions de performance		
AXA World Funds - Global Flexible Property				
A Capitalisation EUR Hedged	1.66%	1.66%	0.26%	1.68%
A Capitalisation USD	1.63%	1.63%	0.23%	1.65%
A Distribution EUR Hedged	1.66%	1.66%	0.26%	1.68%
E Capitalisation EUR Hedged	2.41%	2.41%	0.26%	2.43%
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	2.41%	2.41%	0.26%	2.43%
F Capitalisation USD	0.93%	0.93%	0.23%	0.95%
I Capitalisation EUR Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	0.79%
I Capitalisation GBP Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	0.79%
I Capitalisation USD	0.74%	0.74%	0.14%	0.76%
I Distribution EUR Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	0.79%
M Capitalisation EUR Hedged	0.13%	0.13%	0.17%	0.19%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds				
A Capitalisation CHF Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.52%
A Capitalisation EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.49%
A Capitalisation EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.52%
A Capitalisation SGD Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.52%
A Capitalisation USD	1.48%	1.48%	0.23%	1.49%
A Distribution EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.49%
A Distribution EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.52%
A Distribution mensuelle HKD Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.52%
A Distribution mensuelle SGD Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.52%
A Distribution mensuelle USD	1.48%	1.48%	0.23%	1.49%
A Distribution USD	1.48%	1.48%	0.23%	1.49%
E Capitalisation EUR Hedged	2.26%	2.26%	0.26%	2.27%
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	2.26%	2.26%	0.26%	2.27%
F Capitalisation EUR Hedged	0.91%	0.91%	0.26%	0.92%
F Capitalisation USD	0.88%	0.88%	0.23%	0.89%
F Distribution EUR Hedged	0.91%	0.91%	0.26%	0.92%
F Distribution USD	0.88%	0.88%	0.23%	0.89%
I Capitalisation CHF Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.73%
I Capitalisation EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.73%
I Capitalisation GBP Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.73%
I Capitalisation USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.70%
I Distribution EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.73%
I Distribution trimestrielle EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.73%
I Distribution USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.70%
M Capitalisation EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.18%
AXA World Funds - Global Income Generation				
A Capitalisation EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.49%
A Capitalisation USD Partially Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.52%
A Distribution mensuelle USD Partially Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.52%
A Distribution trimestrielle EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.49%
E Capitalisation EUR	1.98%	1.98%	0.23%	1.99%
E Distribution trimestrielle EUR	1.98%	1.98%	0.23%	1.99%
F Capitalisation EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.84%
I Capitalisation EUR	0.74%	0.74%	0.14%	0.75%
I Distribution mensuelle USD Partially Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	0.78%

Annexe complémentaire

Ratios de dépenses (suite)

	TER calculé (1) Méthode suisse		Frais de service appliqués (2)	Frais courant (3)
	avec commissions de performance	sans commissions de performance		
AXA World Funds - Global Inflation Bonds				
A Capitalisation CHF Hedged	0.85%	0.85%	0.25%	0.87%
A Capitalisation EUR	0.83%	0.83%	0.22%	0.84%
A Capitalisation EUR Redex	0.87%	0.87%	0.22%	0.89%
A Capitalisation GBP Hedged	0.85%	0.85%	0.25%	0.87%
A Capitalisation SGD Hedged	0.85%	0.85%	0.25%	0.87%
A Capitalisation USD Hedged	0.85%	0.85%	0.25%	0.87%
A Distribution EUR	0.83%	0.83%	0.22%	0.84%
E Capitalisation EUR	1.47%	1.47%	0.22%	1.49%
E Distribution trimestrielle EUR	1.47%	1.47%	0.22%	1.49%
F Capitalisation CHF Hedged	0.60%	0.60%	0.25%	0.62%
F Capitalisation EUR	0.57%	0.57%	0.22%	0.59%
F Capitalisation GBP Hedged	0.60%	0.60%	0.25%	0.62%
F Capitalisation USD Hedged	0.60%	0.60%	0.25%	0.62%
F Distribution EUR	0.57%	0.57%	0.22%	0.59%
I Capitalisation CHF Hedged	0.43%	0.43%	0.13%	0.45%
I Capitalisation EUR	0.40%	0.40%	0.10%	0.42%
I Capitalisation EUR Redex	0.45%	0.45%	0.10%	0.47%
I Capitalisation GBP Hedged	0.43%	0.43%	0.13%	0.45%
I Capitalisation USD Hedged	0.43%	0.43%	0.13%	0.45%
I Capitalisation USD Hedged Redex	0.48%	0.48%	0.13%	0.50%
I Distribution AUD Hedged	0.43%	0.43%	0.13%	0.45%
I Distribution EUR	0.40%	0.40%	0.10%	0.42%
I Distribution trimestrielle GBP Hedged	0.43%	0.43%	0.13%	0.45%
I Distribution USD Hedged	0.43%	0.43%	0.13%	0.45%
ZF Capitalisation EUR	0.46%	0.46%	0.22%	0.48%
ZF Distribution EUR	0.46%	0.46%	0.22%	0.48%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex				
A Capitalisation CHF Hedged	0.90%	0.90%	0.25%	0.97%
A Capitalisation EUR	0.87%	0.87%	0.22%	0.94%
A Capitalisation USD Hedged	0.90%	0.90%	0.25%	0.97%
A Distribution EUR	0.87%	0.87%	0.22%	0.94%
F Capitalisation CHF Hedged	0.65%	0.65%	0.25%	0.72%
F Capitalisation EUR	0.62%	0.62%	0.22%	0.69%
F Distribution EUR	0.62%	0.62%	0.22%	0.69%
I Capitalisation CHF Hedged	0.48%	0.48%	0.13%	0.55%
I Capitalisation EUR	0.45%	0.45%	0.10%	0.52%
I Capitalisation GBP Hedged	0.48%	0.48%	0.13%	0.55%
I Capitalisation USD Hedged	0.48%	0.48%	0.13%	0.55%
ZF Capitalisation EUR	0.51%	0.51%	0.22%	0.58%

Annexe complémentaire

Ratios de dépenses (suite)

	TER calculé (1) Méthode suisse		Frais de service appliqués (2)	Frais courant (3)
	avec commissions de performance	sans commissions de performance		
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds				
A Capitalisation CHF Hedged	0.75%	0.75%	0.25%	0.75%
A Capitalisation EUR Hedged	0.75%	0.75%	0.25%	0.75%
A Capitalisation USD	0.72%	0.72%	0.22%	0.72%
A Distribution EUR Hedged	0.75%	0.75%	0.25%	0.75%
A Distribution USD	0.72%	0.72%	0.22%	0.72%
BE Capitalisation EUR Hedged	1.75%	1.75%	0.25%	1.75%
E Capitalisation EUR Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.25%
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.25%
F Capitalisation CHF Hedged	0.55%	0.55%	0.25%	0.55%
F Capitalisation EUR Hedged	0.55%	0.55%	0.25%	0.55%
F Capitalisation USD	0.52%	0.52%	0.22%	0.52%
F Distribution CHF Hedged	0.55%	0.55%	0.25%	0.55%
F Distribution EUR Hedged	0.55%	0.55%	0.25%	0.55%
F Distribution USD	0.52%	0.52%	0.22%	0.52%
I Capitalisation CHF Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.38%
I Capitalisation EUR Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.38%
I Capitalisation GBP Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.38%
I Capitalisation USD	0.35%	0.35%	0.10%	0.35%
I Distribution CHF Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.38%
I Distribution EUR Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.38%
I Distribution trimestrielle GBP Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.38%
I Distribution USD	0.35%	0.35%	0.10%	0.35%
M Capitalisation EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.16%
N Capitalisation USD	2.02%	2.02%	0.22%	2.02%
U Capitalisation USD	1.02%	1.02%	0.22%	1.02%
ZF Capitalisation EUR Hedged	0.45%	0.45%	0.25%	0.45%
ZF Distribution EUR Hedged	0.45%	0.45%	0.25%	0.45%
AXA World Funds - Global Optimal Income				
A Capitalisation EUR	1.43%	1.43%	0.23%	1.45%
A Distribution EUR	1.43%	1.43%	0.23%	1.45%
BE Capitalisation EUR	2.43%	2.43%	0.23%	2.45%
BX Capitalisation EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
BX Distribution EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
E Capitalisation EUR	1.93%	1.93%	0.23%	1.95%
F Capitalisation EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
F Distribution EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
I Capitalisation EUR	0.74%	0.74%	0.14%	0.76%
M Capitalisation EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
AXA World Funds - Global Real Estate				
A Capitalisation EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.01%
A Capitalisation USD	2.00%	2.00%	0.25%	2.01%
A Distribution EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.01%
A Distribution mensuelle USD	1.99%	1.99%	0.25%	2.01%
E Capitalisation EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.51%
F Capitalisation EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.16%
F Capitalisation USD	1.14%	1.14%	0.25%	1.16%
F Distribution EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.16%
I Capitalisation EUR	0.86%	0.86%	0.16%	0.87%
I Capitalisation USD	0.86%	0.86%	0.16%	0.87%
I Distribution GBP Hedged	0.89%	0.89%	0.19%	0.90%
M Capitalisation EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%

Annexe complémentaire

Ratios de dépenses (suite)

	TER calculé (1) Méthode suisse		Frais de service appliqués (2)	Frais courant (3)
	avec commissions de performance	sans commissions de performance		
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate				
A Capitalisation EUR	0.97%	0.97%	0.22%	0.98%
A Capitalisation USD Hedged	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
A Distribution EUR	0.97%	0.97%	0.22%	0.98%
A Distribution mensuelle USD Hedged	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
A Distribution SGD Hedged	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
A Distribution USD Hedged	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
BL Capitalisation USD	2.03%	2.03%	0.28%	2.04%
BL Distribution mensuelle USD Hedged	2.02%	2.02%	0.28%	2.04%
E Capitalisation EUR	1.47%	1.47%	0.22%	1.48%
E Capitalisation USD Hedged	1.50%	1.50%	0.25%	1.51%
F Capitalisation EUR	0.67%	0.67%	0.22%	0.68%
I Capitalisation CHF Hedged	0.53%	0.53%	0.13%	0.54%
I Capitalisation EUR	0.50%	0.50%	0.10%	0.51%
I Capitalisation NOK Hedged	0.53%	0.53%	0.13%	0.54%
I Capitalisation USD Hedged	0.53%	0.53%	0.13%	0.54%
I Distribution USD Hedged	0.53%	0.53%	0.13%	0.54%
M Capitalisation EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.14%
M Capitalisation USD Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
U Capitalisation USD Hedged	1.16%	1.16%	0.25%	1.16%
ZI Capitalisation EUR	0.36%	0.36%	0.10%	0.36%
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds				
A Capitalisation EUR	0.77%	0.77%	0.22%	0.79%
BE Capitalisation EUR	1.77%	1.77%	0.22%	1.79%
E Capitalisation EUR	1.17%	1.17%	0.22%	1.19%
F Capitalisation EUR	0.52%	0.52%	0.22%	0.54%
F Capitalisation USD Hedged	0.54%	0.54%	0.25%	0.57%
G Capitalisation EUR	0.37%	0.37%	0.17%	0.39%
I Capitalisation EUR	0.35%	0.35%	0.10%	0.37%
I Capitalisation USD	0.38%	0.38%	0.13%	0.40%
I Distribution GBP Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.40%
M Capitalisation EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.15%
N Capitalisation USD Hedged	2.05%	2.05%	0.25%	2.07%
U Capitalisation USD Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%

Annexe complémentaire

Ratios de dépenses (suite)

	TER calculé (1) Méthode suisse		Frais de service appliqués (2)	Frais courant (3)
	avec commissions de performance	sans commissions de performance		
AXA World Funds - Global Strategic Bonds				
A Capitalisation CHF Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%
A Capitalisation EUR	1.22%	1.22%	0.22%	1.24%
A Capitalisation EUR Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%
A Capitalisation GBP Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%
A Capitalisation HKD Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%
A Capitalisation USD	1.22%	1.22%	0.22%	1.24%
A Distribution EUR	1.22%	1.22%	0.22%	1.24%
A Distribution mensuelle GBP Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%
A Distribution mensuelle HKD Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%
A Distribution mensuelle SGD Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%
A Distribution mensuelle USD	1.22%	1.22%	0.22%	1.24%
A Distribution trimestrielle EUR Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%
A Distribution USD	1.22%	1.22%	0.22%	1.24%
BE Capitalisation EUR Hedged	2.25%	2.25%	0.25%	2.27%
E Capitalisation EUR Hedged	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
F Capitalisation CHF Hedged	0.80%	0.80%	0.25%	0.82%
F Capitalisation EUR Hedged	0.80%	0.80%	0.25%	0.82%
F Capitalisation GBP Hedged	0.80%	0.80%	0.25%	0.82%
F Capitalisation USD	0.77%	0.77%	0.22%	0.79%
F Distribution EUR Hedged	0.80%	0.80%	0.25%	0.82%
I Capitalisation CHF Hedged	0.63%	0.63%	0.13%	0.65%
I Capitalisation EUR Hedged	0.63%	0.63%	0.13%	0.65%
I Capitalisation GBP Hedged	0.63%	0.63%	0.13%	0.65%
I Capitalisation USD	0.60%	0.60%	0.10%	0.62%
I Capitalisation SGD Hedged	0.63%	0.63%	0.13%	0.65%
I Distribution trimestrielle EUR Hedged	0.63%	0.63%	0.13%	0.65%
I Distribution trimestrielle GBP Hedged	0.63%	0.63%	0.13%	0.65%
M Capitalisation EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
M Distribution trimestrielle EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
N Capitalisation USD	2.17%	2.17%	0.22%	2.24%
U Capitalisation USD	1.22%	1.22%	0.22%	1.24%
U Distribution trimestrielle USD	1.22%	1.22%	0.22%	1.24%
ZF Capitalisation EUR Hedged	0.70%	0.70%	0.25%	0.72%
ZF Capitalisation USD	0.67%	0.67%	0.22%	0.69%
AXA World Funds - Inflation Plus				
A Capitalisation EUR	0.94%	0.94%	0.23%	0.95%
BE Capitalisation EUR	1.94%	1.94%	0.23%	1.95%
E Capitalisation EUR	1.29%	1.29%	0.23%	1.30%
F Capitalisation EUR	0.64%	0.64%	0.23%	0.65%
F Capitalisation USD Hedged	0.67%	0.67%	0.26%	0.68%
G Capitalisation USD Hedged	0.39%	0.39%	0.21%	0.40%
I Capitalisation CHF Hedged	0.50%	0.50%	0.14%	0.51%
I Capitalisation EUR	0.47%	0.47%	0.11%	0.48%
M Capitalisation EUR	0.15%	0.15%	0.14%	0.16%
AXA World Funds - Italy Equity				
A Capitalisation EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
A Distribution EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
E Capitalisation EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.53%
F Capitalisation EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.03%
I Capitalisation EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.79%

Annexe complémentaire

Ratios de dépenses (suite)

	TER calculé (1) Méthode suisse		Frais de service appliqués (2)	Frais courant (3)
	avec commissions de performance	sans commissions de performance		
AXA World Funds - Longevity Economy				
A Capitalisation EUR	1.99%	1.99%	0.24%	2.00%
A Capitalisation EUR Hedged	2.02%	2.02%	0.27%	2.03%
A Capitalisation USD	1.99%	1.99%	0.24%	2.00%
E Capitalisation EUR	2.49%	2.49%	0.24%	2.50%
F Capitalisation EUR	1.14%	1.14%	0.24%	1.15%
F Capitalisation EUR Hedged	1.17%	1.17%	0.27%	1.18%
F Capitalisation GBP Hedged	1.14%	1.14%	0.24%	1.15%
F Capitalisation USD	1.15%	1.15%	0.24%	1.15%
I Capitalisation USD	0.85%	0.85%	0.15%	0.86%
AXA World Funds - Metaverse				
A Capitalisation EUR Hedged	1.79%	1.79%	0.28%	1.79%
A Capitalisation USD	1.76%	1.76%	0.25%	1.76%
BE Capitalisation EUR Hedged	2.79%	2.79%	0.28%	2.79%
E Capitalisation EUR Hedged	2.54%	2.54%	0.28%	2.54%
F Capitalisation GBP	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
F Capitalisation USD	1.01%	1.01%	0.25%	1.01%
G Capitalisation EUR Hedged	0.54%	0.54%	0.23%	0.54%
G Capitalisation USD	0.51%	0.51%	0.20%	0.51%
I Capitalisation EUR Hedged	0.80%	0.80%	0.19%	0.80%
I Capitalisation USD	0.77%	0.77%	0.16%	0.77%
M Capitalisation EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.17%	0.18%
AXA World Funds - Next Generation				
A Capitalisation EUR	2.00%	2.00%	0.24%	2.00%
A Capitalisation EUR Hedged	2.03%	2.03%	0.27%	2.03%
A Capitalisation USD	2.00%	2.00%	0.24%	2.00%
A Distribution EUR	2.00%	2.00%	0.24%	2.00%
E Capitalisation EUR	2.50%	2.50%	0.24%	2.50%
F Capitalisation EUR	1.15%	1.15%	0.24%	1.15%
F Capitalisation EUR Hedged	1.18%	1.18%	0.27%	1.18%
F Capitalisation USD	1.15%	1.15%	0.24%	1.15%
I Capitalisation USD	0.86%	0.86%	0.15%	0.86%
M Capitalisation USD	0.16%	0.16%	0.15%	0.16%
AXA World Funds - Optimal Income				
A Capitalisation EUR PF	1.42%	1.42%	0.22%	1.44%
A Distribution EUR PF	1.42%	1.42%	0.22%	1.44%
A Distribution mensuelle USD Hedged PF	2.32%	1.45%	0.25%	1.47%
BL Distribution mensuelle USD Hedged PF	2.82%	2.47%	0.28%	2.50%
E Capitalisation EUR PF	2.17%	2.17%	0.22%	2.19%
F Capitalisation EUR PF	1.30%	0.82%	0.22%	0.84%
F Distribution EUR PF	0.82%	0.82%	0.22%	0.84%
I Capitalisation EUR PF	0.83%	0.58%	0.13%	0.60%

Annexe complémentaire

Ratios de dépenses (suite)

	TER calculé (1) Méthode suisse		Frais de service appliqués (2)	Frais courant (3)
	avec commissions de performance	sans commissions de performance		
AXA World Funds - Robotech				
A Capitalisation CHF	1.72%	1.72%	0.24%	1.75%
A Capitalisation CHF Hedged	1.76%	1.76%	0.27%	1.78%
A Capitalisation EUR	1.73%	1.73%	0.24%	1.75%
A Capitalisation EUR Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.78%
A Capitalisation USD	1.73%	1.73%	0.24%	1.75%
A Distribution EUR	1.72%	1.72%	0.24%	1.75%
A Distribution trimestrielle USD	1.73%	1.73%	0.24%	1.75%
BR Capitalisation USD Hedged	0.77%	0.77%	0.18%	0.79%
E Capitalisation EUR	2.47%	2.47%	0.24%	2.50%
E Capitalisation EUR Hedged	2.50%	2.50%	0.27%	2.53%
F Capitalisation CHF	0.98%	0.98%	0.24%	1.00%
F Capitalisation CHF Hedged	1.02%	1.02%	0.27%	1.03%
F Capitalisation EUR	0.98%	0.98%	0.24%	1.00%
F Capitalisation EUR Hedged	1.01%	1.01%	0.27%	1.03%
F Capitalisation GBP	0.98%	0.98%	0.24%	1.00%
F Capitalisation USD	0.98%	0.98%	0.24%	1.00%
F Distribution EUR	0.98%	0.98%	0.24%	1.00%
F Distribution GBP	0.98%	0.98%	0.24%	1.00%
G Capitalisation CHF Hedged	0.52%	0.52%	0.22%	0.53%
G Capitalisation EUR Hedged	0.52%	0.52%	0.22%	0.53%
G Capitalisation USD	0.49%	0.49%	0.19%	0.50%
I Capitalisation EUR	0.75%	0.75%	0.15%	0.76%
I Capitalisation GBP	0.75%	0.75%	0.15%	0.76%
I Capitalisation USD	0.75%	0.75%	0.15%	0.76%
M Capitalisation USD	0.15%	0.15%	0.15%	0.16%
N Capitalisation USD	2.51%	2.51%	0.24%	2.55%
U Capitalisation USD	1.73%	1.73%	0.24%	1.75%
ZF Capitalisation CHF	0.73%	0.73%	0.24%	0.75%
ZF Capitalisation CHF Hedged	0.76%	0.76%	0.27%	0.78%
ZF Capitalisation EUR	0.73%	0.73%	0.24%	0.75%
ZF Capitalisation EUR Hedged	0.76%	0.76%	0.27%	0.78%
ZF Capitalisation GBP	0.73%	0.73%	0.24%	0.75%
ZF Capitalisation GBP Hedged	0.76%	0.76%	0.27%	0.78%
ZF Capitalisation USD	0.74%	0.74%	0.24%	0.75%
ZF Distribution EUR	0.73%	0.73%	0.24%	0.75%
ZF Distribution GBP	0.74%	0.74%	0.24%	0.75%
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure				
A Capitalisation EUR	1.63%	1.63%	0.23%	1.64%
A Distribution EUR	1.63%	1.63%	0.23%	1.64%
AX Capitalisation EUR	1.39%	1.39%	0.14%	1.40%
F Capitalisation EUR	0.93%	0.93%	0.23%	0.94%
I Capitalisation EUR	0.74%	0.74%	0.14%	0.75%

Annexe complémentaire

Ratios de dépenses (suite)

	TER calculé (1) Méthode suisse		Frais de service appliqués (2)	Frais courant (3)
	avec commissions de performance	sans commissions de performance		
AXA World Funds - Sustainable Equity QI				
A Capitalisation EUR	0.64%	0.64%	0.16%	0.62%
A Capitalisation EUR Hedged	0.67%	0.67%	0.19%	0.65%
A Capitalisation USD	0.63%	0.63%	0.16%	0.62%
A Distribution EUR	0.63%	0.63%	0.16%	0.62%
BX Capitalisation EUR	1.54%	1.54%	0.16%	1.52%
BX Distribution EUR	1.54%	1.54%	0.16%	1.52%
F Capitalisation EUR	0.44%	0.44%	0.19%	0.45%
F Capitalisation EUR Hedged	0.48%	0.48%	0.22%	0.48%
F Capitalisation USD	0.45%	0.45%	0.19%	0.45%
I Capitalisation CHF	0.29%	0.29%	0.07%	0.27%
I Capitalisation CHF Hedged	0.32%	0.32%	0.10%	0.30%
I Capitalisation EUR	0.29%	0.29%	0.07%	0.27%
I Capitalisation EUR Hedged	0.32%	0.32%	0.10%	0.30%
I Capitalisation GBP	0.30%	0.30%	0.07%	0.27%
I Capitalisation GBP Hedged	0.32%	0.32%	0.10%	0.30%
I Capitalisation USD	0.29%	0.29%	0.07%	0.27%
I Distribution EUR	0.29%	0.29%	0.07%	0.27%
I Distribution GBP	0.29%	0.29%	0.07%	0.27%
M Capitalisation EUR	0.10%	0.10%	0.07%	0.08%
AXA World Funds - Switzerland Equity				
A Capitalisation CHF	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
A Capitalisation EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
A Distribution CHF	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
A Distribution EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
F Capitalisation CHF	0.99%	0.99%	0.24%	1.01%
F Distribution CHF	0.99%	0.99%	0.24%	1.01%
M Capitalisation CHF	0.15%	0.15%	0.15%	0.17%
AXA World Funds - UK Equity				
A Capitalisation EUR	1.75%	1.75%	0.24%	1.75%
F Capitalisation GBP	1.00%	1.00%	0.24%	1.00%
G Capitalisation GBP	0.55%	0.55%	0.19%	0.55%
I Capitalisation GBP	0.76%	0.76%	0.15%	0.76%
I Distribution GBP	0.76%	0.76%	0.15%	0.76%
L Capitalisation GBP	0.68%	0.68%	0.24%	0.68%
L Distribution GBP	0.68%	0.68%	0.24%	0.68%
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG				
A Capitalisation EUR Hedged	0.90%	0.90%	0.25%	0.90%
A Capitalisation USD	0.87%	0.87%	0.22%	0.87%
E Capitalisation EUR Hedged	1.30%	1.30%	0.25%	1.30%
F Capitalisation EUR Hedged	0.60%	0.60%	0.25%	0.60%
F Capitalisation USD	0.57%	0.57%	0.22%	0.57%
I Capitalisation CHF Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.38%
I Capitalisation EUR Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.38%
I Capitalisation USD	0.35%	0.35%	0.10%	0.35%
I Distribution EUR Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.38%
I Distribution USD	0.35%	0.35%	0.10%	0.35%
M Capitalisation EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.16%
M Capitalisation USD	0.13%	0.13%	0.13%	0.13%
N Capitalisation USD	2.12%	2.12%	0.22%	2.12%
U Capitalisation USD	1.12%	1.12%	0.22%	1.12%
U Distribution USD	1.12%	1.12%	0.22%	1.12%

Annexe complémentaire

Ratios de dépenses (suite)

	TER calculé (1) Méthode suisse		Frais de service appliqués (2)	Frais courant (3)
	avec commissions de performance	sans commissions de performance		
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds				
A Capitalisation EUR Hedged	1.56%	1.56%	0.26%	1.57%
A Capitalisation USD	1.53%	1.53%	0.23%	1.54%
BE Capitalisation EUR Hedged	2.56%	2.56%	0.25%	2.56%
BR Capitalisation USD Hedged	0.74%	0.74%	0.16%	0.77%
E Capitalisation EUR Hedged	2.06%	2.06%	0.25%	2.06%
F Capitalisation EUR Hedged	0.96%	0.96%	0.26%	0.97%
F Capitalisation USD	0.93%	0.93%	0.23%	0.94%
F Distribution USD	0.93%	0.93%	0.23%	0.94%
I Capitalisation CHF Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	0.78%
I Capitalisation EUR Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	0.78%
I Capitalisation GBP Hedged	0.77%	1.54%	0.17%	0.78%
I Capitalisation USD	0.74%	0.74%	0.14%	0.75%
N Capitalisation USD	2.28%	2.28%	0.23%	2.29%
U Capitalisation USD	1.53%	1.53%	0.23%	1.54%
U Distribution trimestrielle USD	1.53%	1.53%	0.23%	1.54%
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds				
A Capitalisation EUR Hedged	2.05%	2.05%	0.22%	2.08%
A Capitalisation USD	2.02%	2.02%	0.19%	2.05%
A Distribution mensuelle USD	2.03%	2.03%	0.19%	2.05%
F Capitalisation USD	1.63%	1.63%	0.22%	1.68%
G Capitalisation USD	0.65%	0.65%	0.14%	0.68%
G Distribution GBP Hedged	0.68%	0.68%	0.17%	0.71%
I Capitalisation USD	1.08%	1.08%	0.10%	1.11%
L Distribution GBP Hedged	0.86%	0.86%	0.25%	0.91%
N Capitalisation USD	2.27%	2.27%	0.19%	2.30%
UI Capitalisation USD	0.56%	0.56%	0.10%	0.76%

Annexe complémentaire

Ratios de dépenses (suite)

	TER calculé (1) Méthode suisse		Frais de service appliqués (2)	Frais courant (3)
	avec commissions de performance	sans commissions de performance		
AXA World Funds - US High Yield Bonds				
A Capitalisation CHF Hedged	1.46%	1.46%	0.26%	1.47%
A Capitalisation EUR Hedged	1.46%	1.46%	0.26%	1.47%
A Capitalisation USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.44%
A Distribution CHF Hedged	1.46%	1.46%	0.26%	1.47%
A Distribution EUR Hedged	1.46%	1.46%	0.26%	1.47%
A Distribution mensuelle AUD Hedged	1.46%	1.46%	0.26%	1.47%
A Distribution mensuelle USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.44%
A Distribution USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.44%
BL Distribution mensuelle USD	2.46%	2.46%	0.26%	2.47%
BR Capitalisation USD Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
E Capitalisation EUR Hedged	1.96%	1.96%	0.26%	1.97%
F Capitalisation CHF Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.87%
F Capitalisation EUR Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.87%
F Capitalisation USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.84%
F Distribution trimestrielle GBP Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.87%
I Capitalisation CHF Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Capitalisation EUR	0.64%	0.64%	0.14%	0.65%
I Capitalisation EUR Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Capitalisation GBP Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Capitalisation USD	0.64%	0.64%	0.14%	0.65%
I Distribution EUR Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Distribution GBP Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Distribution mensuelle USD	0.64%	0.64%	0.14%	0.65%
I Distribution trimestrielle EUR Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Distribution trimestrielle USD	0.64%	0.64%	0.14%	0.65%
I Distribution USD	0.64%	0.64%	0.14%	0.65%
M Capitalisation EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.18%
M Capitalisation USD	0.14%	0.14%	0.14%	0.15%
T Distribution mensuelle USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.44%
ZF Capitalisation USD	0.71%	0.71%	0.23%	0.72%
AXA World Funds - US Responsible Growth				
A Capitalisation EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
A Capitalisation USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
E Capitalisation EUR	2.49%	2.49%	0.24%	2.50%
E Capitalisation EUR Hedged	2.52%	2.52%	0.27%	2.53%
F Capitalisation EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
F Capitalisation USD	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
I Capitalisation USD	0.75%	0.75%	0.15%	0.76%
M Capitalisation USD	0.15%	0.15%	0.15%	0.16%
N Capitalisation USD	1.28%	1.28%	0.24%	2.55%

Annexe complémentaire

Ratios de dépenses (suite)

	TER calculé (1) Méthode suisse		Frais de service appliqués (2)	Frais courant (3)
	avec commissions de performance	sans commissions de performance		
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds				
A Capitalisation EUR Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.26%
A Capitalisation USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.23%
A Distribution mensuelle USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.23%
A Distribution USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.23%
E Capitalisation EUR Hedged	1.61%	1.61%	0.26%	1.61%
E Capitalisation USD	1.58%	1.58%	0.23%	1.58%
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	1.61%	1.61%	0.26%	1.61%
F Capitalisation EUR Hedged	1.01%	1.01%	0.26%	1.01%
F Capitalisation GBP Hedged	1.01%	1.01%	0.26%	1.01%
F Capitalisation USD	0.98%	0.98%	0.23%	0.98%
F Distribution USD	0.98%	0.98%	0.23%	0.98%
I Capitalisation EUR Hedged	0.92%	0.92%	0.17%	0.92%
I Distribution USD	0.89%	0.89%	0.14%	0.89%
M Capitalisation EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.17%
M Capitalisation USD	0.14%	0.14%	0.14%	0.14%
N Capitalisation USD	2.23%	2.23%	0.23%	2.23%
U Capitalisation USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.43%
U Distribution trimestrielle USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.43%
UA Capitalisation USD	0.98%	0.98%	0.23%	0.98%
UF Capitalisation EUR Hedged	0.15%	0.15%	0.26%	0.71%
UF Capitalisation USD	0.68%	0.68%	0.23%	0.68%
UF Distribution trimestrielle GBP Hedged	0.71%	0.71%	0.26%	0.71%
ZI Capitalisation EUR Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.62%
ZI Capitalisation GBP Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.62%
ZI Capitalisation USD	0.59%	0.59%	0.14%	0.59%
ZI Distribution EUR Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.62%
ZI Distribution trimestrielle EUR Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.62%
ZI Distribution trimestrielle GBP Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.62%
ZI Distribution USD	0.59%	0.59%	0.14%	0.59%

(1) Les TER ci-avant représentent une moyenne pondérée des frais administratifs que les Actionnaires auraient pu normalement s'attendre à payer s'ils avaient investi dans la classe sélectionnée, tel qu'indiqué dans le Prospectus. Cette méthodologie correspond aux pratiques de marché généralement acceptées et offre une image fidèle aux fins de publication sur le marché.

(2) Veuillez vous reporter à la note 9 pour en savoir plus sur la Commission de service appliquée.

(3) Les Frais courants sont calculés sur la base des frais historiques ainsi que des modifications budgétaires significatives attendues pour la période. S'agissant des classes d'actions et des Compartiments pour lesquels il n'existe aucun historique suffisant, les Frais courants sont établis sur la base d'estimations. Les chiffres reflètent la situation à la clôture de l'exercice. Le calcul des Frais courants exclut la Commission de surperformance.

Annexe complémentaire

PTR (Taux de rotation du portefeuille)

Compartiments	Devise	PTR I (1)	PTR II (2)	PTR III (3)	PTR IV (4)
AXA World Funds - ACT Biodiversity	USD	35.06%	36.91%	-	28.13%
AXA World Funds - ACT Clean Economy	USD	20.69%	26.10%	-	22.90%
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	USD	34.33%	34.48%	-	-
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds	USD	19.93%	20.18%	-	-
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	USD	22.06%	22.79%	17.40%	17.07%
AXA World Funds - ACT Europe Equity	EUR	37.91%	38.00%	-	20.91%
AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon	EUR	32.63%	35.24%	-	-
AXA World Funds - ACT Eurozone Equity	EUR	5.92%	5.93%	-	-
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund	USD	40.03%	40.03%	-	-
AXA World Funds - ACT Green Bonds	EUR	(0.18%)	16.14%	-	16.63%
AXA World Funds - ACT Human Capital	EUR	16.99%	21.24%	-	11.38%
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact	EUR	48.04%	54.80%	-	-
AXA World Funds - ACT Plastic & Waste Transition Equity QI (note 1b)	USD	0.00%	100.74%	-	-
AXA World Funds - ACT Social Bonds	EUR	25.44%	25.44%	-	-
AXA World Funds - ACT Social Progress	USD	34.31%	83.53%	-	47.85%
AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon	USD	37.16%	37.27%	-	-
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	USD	33.79%	33.83%	-	17.17%
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds (note 1b)	USD	6.84%	96.03%	-	-
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	23.48%	24.71%	24.23%	24.19%
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	83.17%	94.11%	-	-
AXA World Funds - Digital Economy	USD	(8.93%)	(1.20%)	8.46%	8.17%
AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI	USD	32.28%	35.66%	20.64%	20.37%
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	(9.01%)	14.51%	-	-
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	0.53%	14.86%	-	-
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	25.17%	27.26%	-	-
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	EUR	32.82%	33.06%	-	-
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	53.82%	64.55%	-	38.57%
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	41.94%	51.99%	-	34.46%
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	17.15%	29.03%	-	19.24%
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	33.34%	39.72%	-	-
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	17.20%	18.41%	-	-
AXA World Funds - Euro Selection	EUR	26.07%	26.31%	13.67%	13.40%
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	EUR	46.56%	47.37%	-	-
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	EUR	52.60%	56.32%	-	-
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	EUR	17.81%	19.43%	-	-

(1) PTR I = $\frac{(\text{TOTAL DES ACHATS} + \text{TOTAL DES VENTES}) - (\text{TOTAL DES SOUSCRIPTIONS} + \text{TOTAL DES RACHATS})}{\text{MOYENNE MENSUELLE DU TOTAL DES ACTIFS NETS}} \times 100$

(2) PTR II = $\frac{(\text{TOTAL DES ACHATS} + \text{TOTAL DES VENTES}) - \text{SOMME DES FLUX JOURNALIERS ENTRANTS OU SORTANTS}}{\text{MOYENNE DU TOTAL DES ACTIFS NETS}} \times 100$

(3) PTR III Calculé sur la base des achats ou, si elles sont moins élevées, des ventes d'investissements sous-jacents d'un organisme exprimé(e)s en pourcentage de la Valeur de marché quotidienne moyenne pour les Compartiments enregistrés à Hong Kong.

(4) PTR IV Calculé sur la base des achats ou, si elles sont moins élevées, des ventes d'investissements sous-jacents d'un organisme exprimé(e)s en pourcentage de la Valeur nette d'inventaire quotidienne moyenne pour les Compartiments enregistrés à Singapour.

Annexe complémentaire

PTR (Taux de rotation du portefeuille) (suite)

Compartiments	Devise	PTR I (1)	PTR II (2)	PTR III (3)	PTR IV (4)
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR	28.50%	34.28%	-	-
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap	EUR	(10.78%)	103.38%	-	-
AXA World Funds - Europe Real Estate	EUR	47.71%	49.64%	29.51%	29.65%
AXA World Funds - Europe Small Cap	EUR	62.37%	63.65%	-	33.63%
AXA World Funds - Evolving Trends	USD	(23.89%)	1.57%	13.59%	13.06%
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	EUR	27.75%	39.53%	-	28.87%
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	EUR	33.30%	37.97%	-	31.57%
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	62.86%	62.96%	-	-
AXA World Funds - Global Convertibles	EUR	95.02%	95.20%	-	47.03%
AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (note 1b)	USD	12.13%	12.13%	-	-
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	36.79%	40.05%	-	48.25%
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	55.98%	62.83%	-	34.81%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	17.47%	19.98%	20.59%	19.90%
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	61.51%	63.01%	-	31.85%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	34.66%	37.09%	25.11%	25.32%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR	45.22%	46.37%	-	71.67%
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	USD	50.88%	55.14%	-	29.47%
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	111.43%	119.29%	-	62.31%
AXA World Funds - Global Real Estate	EUR	33.50%	36.87%	24.11%	24.19%
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	EUR	21.14%	25.85%	-	24.14%
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	EUR	24.70%	32.03%	-	28.16%
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	(3.02%)	10.44%	14.89%	14.33%
AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds (note 1b)	USD	64.25%	159.61%	-	-
AXA World Funds - Inflation Plus	EUR	185.81%	189.49%	-	-
AXA World Funds - Italy Equity	EUR	32.08%	34.36%	-	19.00%
AXA World Funds - Longevity Economy	USD	10.42%	17.24%	10.74%	11.09%
AXA World Funds - Metaverse	USD	(15.45%)	(12.24%)	-	16.16%
AXA World Funds - Next Generation	USD	32.50%	36.30%	-	21.69%
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	38.78%	44.44%	-	26.64%
AXA World Funds - Robotech	USD	(3.95%)	3.11%	-	10.70%
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	EUR	26.68%	27.22%	-	14.66%
AXA World Funds - Sustainable Equity QI	USD	0.65%	8.76%	20.66%	20.18%
AXA World Funds - Switzerland Equity	CHF	12.23%	16.43%	-	12.80%
AXA World Funds - UK Equity	GBP	12.31%	20.25%	-	-
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	18.58%	22.23%	-	28.18%
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	(0.26%)	9.00%	-	12.90%
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	USD	48.53%	49.56%	-	29.02%

(1) PTR I = $\frac{(\text{TOTAL DES ACHATS} + \text{TOTAL DES VENTES}) - (\text{TOTAL DES SOUSCRIPTIONS} + \text{TOTAL DES RACHATS})}{\text{MOYENNE MENSUELLE DU TOTAL DES ACTIFS NETS}} \times 100$

(2) PTR II = $\frac{(\text{TOTAL DES ACHATS} + \text{TOTAL DES VENTES}) - \text{SOMME DES FLUX JOURNALIERS ENTRANTS OU SORTANTS}}{\text{MOYENNE DU TOTAL DES ACTIFS NETS}} \times 100$

(3) PTR III Calculé sur la base des achats ou, si elles sont moins élevées, des ventes d'investissements sous-jacents d'un organisme exprimé(e)s en pourcentage de la Valeur de marché quotidienne moyenne pour les Compartiments enregistrés à Hong Kong.

(4) PTR IV Calculé sur la base des achats ou, si elles sont moins élevées, des ventes d'investissements sous-jacents d'un organisme exprimé(e)s en pourcentage de la Valeur nette d'inventaire quotidienne moyenne pour les Compartiments enregistrés à Singapour.

Annexe complémentaire

PTR (Taux de rotation du portefeuille) (suite)

Compartiments	Devise	PTR I (1)	PTR II (2)	PTR III (3)	PTR IV (4)
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	0.34%	4.21%	16.26%	15.50%
AXA World Funds - US Responsible Growth	USD	(11.88%)	(2.46%)	11.13%	10.45%
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	16.42%	48.50%	-	22.43%

(1) PTR I = $\frac{(\text{TOTAL DES ACHATS} + \text{TOTAL DES VENTES}) - (\text{TOTAL DES SOUSCRIPTIONS} + \text{TOTAL DES RACHATS})}{\text{MOYENNE MENSUELLE DU TOTAL DES ACTIFS NETS}} \times 100$

(2) PTR II = $\frac{(\text{TOTAL DES ACHATS} + \text{TOTAL DES VENTES}) - \text{SOMME DES FLUX JOURNALIERS ENTRANTS OU SORTANTS}}{\text{MOYENNE DU TOTAL DES ACTIFS NETS}} \times 100$

(3) PTR III Calculé sur la base des achats ou, si elles sont moins élevées, des ventes d'investissements sous-jacents d'un organisme exprimé(e)s en pourcentage de la Valeur de marché quotidienne moyenne pour les Compartiments enregistrés à Hong Kong.

(4) PTR IV Calculé sur la base des achats ou, si elles sont moins élevées, des ventes d'investissements sous-jacents d'un organisme exprimé(e)s en pourcentage de la Valeur nette d'inventaire quotidienne moyenne pour les Compartiments enregistrés à Singapour.

Annexe complémentaire

Frais de transaction

Les Frais de transaction présentés dans l'état des opérations et des variations des actifs nets correspondent à la somme des frais du Dépositaire pour mouvements de trésorerie, des Frais de l'Agent administratif sur les opérations de change et des Frais de règlement du Dépositaire.

Nom du Compartiment	Commissions				Frais de règlement du Dépositaire*	Frais de règlement	Impôt			Dans la devise du Compartiment	
	Commissions de courtage	Commission d'exécution du courtier	Frais du Dépositaire pour mouvements de trésorerie*	Frais de l'Agent administratif sur les opérations de change*			Droit de timbre	Autres taxes de transaction	Frais de règlement de State Street Bank annulés par swing	Total	Autres éléments des Frais de transaction**
AXA World Funds - ACT Biodiversity	-	-	1,491	-	2,664	-	-	-	4,155	-	
AXA World Funds - ACT Clean Economy	3,142	1,982	3,775	-	6,465	-	2,048	-	17,412	7,172	
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	-	-	5,682	444	730	-	-	-	6,856	-	
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds	-	-	562	141	1,304	-	-	-	2,007	-	
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	-	-	6,050	60	878	2,027	-	-	9,015	2,027	
AXA World Funds - ACT Europe Equity	1,804	470	5,232	-	5,419	264	4,404	-	17,593	6,942	
AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon	-	-	996	111	1,039	-	-	-	2,146	-	
AXA World Funds - ACT Eurozone Equity	614	164	4,353	-	2,494	61	2,654	-	10,340	3,493	
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund	-	-	4,095	-	9,104	-	-	-	13,199	-	
AXA World Funds - ACT Green Bonds	-	-	19,673	430	835	16,796	-	-	37,734	16,796	
AXA World Funds - ACT Human Capital	808	111	3,857	-	1,248	63	1,534	-	7,621	2,516	
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact	2,802	495	5,682	605	1,605	-	4,801	-	15,990	8,098	
AXA World Funds - ACT Social Bonds	-	-	9,412	532	721	-	-	-	10,665	-	
AXA World Funds - ACT Social Progress	859	188	4,423	-	3,742	3	979	-	10,194	2,029	
AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon	-	-	541	-	578	537	-	-	1,656	537	
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	-	-	3,382	-	909	2,294	-	-	6,585	2,294	
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	-	-	3,194	28	862	1,838	-	-	5,922	1,838	

* Ces frais sont mentionnés sous le poste « Frais de transaction » de l'état des opérations et des variations des actifs nets.

** Les « Autres éléments des Frais de transaction » ne sont pas inclus sous le poste « Frais de transaction » de l'état des opérations et des variations des actifs nets. Ils figurent dans les postes « Variation nette des plus/(moins)-values non réalisées sur investissements » et « Plus/(moins)-values réalisées nettes sur cessions d'investissements » dans l'état des opérations et des variations des actifs nets.

Annexe complémentaire

Frais de transaction (suite)

Nom du Compartiment	Commissions				Frais de règlement	Impôt			Dans la devise du Compartiment	
	Commissions de courtage	Commission d'exécution du courtier	Frais du Dépositaire pour mouvements de trésorerie*	Frais de l'Agent administratif sur les opérations de change*	Frais de règlement du Dépositaire*	Droit de timbre	Autres taxes de transaction	Frais de règlement de State Street Bank annulés par swing	Total	Autres éléments des Frais de transaction**
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	3,014	608	17,386	261	16,436	1,827	8,558	-	48,090	14,007
AXA World Funds - Digital Economy	8,755	1,068	17,765	-	2,650	242	4,255	-	34,735	14,320
AXA World Funds - Emerging Markets Responsible Equity QI	186,987	35,908	7,041	-	37,188	7,501	151,105	-	425,730	381,501
AXA World Funds - Euro 10 + LT	-	-	9,323	-	6,033	9,437	-	-	24,793	9,437
AXA World Funds - Euro 7-10	-	-	4,225	-	905	2,325	-	-	7,455	2,325
AXA World Funds - Euro Bonds	-	-	6,630	-	894	3,040	-	-	10,564	3,040
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	-	-	4,980	98	433	1,586	-	-	7,097	1,586
AXA World Funds - Euro Credit Plus	-	-	15,806	-	2,248	7,769	-	-	25,823	7,769
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	-	-	37,495	-	2,025	12,265	-	-	51,785	12,265
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	-	-	21,701	60	4,093	15,919	-	-	41,773	15,919
AXA World Funds - Euro Government Bonds	-	-	12,616	-	1,352	5,180	-	-	19,148	5,180
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	-	-	7,396	235	3,018	10,312	-	-	20,961	10,312
AXA World Funds - Euro Selection	622	-	1,136	-	1,392	73	312	-	3,535	1,007
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	-	-	2,949	-	511	1,513	-	-	4,973	1,513
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	-	-	2,988	-	577	1,087	-	-	4,652	1,087
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	-	-	5,634	-	467	-	-	-	6,101	-
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	-	-	7,306	-	1,499	3,738	-	-	12,543	3,738
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap	1,161	13	2,526	-	10,385	788	176	-	15,049	2,138
AXA World Funds - Europe Real Estate	3,788	228	8,603	-	4,118	421	4,885	-	22,043	9,322
AXA World Funds - Europe Small Cap	1,417	357	5,625	-	2,840	33	2,582	-	12,854	4,389
AXA World Funds - Evolving Trends	2,316	191	6,739	-	2,228	-	1,407	-	12,881	3,914

* Ces frais sont mentionnés sous le poste « Frais de transaction » de l'état des opérations et des variations des actifs nets.

** Les « Autres éléments des Frais de transaction » ne sont pas inclus sous le poste « Frais de transaction » de l'état des opérations et des variations des actifs nets. Ils figurent dans les postes « Variation nette des plus/(moins)-values non réalisées sur investissements » et « Plus/(moins)-values réalisées nettes sur cessions d'investissements » dans l'état des opérations et des variations des actifs nets.

Annexe complémentaire

Frais de transaction (suite)

Nom du Compartiment	Commissions				Frais de règlement	Impôt			Dans la devise du Compartiment	
	Commissions de courtage	Commission d'exécution du courtier	Frais du Dépositaire pour mouvements de trésorerie*	Frais de l'Agent administratif sur les opérations de change*	Frais de règlement du Dépositaire*	Droit de timbre	Autres taxes de transaction	Frais de règlement de State Street Bank annulés par swing	Total	Autres éléments des Frais de transaction**
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	3,960	620	19,736	-	6,343	154	10,131	-	40,944	14,865
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	3,908	339	17,995	-	3,213	179	6,217	-	31,851	10,643
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	-	-	5,044	118	654	1,626	-	-	7,442	1,626
AXA World Funds - Global Convertibles	736	-	8,493	559	1,925	3,645	33	-	15,391	4,414
AXA World Funds - Global Dynamic Allocation (note 1b)	-	-	140	-	108	-	-	-	248	-
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	-	-	10,442	443	3,563	5,584	-	-	20,032	5,584
AXA World Funds - Global Flexible Property	7,902	1,071	23,217	3,411	10,084	1,438	3,365	-	50,488	13,776
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	-	-	15,390	305	2,631	5,919	-	-	24,245	5,919
AXA World Funds - Global Income Generation	2,063	27	8,061	229	3,051	1,960	3,531	-	18,922	7,581
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	-	-	21,217	648	2,114	2,987	-	-	26,966	2,987
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	-	-	17,332	1,748	4,059	5,882	-	-	29,021	5,882
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	-	-	19,380	479	913	5,962	-	-	26,734	5,962
AXA World Funds - Global Optimal Income	7,840	1,047	49,120	1,459	26,316	764	25,408	-	111,954	35,059
AXA World Funds - Global Real Estate	1,814	219	5,134	-	2,243	412	1,561	-	11,383	4,006
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	-	-	11,523	356	1,792	7,757	-	-	21,428	7,757
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	-	-	12,982	726	3,016	-	-	-	16,724	-
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	-	-	10,631	139	1,674	2,844	-	-	15,288	2,844
AXA World Funds - Inflation Plus	-	-	20,311	1,430	4,670	-	-	-	26,411	-
AXA World Funds - Italy Equity	1,133	-	8,131	-	8,267	1,292	595	-	19,418	3,020
AXA World Funds - Longevity Economy	6,905	3,490	27,858	-	9,358	1,476	7,393	-	56,480	19,264
AXA World Funds - Metaverse	-	-	1,456	-	857	-	-	-	2,313	-

* Ces frais sont mentionnés sous le poste « Frais de transaction » de l'état des opérations et des variations des actifs nets.

** Les « Autres éléments des Frais de transaction » ne sont pas inclus sous le poste « Frais de transaction » de l'état des opérations et des variations des actifs nets. Ils figurent dans les postes « Variation nette des plus/(moins)-values non réalisées sur investissements » et « Plus/(moins)-values réalisées nettes sur cessions d'investissements » dans l'état des opérations et des variations des actifs nets.

Annexe complémentaire

Frais de transaction (suite)

Nom du Compartiment	Commissions				Frais de règlement	Impôt					Dans la devise du Compartiment	
	Commissions de courtage	Commission d'exécution du courtier	Frais du Dépositaire pour mouvements de trésorerie*	Frais de l'Agent administratif sur les opérations de change*	Frais de règlement du Dépositaire*	Droit de timbre	Autres taxes de transaction	Frais de règlement de State Street Bank annulés par swing	Total	Autres éléments des Frais de transaction**		
AXA World Funds - Next Generation	4,517	258	11,781	-	4,892	193	1,155	-	22,796	6,123		
AXA World Funds - Optimal Income	1,262	112	6,980	205	2,014	194	2,398	-	13,165	3,966		
AXA World Funds - Robotech	7,093	1,077	20,892	-	3,023	649	2,313	-	35,047	11,132		
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	722	5	3,654	467	1,274	425	1,613	-	8,160	2,765		
AXA World Funds - Sustainable Equity QI	19,815	116	67,948	-	8,954	4,269	9,304	-	110,406	33,504		
AXA World Funds - Switzerland Equity	2,879	-	15,473	-	10,670	874	-	-	29,896	3,753		
AXA World Funds - UK Equity	322	94	1,906	-	1,420	14	2,127	-	5,883	2,557		
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	-	-	3,812	-	350	1,904	-	-	6,066	1,904		
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	-	1	20,952	-	1,424	22,952	-	-	45,329	22,953		
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	-	-	32,922	-	10,187	5,116	-	-	48,225	5,116		
AXA World Funds - US High Yield Bonds	-	-	31,791	-	1,498	4,894	-	-	38,183	4,894		
AXA World Funds - US Responsible Growth	3,191	25	7,268	-	4,547	1,596	4	-	16,631	4,816		
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	-	-	6,173	-	691	2,965	-	-	9,829	2,965		

* Ces frais sont mentionnés sous le poste « Frais de transaction » de l'état des opérations et des variations des actifs nets.

** Les « Autres éléments des Frais de transaction » ne sont pas inclus sous le poste « Frais de transaction » de l'état des opérations et des variations des actifs nets. Ils figurent dans les postes « Variation nette des plus/(moins)-values non réalisées sur investissements » et « Plus/(moins)-values réalisées nettes sur cessions d'investissements » dans l'état des opérations et des variations des actifs nets.

Annexe complémentaire

Éligibilité au “Plan Epargne en Actions” (PEA et PEA/PME)

Du fait de leur éligibilité au plan d'épargne en actions (PEA) français, les Compartiments d'AXA World Funds répertoriés ci-dessous investissent en permanence au moins 75% de leurs actifs nets dans des titres et droits éligibles au PEA, tels que les actions, titres assimilés, certificats d'investissement et certificats d'investissement coopératif émis par des sociétés ayant leur siège social dans un pays membre de l'Espace économique européen.

Le Compartiment AXA World Funds - Framlington Europe Ex-UK Microcap est éligible au plan d'épargne français « PEA/PME », ce qui signifie qu'il est investi en permanence à hauteur de 75% minimum dans des titres ou droits éligibles au PEA/PME émis par des sociétés domiciliées dans l'Espace économique européen, et conformes aux critères de l'Article L.221-32-2-2 du Code monétaire et financier français, dont au moins 50% dans des actions ou droits.

Veuillez trouver ci-dessous les ratio PEA au 30 juin 2024:	Valeur de marché des European Economic Area securities	Valeur de marché des European Economic Area securities (PME)
AXA World Funds - ACT Eurozone Equity	92.89%	-
AXA World Funds - Europe ex-UK Microcap	84.53%	79.48%
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	89.31%	-
AXA World Funds - Italy Equity	96.21%	-

Annexe complémentaire

Politique de rémunération

En vertu des exigences réglementaires en matière d'information sur la rémunération applicables aux sociétés de gestion d'actifs, le présent rapport donne un aperçu de l'approche d'AXA Funds Management, qui a adopté la politique du groupe AXA Investment Managers (ci-après « AXA IM »), en matière de rémunération. De plus amples informations quant à la composition du Comité de rémunération et aux principes directeurs de la Politique de rémunération sont disponibles sur le site internet d'AXA IM : www.axa-im.com/en/remuneration. Une copie de ces informations peut être obtenue gratuitement sur demande.

Gouvernance - La Politique de rémunération d'AXA IM, revue et validée par le Comité de rémunération d'AXA IM tous les ans, définit les principes de rémunération pour l'ensemble des entités du Groupe AXA IM. Elle tient compte de la stratégie d'AXA IM, de ses objectifs, de sa tolérance au risque et des intérêts à long terme des clients, des actionnaires et des salariés d'AXA IM. Le Comité de rémunération d'AXA IM, en accord avec les politiques de rémunération et les procédures définies et validées au niveau du Groupe AXA, veille à ce que la Politique de rémunération soit appliquée de manière cohérente et juste au sein d'AXA IM et à ce qu'elle soit conforme aux réglementations en vigueur en matière de rémunération.

L'équipe Audit interne d'AXA IM est chargée de réaliser l'examen central et indépendant visant à s'assurer que la mise en oeuvre effective de la Politique de rémunération d'AXA IM respecte les procédures et les politiques adoptées au niveau du Groupe d'AXA IM. L'équipe présente chaque année les conclusions de son examen au Comité de rémunération d'AXA IM afin de lui permettre d'effectuer ses propres diligences.

Les conclusions en question ne contenaient aucun commentaire particulier concernant le respect des procédures et politiques susvisées dans la mise en oeuvre effective de la Politique de rémunération d'AXA IM.

Le résultat de l'examen annuel effectué par le Comité de rémunération d'AXA IM est présenté au Conseil d'administration d'AXA Funds Management S.A., de même que les modifications apportées à la Politique de rémunération d'AXA IM.

Ces modifications portent principalement sur la mise à jour des principes globaux de la politique de rémunération différée, la suppression de l'attribution des droits à Actions de Performance AXA IM et des stock-options du groupe AXA, le rappel des règles d'équité dans l'attribution des rémunérations (neutralité en terme de sexe, religion, âge, orientation sexuelle, statut marital...) et l'introduction d'une section relative à la prise en compte du risque de durabilité, pour garantir leur conformité avec l'ensemble des réglementations en vigueur, en particulier le règlement (UE) 2019/2088 du parlement européen et du conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers et leur alignement sur les stratégies commerciales et de ressources humaines au sein du Groupe AXA Investment Managers.

La Politique de rémunération globale a été revue afin de tenir compte de la structure de report proposée et d'assurer sa conformité avec toutes les réglementations en vigueur et avec les stratégies d'AXA IM et des Ressources Humaines.

Annexe complémentaire

Politique de rémunération (suite)

Informations quantitatives - Les informations renseignées ci-dessous sont celles d'AXA Investment Managers couvrant l'ensemble des filiales du Groupe AXA Investment Managers et des types de portefeuilles au 30 décembre 2023 après application de la clé de répartition pondérée des actifs sous gestion du Fonds aux informations sur la rémunération.

Montant total de la rémunération versée et/ou attribuée aux membres du personnel pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, au prorata des actifs du Fonds¹

Rémunération fixe ² ('000 EUR)	28,348
Rémunération variable ³ ('000 EUR)	17,634
Nombre de collaborateurs ⁴	2,808

¹ Hors charges sociales.

² Le montant de la rémunération fixe est fondé sur celui de la rémunération fixe effectivement accordée à l'ensemble des collaborateurs d'AXA IM au cours de l'exercice sous revue, calculée au pro rata des actifs du Fonds.

³ La rémunération variable, calculée au pro rata des actifs du Fonds, et composée d'éléments discrétionnaires, initiaux et différés, comprend:

- les sommes accordées au titre de la performance réalisée au cours de l'exercice précédent et intégralement versées au cours de l'exercice sous revue (rémunération variable non différée) ;
- les sommes accordées au titre de la performance réalisée au cours des exercices précédents et de l'exercice sous revue (rémunération variable différée) ;
- les commissions à long terme attribuées par le Groupe AXA.

⁴ Le nombre de collaborateurs inclut les travailleurs permanents et temporaires, hors stagiaires, au 31 décembre 2023.

Montant total de la rémunération versée et/ou attribuée aux preneurs de risque et aux dirigeants dont les activités ont un impact significatif sur le profil de risque des portefeuilles, au prorata des actifs du Fonds¹

	Preneurs de risque	Dirigeants	Total
Rémunération fixe et rémunération variable ('000 EUR) ^{2,3}	9,929	4,438	14,367
Nombre de collaborateurs ⁴	277	62	339

¹ Hors charges sociales.

² Le montant de la rémunération fixe est fondé sur celui de la rémunération fixe effectivement accordée à l'ensemble des collaborateurs d'AXA IM au cours de l'exercice sous revue, calculée au pro rata des actifs du Fonds.

³ La rémunération variable, calculée au pro rata des actifs du Fonds, et composée d'éléments discrétionnaires, initiaux et différés, comprend:

- les sommes accordées au titre de la performance réalisée au cours de l'exercice précédent et intégralement versées au cours de l'exercice sous revue (rémunération variable non différée) ;
- les sommes accordées au titre de la performance réalisée au cours des exercices précédents et de l'exercice sous revue (rémunération variable différée) ;
- les commissions à long terme attribuées par le Groupe AXA.

⁴ Nombre d'employés identifiés au niveau du Groupe AXA IM et d'AXA IM au 1 janvier 2023.

Annexe complémentaire

Règlement sur les opérations de financement sur titres

Avant-propos

La SICAV est habilitée à prêter certains titres de son portefeuille à des tiers selon différentes techniques:

- « Bilatéral » (transaction exécutée directement avec la contrepartie, garantie gérée par AXA Investment Managers GS Limited et conservée chez State Street Luxembourg S.C.A.)
- « Tripartite » (transaction exécutée directement avec la contrepartie, garantie gérée et conservée par un agent tripartite)
- « Contrepartie centrale » (chambre de compensation avec contrepartie centrale)

Données à propos des coûts et des revenus

Le revenu découlant des transactions de prêt de titres est réparti entre le Fonds concerné et l'agent prêteur. Les Fonds reçoivent 65% du revenu, tandis que l'agent prêteur en perçoit 35% et supporte l'ensemble des charges opérationnelles. Les revenus générés par les Fonds grâce aux transactions de prêt de titres sont divulgués dans la note consacrée au prêt de titres (note 16).

Garantie éligible

La garantie reçue par un Compartiment peut être utilisée pour diminuer son exposition au risque de contrepartie si elle est conforme aux critères énumérés dans les circulaires publiées en tant que de besoin par la CSSF, que ce soit en termes de liquidité, d'évaluation, de qualité de crédit de l'émetteur, de corrélation, de risque lié à la gestion de la garantie ou d'applicabilité. La garantie doit notamment satisfaire aux conditions suivantes:

- Toute garantie reçue autrement qu'en espèces doit être de qualité supérieure, extrêmement liquide et négociée sur un marché réglementé ou sur un système de négociation multilatéral avec tarification transparente, afin de pouvoir être rapidement vendue à un prix proche de l'évaluation préalable à la vente ;
- Elle doit être évaluée quotidiennement sur la base du prix du marché et les actifs dont les cours sont très volatils ne doivent pas être acceptés en tant que garantie, à moins d'une décote suffisamment prudente ; Les appels de marge seront mis en oeuvre selon les conditions négociées dans les contrats de garantie ;
- Elle doit être émise par une entité indépendante de la contrepartie et ne doit pas être fortement corrélée à la performance de la contrepartie ;
- Elle doit être suffisamment diversifiée en termes de pays, de marchés et d'émetteurs et son exposition à un émetteur donné ne peut dépasser au total 20% de sa Valeur nette d'inventaire. A titre de dérogation, un Compartiment peut être entièrement garanti par le biais de différentes Valeurs mobilières ou de différents Instruments du marché monétaire émis ou garantis par un quelconque Etat membre, par une ou plusieurs de leurs collectivités locales, par un pays souverain tiers tel que le Canada, le Japon, la Norvège, la Suisse et les Etats-Unis d'Amérique, ou par tout organisme public international dont un ou plusieurs Etats membres font partie, par exemple la Banque européenne d'investissement, pour autant que le Compartiment reçoive ces titres d'au moins six émissions différentes et que les titres d'une seule et même émission ne représentent pas plus de 30% de sa Valeur nette d'inventaire. Par ailleurs, la garantie doit être conforme aux limites exposées ci-dessus à la section b) « Restrictions en matière de prise de contrôle» ;

Annexe complémentaire

Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Avant-propos (suite)

- Les garanties financières reçues par le Compartiment seront conservées par le Dépositaire ou, à défaut, par tout dépositaire tiers (tel qu'Euroclear Bank SA/NV) qui est soumis à une supervision prudentielle et qui n'est pas lié au fournisseur de la garantie. Elle doit pouvoir être pleinement utilisée à tout moment par la Société pour le compte du Compartiment, sans référence à ou approbation de la contrepartie.

Actifs éligibles

Dès lors qu'elle remplit les conditions susmentionnées, la garantie peut être composée (i) d'emprunts d'Etat des pays membres de l'OCDE ; et/ou (ii) d'investissements directs en obligations émises ou garanties par des émetteurs de qualité supérieure proposant une liquidité adéquate ou en actions cotées ou négociées sur un marché réglementé d'un Etat membre de l'Union européenne ou sur une bourse d'un Etat membre de l'OCDE, sous réserve que ces actions soient incluses dans un indice majeur.

Annexe complémentaire

Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Prêt de titres

	AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds	AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	AXA World Funds - ACT Europe Equity
	USD	USD	USD	EUR
Règlement et compensation (par exemple bilatéral, tripartite, contrepartie centrale)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Montant des titres prêtés en pourcentage du total des actifs prêtables	1.00%	3.00%	13.00%	7.00%
Montant des actifs engagés				
Montant absolu	397,844	1,694,276	30,597,044	20,925,250
Pourcentage des Actifs sous gestion	1.26%	2.47%	11.30%	6.31%
Type et qualité de la garantie¹				
Dépôts bancaires	-	-	-	-
Obligations	420,726	1,773,753	31,652,917	-
Actions	-	-	-	23,278,291
Autre	-	-	-	-
Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	-	-	-	-
d'un mois à trois mois	-	-	-	-
de trois mois à un an	-	-	-	-
plus d'un an	-	-	-	-
transactions ouvertes	397,844	1,694,276	30,597,044	20,925,250
Devises²				
Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	-	-	-	-
d'un mois à trois mois	-	-	12,279	-
de trois mois à un an	-	-	1,695,329	-
plus d'un an	420,726	1,773,753	29,945,309	-
transactions ouvertes	-	-	-	23,278,291

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

¹ Les garanties reçues par le Compartiment dans le cadre des opérations de financement sur titres prennent la forme de titres de créance notés investment grade et d'actions cotées.

² Les garanties reçues par le Compartiment dans le cadre des opérations de financement sur titres sont libellées dans les devises suivantes : CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

Annexe complémentaire

Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Prêt de titres (suite)

	AXA World Funds - ACT Human Capital	AXA World Funds - ACT Social Bonds	AXA World Funds - ACT Social Progress	AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon
	EUR	EUR	USD	USD
Règlement et compensation (par exemple bilatéral, tripartite, contrepartie centrale)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Montant des titres prêtés en pourcentage du total des actifs prêtables	3.00%	7.00%	1.00%	1.00%
Montant des actifs engagés				
Montant absolu	2,913,470	4,387,644	972,976	120,255
Pourcentage des Actifs sous gestion	2.00%	6.94%	0.54%	0.74%
Type et qualité de la garantie¹				
Dépôts bancaires	-	-	-	-
Obligations	-	4,589,442	629,842	122,660
Actions	3,241,089	-	410,439	-
Autre	-	-	-	-
Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	-	-	-	-
d'un mois à trois mois	-	-	-	-
de trois mois à un an	-	-	-	-
plus d'un an	-	-	-	-
transactions ouvertes	2,913,470	4,387,644	972,976	120,255
Devises²				
Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	-	-	-	-
d'un mois à trois mois	-	-	-	-
de trois mois à un an	-	221,726	-	15,649
plus d'un an	-	4,367,716	629,842	107,011
transactions ouvertes	3,241,089	-	410,439	-

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

¹ Les garanties reçues par le Compartiment dans le cadre des opérations de financement sur titres prennent la forme de titres de créance notés investment grade et d'actions cotées.

² Les garanties reçues par le Compartiment dans le cadre des opérations de financement sur titres sont libellées dans les devises suivantes : CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

Annexe complémentaire

Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Prêt de titres (suite)

	AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	AXA World Funds - Defensive Optimal Income	AXA World Funds - Digital Economy
	USD	USD	EUR	USD
Règlement et compensation (par exemple bilatéral, tripartite, contrepartie centrale)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Montant des titres prêtés en pourcentage du total des actifs prêtables	6.00%	11.00%	2.00%	5.00%
Montant des actifs engagés				
Montant absolu	11,320,365	14,658,707	3,673,812	25,672,128
Pourcentage des Actifs sous gestion	5.63%	8.94%	1.96%	3.69%
Type et qualité de la garantie¹				
Dépôts bancaires	-	-	-	-
Obligations	11,575,635	14,736,889	3,190,768	3,001,408
Actions	-	494,646	614,257	25,102,843
Autre	-	-	-	-
Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	-	-	-	-
d'un mois à trois mois	-	-	-	-
de trois mois à un an	-	-	-	-
plus d'un an	-	-	-	-
transactions ouvertes	11,320,365	14,658,707	3,673,812	25,672,128
Devises²				
Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	-	-	-	-
d'un mois à trois mois	1,943	9,665	-	-
de trois mois à un an	1,256,142	100,225	321,291	-
plus d'un an	10,317,550	14,626,999	2,869,477	3,001,408
transactions ouvertes	-	494,646	614,257	25,102,843

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

¹ Les garanties reçues par le Compartiment dans le cadre des opérations de financement sur titres prennent la forme de titres de créance notés investment grade et d'actions cotées.

² Les garanties reçues par le Compartiment dans le cadre des opérations de financement sur titres sont libellées dans les devises suivantes : CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

Annexe complémentaire

Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Prêt de titres (suite)

	AXA World Funds - Euro 10 + LT	AXA World Funds - Euro 7-10	AXA World Funds - Euro Bonds	AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit
	EUR	EUR	EUR	EUR
Règlement et compensation (par exemple bilatéral, tripartite, contrepartie centrale)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Montant des titres prêtés en pourcentage du total des actifs prêtables	3.00%	9.00%	9.00%	7.00%
Montant des actifs engagés				
Montant absolu	2,091,634	18,545,443	33,043,806	9,087,604
Pourcentage des Actifs sous gestion	2.67%	8.62%	8.66%	6.81%
Type et qualité de la garantie¹				
Dépôts bancaires	-	-	-	-
Obligations	2,156,645	18,245,427	31,439,645	9,501,129
Actions	-	831,818	2,645,343	-
Autre	-	-	-	-
Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	-	-	-	-
d'un mois à trois mois	-	-	-	-
de trois mois à un an	-	-	-	-
plus d'un an	-	-	-	-
transactions ouvertes	2,091,634	18,545,443	33,043,806	9,087,604
Devises²				
Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	-	32,578	28,841	-
d'un mois à trois mois	-	1,704	1,315	40,974
de trois mois à un an	193,922	650,887	1,447,369	362,101
plus d'un an	1,962,723	17,560,258	29,962,120	9,098,054
transactions ouvertes	-	831,818	2,645,343	-

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

¹ Les garanties reçues par le Compartiment dans le cadre des opérations de financement sur titres prennent la forme de titres de créance notés investment grade et d'actions cotées.

² Les garanties reçues par le Compartiment dans le cadre des opérations de financement sur titres sont libellées dans les devises suivantes : CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

Annexe complémentaire

Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Prêt de titres (suite)

	AXA World Funds - Euro Credit Plus	AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	AXA World Funds - Euro Credit Total Return	AXA World Funds - Euro Government Bonds
	EUR	EUR	EUR	EUR
Règlement et compensation (par exemple bilatéral, tripartite, contrepartie centrale)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Montant des titres prêtés en pourcentage du total des actifs prêtables	11.00%	7.00%	19.00%	25.00%
Montant des actifs engagés				
Montant absolu	117,101,396	179,588,129	256,197,703	253,481,494
Pourcentage des Actifs sous gestion	10.39%	6.73%	17.06%	22.99%
Type et qualité de la garantie¹				
Dépôts bancaires	-	-	-	-
Obligations	114,200,201	158,517,833	251,060,832	190,508,125
Actions	6,664,144	29,917,983	14,295,854	74,025,673
Autre	-	-	-	-
Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	-	-	-	-
d'un mois à trois mois	-	-	-	-
de trois mois à un an	-	-	-	-
plus d'un an	-	-	-	-
transactions ouvertes	117,101,396	179,588,129	256,197,703	253,481,494
Devises²				
Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	-	-	25,990	837,266
d'un mois à trois mois	191,183	444,813	54,971	27,310
de trois mois à un an	7,322,324	13,787,354	14,172,629	2,179,297
plus d'un an	106,686,694	144,285,666	236,807,242	187,464,252
transactions ouvertes	6,664,144	29,917,983	14,295,854	74,025,673

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

¹ Les garanties reçues par le Compartiment dans le cadre des opérations de financement sur titres prennent la forme de titres de créance notés investment grade et d'actions cotées.

² Les garanties reçues par le Compartiment dans le cadre des opérations de financement sur titres sont libellées dans les devises suivantes : CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

Annexe complémentaire

Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Prêt de titres (suite)

	AXA World Funds - Euro Inflation Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Selection EUR	AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Strategic Bonds EUR
Règlement et compensation (par exemple bilatéral, tripartite, contrepartie centrale)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Montant des titres prêtés en pourcentage du total des actifs prêtables	29.00%	4.00%	4.00%	7.00%
Montant des actifs engagés				
Montant absolu	96,110,899	2,881,410	7,466,130	12,916,317
Pourcentage des Actifs sous gestion	28.13%	3.89%	3.75%	5.89%
Type et qualité de la garantie¹				
Dépôts bancaires	-	-	-	-
Obligations	71,441,647	3,025,535	7,938,957	13,632,294
Actions	29,548,907	-	-	-
Autre	-	-	-	-
Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	-	-	-	-
d'un mois à trois mois	-	-	-	-
de trois mois à un an	4,069,703	-	-	-
plus d'un an	-	-	-	-
transactions ouvertes	92,041,196	2,881,410	7,466,130	12,916,317
Devises²				
Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	60,417	-	-	-
d'un mois à trois mois	13,025	-	72,424	1,542
de trois mois à un an	6,547,776	-	941,969	999,765
plus d'un an	64,820,429	3,025,535	6,924,564	12,630,987
transactions ouvertes	29,548,907	-	-	-

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

¹ Les garanties reçues par le Compartiment dans le cadre des opérations de financement sur titres prennent la forme de titres de créance notés investment grade et d'actions cotées.

² Les garanties reçues par le Compartiment dans le cadre des opérations de financement sur titres sont libellées dans les devises suivantes : CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

Annexe complémentaire

Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Prêt de titres (suite)

	AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap	AXA World Funds - Europe Real Estate
	EUR	EUR	EUR	EUR
Règlement et compensation (par exemple bilatéral, tripartite, contrepartie centrale)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Montant des titres prêtés en pourcentage du total des actifs prêtables	17.00%	11.00%	(130.00%)	-
Montant des actifs engagés				
Montant absolu	69,138,230	61,965,779	2,608,019	973,640
Pourcentage des Actifs sous gestion	17.17%	10.05%	1.25%	0.23%
Type et qualité de la garantie¹				
Dépôts bancaires	-	-	-	-
Obligations	60,138,064	64,381,632	1,954,936	404,701
Actions	11,670,468	-	820,799	665,793
Autre	-	-	-	-
Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	370,580
d'une semaine à un mois	-	-	-	-
d'un mois à trois mois	-	-	-	-
de trois mois à un an	-	-	-	-
plus d'un an	-	-	-	-
transactions ouvertes	69,138,230	61,965,779	2,608,019	603,060
Devises²				
Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	205,708	-	-	-
d'un mois à trois mois	3,590	15,512	-	-
de trois mois à un an	1,721,456	4,665,999	-	-
plus d'un an	58,207,310	59,700,121	1,954,936	404,701
transactions ouvertes	11,670,468	-	820,799	665,793

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

¹ Les garanties reçues par le Compartiment dans le cadre des opérations de financement sur titres prennent la forme de titres de créance notés investment grade et d'actions cotées.

² Les garanties reçues par le Compartiment dans le cadre des opérations de financement sur titres sont libellées dans les devises suivantes : CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

Annexe complémentaire

Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Prêt de titres (suite)

	AXA World Funds - Europe Small Cap	AXA World Funds - Evolving Trends	AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit
	EUR	USD	EUR	USD
Règlement et compensation (par exemple bilatéral, tripartite, contrepartie centrale)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Montant des titres prêtés en pourcentage du total des actifs prêtables	7.00%	4.00%	2.00%	7.00%
Montant des actifs engagés				
Montant absolu	11,494,404	22,846,506	33,051,500	10,377,050
Pourcentage des Actifs sous gestion	4.48%	3.63%	2.08%	6.77%
Type et qualité de la garantie¹				
Dépôts bancaires	-	-	-	-
Obligations	2,730,924	118,655	-	4,782,283
Actions	9,835,804	25,129,410	36,549,799	6,293,433
Autre	-	-	-	-
Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	-	-	-	-
d'un mois à trois mois	-	-	-	-
de trois mois à un an	-	-	-	-
plus d'un an	-	-	-	-
transactions ouvertes	11,494,404	22,846,506	33,051,500	10,377,050
Devises²				
Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	-	-	-	-
d'un mois à trois mois	-	-	-	-
de trois mois à un an	-	-	-	628,387
plus d'un an	2,730,924	118,655	-	4,153,896
transactions ouvertes	9,835,804	25,129,410	36,549,799	6,293,433

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

¹ Les garanties reçues par le Compartiment dans le cadre des opérations de financement sur titres prennent la forme de titres de créance notés investment grade et d'actions cotées.

² Les garanties reçues par le Compartiment dans le cadre des opérations de financement sur titres sont libellées dans les devises suivantes : CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

Annexe complémentaire

Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Prêt de titres (suite)

	AXA World Funds - Global Convertibles	AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	AXA World Funds - Global Flexible Property	AXA World Funds - Global High Yield Bonds
	EUR	USD	USD	USD
Règlement et compensation (par exemple bilatéral, tripartite, contrepartie centrale)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Montant des titres prêtés en pourcentage du total des actifs prêtés	7.00%	19.00%	1.00%	14.00%
Montant des actifs engagés				
Montant absolu	25,239,796	59,995,915	1,972,190	92,551,601
Pourcentage des Actifs sous gestion	6.45%	16.51%	1.32%	9.06%
Type et qualité de la garantie¹				
Dépôts bancaires	-	-	-	-
Obligations	17,029,991	60,238,534	1,946,776	77,176,788
Actions	10,011,162	1,708,058	85,855	21,455,988
Autre	-	-	-	-
Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	-	-	-	-
d'un mois à trois mois	-	-	-	-
de trois mois à un an	-	-	-	-
plus d'un an	-	-	-	-
transactions ouvertes	25,239,796	59,995,915	1,972,190	92,551,601
Devises²				
Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	-	-	-	-
d'un mois à trois mois	-	42,192	-	20,931
de trois mois à un an	123,422	2,946,693	99,758	6,603,894
plus d'un an	16,906,569	57,249,649	1,847,018	70,551,963
transactions ouvertes	10,011,162	1,708,058	85,855	21,455,988

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

¹ Les garanties reçues par le Compartiment dans le cadre des opérations de financement sur titres prennent la forme de titres de créance notés investment grade et d'actions cotées.

² Les garanties reçues par le Compartiment dans le cadre des opérations de financement sur titres sont libellées dans les devises suivantes : CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

Annexe complémentaire

Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Prêt de titres (suite)

	AXA World Funds - Global Income Generation	AXA World Funds - Global Inflation Bonds	AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	AXA World Funds - Global Optimal Income
	EUR	EUR	EUR	EUR
Règlement et compensation (par exemple bilatéral, tripartite, contrepartie centrale)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Montant des titres prêtés en pourcentage du total des actifs prêtables	3.00%	33.00%	26.00%	1.00%
Montant des actifs engagés				
Montant absolu	6,695,473	342,616,430	6,844,757	6,756,689
Pourcentage des Actifs sous gestion	1.74%	31.31%	19.83%	1.06%
Type et qualité de la garantie¹				
Dépôts bancaires	-	-	-	-
Obligations	5,932,238	39,541,103	-	1,475,207
Actions	1,119,533	336,401,252	7,578,937	5,849,702
Autre	-	-	-	-
Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	-	-	-	-
d'un mois à trois mois	-	-	-	-
de trois mois à un an	-	16,252,034	6,844,757	-
plus d'un an	-	204,472,836	-	-
transactions ouvertes	6,695,473	121,891,560	-	6,756,689
Devises²				
Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	-	-	-	-
d'un mois à trois mois	2,092	12,500	-	870
de trois mois à un an	169,001	3,258,482	-	94,404
plus d'un an	5,761,145	36,270,121	-	1,379,933
transactions ouvertes	1,119,533	336,401,252	7,578,937	5,849,702

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

¹ Les garanties reçues par le Compartiment dans le cadre des opérations de financement sur titres prennent la forme de titres de créance notés investment grade et d'actions cotées.

² Les garanties reçues par le Compartiment dans le cadre des opérations de financement sur titres sont libellées dans les devises suivantes : CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

Annexe complémentaire

Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Prêt de titres (suite)

	AXA World Funds - Global Real Estate	AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	AXA World Funds - Global Strategic Bonds
	EUR	EUR	EUR	USD
Règlement et compensation (par exemple bilatéral, tripartite, contrepartie centrale)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Montant des titres prêtés en pourcentage du total des actifs prêtables	-	27.00%	13.00%	29.00%
Montant des actifs engagés				
Montant absolu	1,257,539	158,021,703	10,401,675	144,605,520
Pourcentage des Actifs sous gestion	0.38%	21.83%	11.29%	24.36%
Type et qualité de la garantie¹				
Dépôts bancaires	-	-	-	-
Obligations	-	20,989,973	3,438,144	65,177,437
Actions	1,398,949	152,064,981	7,932,933	90,813,013
Autre	-	-	-	-
Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	-	-	-	-
d'un mois à trois mois	-	-	-	-
de trois mois à un an	-	17,343,256	5,790,893	17,004,055
plus d'un an	-	40,335,070	-	43,731,549
transactions ouvertes	1,257,539	100,343,377	4,610,782	83,869,916
Devises²				
Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	-	-	-	-
d'un mois à trois mois	-	-	-	2,556
de trois mois à un an	-	1,063,397	55,632	4,109,318
plus d'un an	-	19,926,576	3,382,512	61,065,563
transactions ouvertes	1,398,949	152,064,981	7,932,933	90,813,013

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

¹ Les garanties reçues par le Compartiment dans le cadre des opérations de financement sur titres prennent la forme de titres de créance notés investment grade et d'actions cotées.

² Les garanties reçues par le Compartiment dans le cadre des opérations de financement sur titres sont libellées dans les devises suivantes : CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

Annexe complémentaire

Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Prêt de titres (suite)

	AXA World Funds - Inflation Plus EUR	AXA World Funds - Italy Equity EUR	AXA World Funds - Longevity Economy USD	AXA World Funds - Next Generation USD
Règlement et compensation (par exemple bilatéral, tripartite, contrepartie centrale)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Montant des titres prêtés en pourcentage du total des actifs prêtables	46.00%	1.00%	2.00%	7.00%
Montant des actifs engagés				
Montant absolu	26,615,256	487,926	2,684,834	7,586,205
Pourcentage des Actifs sous gestion	44.50%	1.13%	1.91%	4.25%
Type et qualité de la garantie¹				
Dépôts bancaires	-	-	-	-
Obligations	11,551,466	512,332	2,486,449	1,664,339
Actions	17,444,054	-	348,467	6,660,842
Autre	-	-	-	-
Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	-	-	-	-
d'un mois à trois mois	6,402,985	-	-	-
de trois mois à un an	2,830,309	-	-	-
plus d'un an	-	-	-	-
transactions ouvertes	17,381,962	487,926	2,684,834	7,586,205
Devises²				
Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	-	-	-	-
d'un mois à trois mois	-	-	-	-
de trois mois à un an	44,370	-	-	-
plus d'un an	11,507,096	512,332	2,486,449	1,664,339
transactions ouvertes	17,444,054	-	348,467	6,660,842

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

¹ Les garanties reçues par le Compartiment dans le cadre des opérations de financement sur titres prennent la forme de titres de créance notés investment grade et d'actions cotées.

² Les garanties reçues par le Compartiment dans le cadre des opérations de financement sur titres sont libellées dans les devises suivantes : CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

Annexe complémentaire

Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Prêt de titres (suite)

	AXA World Funds - Optimal Income	AXA World Funds - Robotech	AXA World Funds - Sustainable Equity QI	AXA World Funds - Switzerland Equity
	EUR	USD	USD	CHF
Règlement et compensation (par exemple bilatéral, tripartite, contrepartie centrale)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Montant des titres prêtés en pourcentage du total des actifs prêtables	2.00%	-	1.00%	13.00%
Montant des actifs engagés				
Montant absolu	7,684,735	2,298,211	13,871,085	32,084,978
Pourcentage des Actifs sous gestion	1.87%	0.21%	0.74%	10.84%
Type et qualité de la garantie¹				
Dépôts bancaires	-	-	-	-
Obligations	6,934,604	1,487,715	-	-
Actions	1,201,582	969,474	15,305,132	35,659,073
Autre	-	-	-	-
Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	-	-	-	-
d'un mois à trois mois	-	-	-	-
de trois mois à un an	-	-	-	-
plus d'un an	-	-	-	-
transactions ouvertes	7,684,735	2,298,211	13,871,085	32,084,978
Devises²				
Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	-	-	-	-
d'un mois à trois mois	-	-	-	-
de trois mois à un an	466,120	-	-	-
plus d'un an	6,468,484	1,487,715	-	-
transactions ouvertes	1,201,582	969,474	15,305,132	35,659,073

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

¹ Les garanties reçues par le Compartiment dans le cadre des opérations de financement sur titres prennent la forme de titres de créance notés investment grade et d'actions cotées.

² Les garanties reçues par le Compartiment dans le cadre des opérations de financement sur titres sont libellées dans les devises suivantes : CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

Annexe complémentaire

Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Prêt de titres (suite)

	AXA World Funds - UK Equity	AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	AXA World Funds - US High Yield Bonds
	GBP	USD	USD	USD
Règlement et compensation (par exemple bilatéral, tripartite, contrepartie centrale)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Montant des titres prêtés en pourcentage du total des actifs prêtables	12.00%	2.00%	25.00%	13.00%
Montant des actifs engagés				
Montant absolu	6,813,793	7,207,348	154,972,811	157,679,101
Pourcentage des Actifs sous gestion	4.86%	1.76%	13.11%	8.06%
Type et qualité de la garantie¹				
Dépôts bancaires	-	-	-	-
Obligations	-	7,472,366	117,664,440	87,693,820
Actions	7,580,002	-	44,045,111	79,597,318
Autre	-	-	-	-
Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	-	-	-	-
d'un mois à trois mois	-	-	-	-
de trois mois à un an	-	-	-	-
plus d'un an	-	-	-	-
transactions ouvertes	6,813,793	7,207,348	154,972,811	157,679,101
Devises²				
Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	-	-	-	-
d'un mois à trois mois	-	-	16,954	15,482
de trois mois à un an	-	1,097,316	12,554,145	8,753,925
plus d'un an	-	6,375,050	105,093,341	78,924,413
transactions ouvertes	7,580,002	-	44,045,111	79,597,318

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

¹ Les garanties reçues par le Compartiment dans le cadre des opérations de financement sur titres prennent la forme de titres de créance notés investment grade et d'actions cotées.

² Les garanties reçues par le Compartiment dans le cadre des opérations de financement sur titres sont libellées dans les devises suivantes : CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

Annexe complémentaire

Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Prêt de titres (suite)

	AXA World Funds - US Responsible Growth	AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds
	USD	USD
Règlement et compensation (par exemple bilatéral, tripartite, contrepartie centrale)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Montant des titres prêtés en pourcentage du total des actifs prêtables	3.00%	9.00%
Montant des actifs engagés		
Montant absolu	9,867,225	20,923,123
Pourcentage des Actifs sous gestion	2.26%	5.28%
Type et qualité de la garantie¹		
Dépôts bancaires	-	-
Obligations	-	14,739,768
Actions	10,908,190	7,298,319
Autre	-	-
Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)		
moins d'un jour	-	-
d'un jour à une semaine	-	-
d'une semaine à un mois	-	-
d'un mois à trois mois	-	-
de trois mois à un an	-	-
plus d'un an	-	-
transactions ouvertes	9,867,225	20,923,123
Devises²		
Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)		
moins d'un jour	-	-
d'un jour à une semaine	-	-
d'une semaine à un mois	-	-
d'un mois à trois mois	-	3,116
de trois mois à un an	-	1,311,411
plus d'un an	-	13,425,241
transactions ouvertes	10,908,190	7,298,319

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

¹ Les garanties reçues par le Compartiment dans le cadre des opérations de financement sur titres prennent la forme de titres de créance notés investment grade et d'actions cotées.

² Les garanties reçues par le Compartiment dans le cadre des opérations de financement sur titres sont libellées dans les devises suivantes : CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD.

Annexe complémentaire

Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Prêt de titres (suite)

10 Contreparties principales

	AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	AXA World Funds - ACT Emerging Markets Bonds	AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	AXA World Funds - ACT Europe Equity
	USD	USD	USD	EUR
1	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Barclays Bank PLC	NATIXIS SA
Volume brut des transactions en cours	306,707	936,901	10,847,850	20,925,250
Pays de la contrepartie	Royaume-Uni	Royaume-Uni	Royaume-Uni	France
2	DEUTSCHE BANK AG LONDON	DEUTSCHE BANK AG LONDON	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	-
Volume brut des transactions en cours	91,137	757,375	5,504,669	-
Pays de la contrepartie	Royaume-Uni	Royaume-Uni	Royaume-Uni	-
3	-	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-
Volume brut des transactions en cours	-	-	4,553,918	-
Pays de la contrepartie	-	-	Royaume-Uni	-
4	-	-	BNP PARIBAS SA	-
Volume brut des transactions en cours	-	-	4,050,838	-
Pays de la contrepartie	-	-	France	-
5	-	-	ING Bank N.V.	-
Volume brut des transactions en cours	-	-	1,993,291	-
Pays de la contrepartie	-	-	Pays-Bas	-
6	-	-	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	-
Volume brut des transactions en cours	-	-	1,957,330	-
Pays de la contrepartie	-	-	Royaume-Uni	-
7	-	-	NOMURA INTERNATIONAL PLC	-
Volume brut des transactions en cours	-	-	1,504,244	-
Pays de la contrepartie	-	-	Royaume-Uni	-
8	-	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	-
Volume brut des transactions en cours	-	-	184,904	-
Pays de la contrepartie	-	-	Royaume-Uni	-

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

Annexe complémentaire

Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Prêt de titres (suite)

10 Contreparties principales (suite)

	AXA World Funds - ACT Human Capital	AXA World Funds - ACT Social Bonds	AXA World Funds - ACT Social Progress	AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon
	EUR	EUR	USD	USD
Nom	NATIXIS SA	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Barclays Bank PLC
1 Volume brut des transactions en cours	2,913,470	2,343,625	972,976	120,255
Pays de la contrepartie	France	Royaume-Uni	Royaume-Uni	Royaume-Uni
Nom	-	Barclays Bank PLC	-	-
2 Volume brut des transactions en cours	-	1,703,875	-	-
Pays de la contrepartie	-	Royaume-Uni	-	-
Nom	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	-	-
3 Volume brut des transactions en cours	-	340,144	-	-
Pays de la contrepartie	-	Royaume-Uni	-	-

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

Annexe complémentaire

Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Prêt de titres (suite)

10 Contreparties principales (suite)

	AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	AXA World Funds - Defensive Optimal Income	AXA World Funds - Digital Economy
	USD	USD	EUR	USD
1	Nom Barclays Bank PLC	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	Barclays Bank PLC	MACQUARIE BANK LIMITED
	Volume brut des transactions en cours 9,586,934	4,072,293	2,002,387	17,621,625
	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Royaume-Uni	Royaume-Uni	
2	Nom MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	BNP PARIBAS SA	DEUTSCHE BANK AG LONDON	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
	Volume brut des transactions en cours 1,163,174	3,760,608	720,443	4,636,553
	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	France	Royaume-Uni	Royaume-Uni
3	Nom MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	NATIXIS SA	BNP PARIBAS SA
	Volume brut des transactions en cours 570,257	3,423,808	552,166	3,413,950
	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Royaume-Uni	France	France
4	Nom -	DEUTSCHE BANK AG LONDON	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-
	Volume brut des transactions en cours -	1,554,389	398,816	-
	Pays de la contrepartie -	Royaume-Uni	Royaume-Uni	-
5	Nom -	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-	-
	Volume brut des transactions en cours -	777,270	-	-
	Pays de la contrepartie -	Royaume-Uni	-	-
6	Nom -	Barclays Bank PLC	-	-
	Volume brut des transactions en cours -	505,820	-	-
	Pays de la contrepartie -	Royaume-Uni	-	-
7	Nom -	Zuercher Kantonalbank	-	-
	Volume brut des transactions en cours -	376,346	-	-
	Pays de la contrepartie -	Suisse	-	-
8	Nom -	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-	-
	Volume brut des transactions en cours -	188,173	-	-
	Pays de la contrepartie -	Royaume-Uni	-	-

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

Annexe complémentaire

Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Prêt de titres (suite)

10 Contreparties principales (suite)

	AXA World Funds - Euro 10 + LT	AXA World Funds - Euro 7-10	AXA World Funds - Euro Bonds	AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit
	EUR	EUR	EUR	EUR
1	Nom Barclays Bank PLC	DEUTSCHE BANK AG LONDON	RBC EUROPE LIMITED	DEUTSCHE BANK AG LONDON
	Volume brut des transactions en cours 1,044,208 Royaume-Uni	4,851,919 Royaume-Uni	8,882,387 Royaume-Uni	2,735,249 Royaume-Uni
2	Nom J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Barclays Bank PLC	Barclays Bank PLC	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC
	Volume brut des transactions en cours 381,211 Royaume-Uni	4,578,188 Royaume-Uni	6,716,511 Royaume-Uni	1,921,537 Royaume-Uni
3	Nom MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	SOCIETE GENERALE SA	SOCIETE GENERALE SA	BNP PARIBAS SA
	Volume brut des transactions en cours 344,932 Royaume-Uni	4,288,109 France	3,796,271 France	1,776,240 France
4	Nom DEUTSCHE BANK AG LONDON	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA
	Volume brut des transactions en cours 321,283 Royaume-Uni	1,023,086 Royaume-Uni	3,752,783 Royaume-Uni	955,174 France
5	Nom -	RBC EUROPE LIMITED	DEUTSCHE BANK AG LONDON	Barclays Bank PLC
	Volume brut des transactions en cours -	893,461 Royaume-Uni	2,941,798 Royaume-Uni	611,699 Royaume-Uni
6	Nom -	BANCO SANTANDER, S.A.	NATWEST MARKETS PLC	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED
	Volume brut des transactions en cours -	753,721 Espagne	2,729,026 Royaume-Uni	422,595 Royaume-Uni
7	Nom -	BNP PARIBAS SA	BANCO SANTANDER, S.A.	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
	Volume brut des transactions en cours -	716,116 France	2,402,664 Espagne	348,257 Royaume-Uni
8	Nom -	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	BNP PARIBAS SA	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
	Volume brut des transactions en cours -	693,467 Royaume-Uni	1,726,880 France	316,853 Royaume-Uni
9	Nom -	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	-
	Volume brut des transactions en cours -	424,352 Royaume-Uni	95,486 Royaume-Uni	-
10	Nom -	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-	-
	Volume brut des transactions en cours -	323,023 Royaume-Uni	-	-

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

Annexe complémentaire

Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Prêt de titres (suite)

10 Contreparties principales (suite)

	AXA World Funds - Euro Credit Plus EUR	AXA World Funds - Euro Credit Short Duration EUR	AXA World Funds - Euro Credit Total Return EUR	AXA World Funds - Euro Government Bonds EUR
1	Nom J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Barclays Bank PLC	Barclays Bank PLC	SOCIETE GENERALE SA
	Volume brut des transactions en cours 27,023,080 Royaume-Uni	45,897,771 Royaume-Uni	74,657,162 Royaume-Uni	130,518,196 France
2	Nom Barclays Bank PLC	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	RBC EUROPE LIMITED	BNP PARIBAS SA
	Volume brut des transactions en cours 22,618,332 Royaume-Uni	37,596,902 Royaume-Uni	42,693,780 Royaume-Uni	35,869,154 France
3	Nom DEUTSCHE BANK AG LONDON	BANCO SANTANDER, S.A.	BNP PARIBAS SA	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA
	Volume brut des transactions en cours 21,563,438 Royaume-Uni	27,160,272 Espagne	31,819,696 France	35,056,625 France
4	Nom RBC EUROPE LIMITED	RBC EUROPE LIMITED	DEUTSCHE BANK AG LONDON	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
	Volume brut des transactions en cours 16,636,782 Royaume-Uni	15,644,123 Royaume-Uni	26,041,749 Royaume-Uni	19,379,127 Royaume-Uni
5	Nom MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	DEUTSCHE BANK AG LONDON	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	BANCO SANTANDER, S.A.
	Volume brut des transactions en cours 16,233,788 Royaume-Uni	11,193,841 Royaume-Uni	23,540,036 Royaume-Uni	7,948,749 Espagne
6	Nom BANCO SANTANDER, S.A.	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	NATWEST MARKETS PLC
	Volume brut des transactions en cours 4,044,222 Espagne	9,907,307 Royaume-Uni	18,405,958 Royaume-Uni	7,146,933 Royaume-Uni
7	Nom MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	BNP PARIBAS SA	BANCO SANTANDER, S.A.	BOFA SECURITIES EUROPE SA
	Volume brut des transactions en cours 2,306,591 Royaume-Uni	7,131,583 France	12,109,189 Espagne	6,472,688 France
8	Nom Zuercher Kantonalbank	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	DEUTSCHE BANK AG LONDON
	Volume brut des transactions en cours 2,007,848 Suisse	6,821,485 Royaume-Uni	10,634,205 Royaume-Uni	5,798,702 Royaume-Uni
9	Nom CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Barclays Bank PLC
	Volume brut des transactions en cours 1,904,145 Royaume-Uni	6,068,277 France	8,795,332 Royaume-Uni	5,291,320 Royaume-Uni
10	Nom GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA	-
	Volume brut des transactions en cours 1,849,181 Royaume-Uni	5,005,910 Royaume-Uni	3,775,045 France	-

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

Annexe complémentaire

Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Prêt de titres (suite)

10 Contreparties principales (suite)

	AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	AXA World Funds - Euro Selection	AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	AXA World Funds - Euro Strategic Bonds
	EUR	EUR	EUR	EUR
1	Nom SOCIETE GENERALE SA	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	RBC EUROPE LIMITED
	Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	34,634,415 France	2,881,410 Royaume-Uni	1,987,407 Royaume-Uni
2	Nom J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-	Barclays Bank PLC	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
	Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	34,101,533 Royaume-Uni	- Royaume-Uni	1,743,396 Royaume-Uni
3	Nom BNP PARIBAS SA	-	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA
	Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	17,107,196 France	- France	1,479,826 France
4	Nom Barclays Bank PLC	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
	Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	10,267,755 Royaume-Uni	- Royaume-Uni	1,318,147 Royaume-Uni
5	Nom -	-	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	BNP PARIBAS SA
	Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	- -	- Royaume-Uni	840,549 France
6	Nom -	-	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	DEUTSCHE BANK AG LONDON
	Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	- -	- Royaume-Uni	96,805 Royaume-Uni
7	Nom -	-	-	Barclays Bank PLC
	Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	- -	- -	580,013 Royaume-Uni
8	Nom -	-	-	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC
	Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	- -	- -	502,224 Royaume-Uni

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

Annexe complémentaire

Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Prêt de titres (suite)

10 Contreparties principales (suite)

	AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap	AXA World Funds - Europe Real Estate
	EUR	EUR	EUR	EUR
1	Nom SOCIETE GENERALE SA	DEUTSCHE BANK AG LONDON	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	NOMURA INTERNATIONAL PLC
	Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	34,730,105 France	14,271,864 Royaume-Uni	1,945,767 Royaume-Uni
2	Nom DEUTSCHE BANK AG LONDON	Barclays Bank PLC	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
	Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	8,816,419 Royaume-Uni	12,652,347 Royaume-Uni	357,480 Royaume-Uni
3	Nom Barclays Bank PLC	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	-
	Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	8,163,263 Royaume-Uni	11,651,337 Royaume-Uni	304,772 Royaume-Uni
4	Nom RBC EUROPE LIMITED	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	-	-
	Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	4,599,609 Royaume-Uni	8,672,259 Royaume-Uni	- -
5	Nom MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	RBC EUROPE LIMITED	-	-
	Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	3,474,095 Royaume-Uni	6,952,896 Royaume-Uni	- -
6	Nom J.P. MORGAN SECURITIES PLC	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA	-	-
	Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	3,304,203 Royaume-Uni	4,233,130 France	- -
7	Nom CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA	BNP PARIBAS SA	-	-
	Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	1,750,704 France	1,347,675 France	- -
8	Nom MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	ING Bank N.V.	-	-
	Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	1,729,930 Royaume-Uni	1,322,567 Pays-Bas	- -
9	Nom BANCO SANTANDER, S.A.	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-	-
	Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	1,649,463 Espagne	861,704 Royaume-Uni	- -
10	Nom BNP PARIBAS SA	-	-	-
	Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	920,440 France	- -	- -

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

Annexe complémentaire

Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Prêt de titres (suite)

10 Contreparties principales (suite)

	AXA World Funds - Europe Small Cap	AXA World Funds - Evolving Trends	AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit
	EUR	USD	EUR	USD
1				
Nom	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	MACQUARIE BANK LIMITED	BANCO SANTANDER, S.A.	NOMURA INTERNATIONAL PLC
Volume brut des transactions en cours	4,218,711	10,677,249	17,537,300	4,893,585
Pays de la contrepartie	Royaume-Uni		Espagne	Royaume-Uni
2				
Nom	BNP PARIBAS SA	NATIXIS SA	NATIXIS SA	Barclays Bank PLC
Volume brut des transactions en cours	3,707,941	9,827,961	15,514,200	3,759,128
Pays de la contrepartie	France	France	France	Royaume-Uni
3				
Nom	NATIXIS SA	BANCO SANTANDER, S.A.	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
Volume brut des transactions en cours	3,567,752	2,098,871	-	914,351
Pays de la contrepartie	France	Espagne	-	Royaume-Uni
4				
Nom	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-	Zuercher Kantonalbank
Volume brut des transactions en cours	-	183,297	-	809,986
Pays de la contrepartie	-	Royaume-Uni	-	Suisse
5				
Nom	-	NOMURA INTERNATIONAL PLC	-	-
Volume brut des transactions en cours	-	59,128	-	-
Pays de la contrepartie	-	Royaume-Uni	-	-

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

Annexe complémentaire

Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Prêt de titres (suite)

10 Contreparties principales (suite)

	AXA World Funds - Global Convertible	AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	AXA World Funds - Global Flexible Property	AXA World Funds - Global High Yield Bonds
	EUR	USD	USD	USD
1	Nom HSBC BANK PLC	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	DEUTSCHE BANK AG LONDON	Barclays Bank PLC
	Volume brut des transactions en cours 9,270,606	24,954,347	1,113,440	37,524,295
	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Royaume-Uni	Royaume-Uni	Royaume-Uni
2	Nom J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Barclays Bank PLC	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	NOMURA INTERNATIONAL PLC
	Volume brut des transactions en cours 5,450,727	16,899,161	858,750	19,288,235
	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Royaume-Uni	Royaume-Uni	Royaume-Uni
3	Nom BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
	Volume brut des transactions en cours 5,351,685	5,277,981	-	9,204,537
	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Royaume-Uni	-	Royaume-Uni
4	Nom GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	STANDARD CHARTERED BANK	-	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC
	Volume brut des transactions en cours 2,326,852	4,904,605	-	8,965,222
	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Royaume-Uni	-	Royaume-Uni
5	Nom NOMURA INTERNATIONAL PLC	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	-	BNP PARIBAS SA
	Volume brut des transactions en cours 1,922,187	2,799,177	-	7,822,890
	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Royaume-Uni	-	France
6	Nom MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	DEUTSCHE BANK AG LONDON	-	RBC EUROPE LIMITED
	Volume brut des transactions en cours 917,739	1,836,725	-	3,152,995
	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Royaume-Uni	-	Royaume-Uni
7	Nom -	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
	Volume brut des transactions en cours -	1,711,311	-	3,142,707
	Pays de la contrepartie -	Royaume-Uni	-	Royaume-Uni
8	Nom -	Zuercher Kantonalbank	-	NATWEST MARKETS PLC
	Volume brut des transactions en cours -	942,700	-	1,523,541
	Pays de la contrepartie -	Suisse	-	Royaume-Uni
9	Nom -	BNP PARIBAS SA	-	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
	Volume brut des transactions en cours -	669,908	-	1,303,765
	Pays de la contrepartie -	France	-	Royaume-Uni
10	Nom -	-	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON
	Volume brut des transactions en cours -	-	-	623,414
	Pays de la contrepartie -	-	-	Royaume-Uni

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

Annexe complémentaire

Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Prêt de titres (suite)

10 Contreparties principales (suite)

	AXA World Funds - Global Income Generation	AXA World Funds - Global Inflation Bonds	AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	AXA World Funds - Global Optimal Income
	EUR	EUR	EUR	EUR
1	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	SOCIETE GENERALE SA	SOCIETE GENERALE SA	MACQUARIE BANK LIMITED
Nom				
Volume brut des transactions en cours	1,857,179	220,724,869	6,844,757	4,422,241
Pays de la contrepartie	Royaume-Uni	France	France	
2	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	BNP PARIBAS SA	-	Barclays Bank PLC
Nom				
Volume brut des transactions en cours	1,252,646	88,516,163	-	695,885
Pays de la contrepartie	Royaume-Uni	France	-	Royaume-Uni
3	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-	NATIXIS SA
Nom				
Volume brut des transactions en cours	1,216,328	16,935,373	-	566,237
Pays de la contrepartie	Royaume-Uni	Royaume-Uni	-	France
4	DEUTSCHE BANK AG LONDON	Zuercher Kantonalbank	-	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC
Nom				
Volume brut des transactions en cours	974,878	6,984,706	-	521,070
Pays de la contrepartie	Royaume-Uni	Suisse	-	Royaume-Uni
5	NOMURA INTERNATIONAL PLC	Barclays Bank PLC	-	BANCO SANTANDER, S.A.
Nom				
Volume brut des transactions en cours	950,733	5,080,977	-	323,023
Pays de la contrepartie	Royaume-Uni	Royaume-Uni	-	Espagne
6	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	BANCO SANTANDER, S.A.	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON
Nom				
Volume brut des transactions en cours	290,894	3,705,128	-	207,639
Pays de la contrepartie	Royaume-Uni	Espagne	-	Royaume-Uni
7	UBS AG LONDON BRANCH	NATIXIS SA	-	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED
Nom				
Volume brut des transactions en cours	152,815	669,214	-	20,594
Pays de la contrepartie	Royaume-Uni	France	-	Royaume-Uni

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

Annexe complémentaire

Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Prêt de titres (suite)

10 Contreparties principales (suite)

	AXA World Funds - Global Real Estate	AXA World Funds - Global Responsible Aggregate	AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	AXA World Funds - Global Strategic Bonds	
	EUR	EUR	EUR	USD	
1	Nom Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	NATIXIS SA 1,257,539 France	SOCIETE GENERALE SA 57,678,326 France	SOCIETE GENERALE SA 5,790,892 France	SOCIETE GENERALE SA 60,735,604 France
2	Nom Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	-	BNP PARIBAS SA 56,479,144 France	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL 2,862,747 Royaume-Uni	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL 24,907,919 Royaume-Uni
3	Nom Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	-	BANCO SANTANDER, S.A. 19,221,854 Espagne	BANCO SANTANDER, S.A. 1,382,636 Espagne	Barclays Bank PLC 20,876,277 Royaume-Uni
4	Nom Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	-	Barclays Bank PLC 6,304,513 Royaume-Uni	J.P. MORGAN SECURITIES PLC 365,400 Royaume-Uni	BNP PARIBAS SA 12,071,772 France
5	Nom Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	-	NOMURA INTERNATIONAL PLC 5,882,794 Royaume-Uni	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC 8,943,220 Royaume-Uni
6	Nom Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	-	RBC EUROPE LIMITED 5,790,864 Royaume-Uni	-	NOMURA INTERNATIONAL PLC 5,951,408 Royaume-Uni
7	Nom Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	-	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL 4,412,513 Royaume-Uni	-	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA 4,520,185 France
8	Nom Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	-	NATWEST MARKETS PLC 1,681,347 Royaume-Uni	-	ING Bank N.V. 2,391,184 Pays-Bas
9	Nom Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON 570,348 Royaume-Uni	-	RBC EUROPE LIMITED 1,508,945 Royaume-Uni
10	Nom Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	-	-	-	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC 1,122,498 Royaume-Uni

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

Annexe complémentaire

Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Prêt de titres (suite)

10 Contreparties principales (suite)

	AXA World Funds - Inflation Plus EUR	AXA World Funds - Italy Equity EUR	AXA World Funds - Longevity Economy USD	AXA World Funds - Next Generation USD	
1	Merrill Lynch International	Barclays Capital Securities Limited	BNP Paribas Financial Markets SNC	Natixis SA	
	Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	10,526,553 Royaume-Uni	487,926 Royaume-Uni	1,858,766 France	4,516,970 France
2	Société Générale SA	-	J.P. Morgan Securities PLC	Barclays Capital Securities Limited	
	Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	9,233,294 France	- -	826,068 Royaume-Uni	1,540,933 Royaume-Uni
3	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	-	-	BNP Paribas SA	
	Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	6,563,984 France	- -	- -	1,456,733 France
4	J.P. Morgan Securities PLC	-	-	J.P. Morgan Securities PLC	
	Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	291,425 Royaume-Uni	- -	- -	71,569 Royaume-Uni

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

Annexe complémentaire

Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Prêt de titres (suite)

10 Contreparties principales (suite)

	AXA World Funds - Optimal Income	AXA World Funds - Robotech	AXA World Funds - Sustainable Equity QI	AXA World Funds - Switzerland Equity
	EUR	USD	USD	CHF
1	Nom DEUTSCHE BANK AG LONDON	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	BNP PARIBAS SA	NATIXIS SA
	Volume brut des transactions en cours 2,443,208	2,298,211	11,444,778	28,751,237
	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Royaume-Uni	France	France
2	Nom RBC EUROPE LIMITED	-	NATIXIS SA	BNP PARIBAS SA
	Volume brut des transactions en cours 1,587,381	-	1,660,823	3,333,741
	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	-	France	France
3	Nom Barclays Bank PLC	-	MACQUARIE BANK LIMITED	-
	Volume brut des transactions en cours 1,194,272	-	765,484	-
	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	-	-	-
4	Nom NATIXIS SA	-	-	-
	Volume brut des transactions en cours 1,080,122	-	-	-
	Pays de la contrepartie France	-	-	-
5	Nom CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA	-	-	-
	Volume brut des transactions en cours 871,237	-	-	-
	Pays de la contrepartie France	-	-	-
6	Nom J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-	-	-
	Volume brut des transactions en cours 445,596	-	-	-
	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	-	-	-
7	Nom BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	-	-	-
	Volume brut des transactions en cours 62,919	-	-	-
	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	-	-	-

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

Annexe complémentaire

Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Prêt de titres (suite)

10 Contreparties principales (suite)

	AXA World Funds - UK Equity	AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	AXA World Funds - US High Yield Bonds
	GBP	USD	USD	USD
1	Nom NATIXIS SA	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Barclays Bank PLC	NOMURA INTERNATIONAL PLC
	Volume brut des transactions en cours 6,813,793	7,207,348	82,108,175	73,056,355
	Pays de la contrepartie France	Royaume-Uni	Royaume-Uni	Royaume-Uni
2	Nom -	-	NOMURA INTERNATIONAL PLC	Barclays Bank PLC
	Volume brut des transactions en cours -	-	39,916,915	55,457,097
	Pays de la contrepartie -	-	Royaume-Uni	Royaume-Uni
3	Nom -	-	BNP PARIBAS SA	BNP PARIBAS SA
	Volume brut des transactions en cours -	-	17,946,288	11,150,402
	Pays de la contrepartie -	-	France	France
4	Nom -	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
	Volume brut des transactions en cours -	-	12,047,174	8,852,723
	Pays de la contrepartie -	-	Royaume-Uni	Royaume-Uni
5	Nom -	-	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	STANDARD CHARTERED BANK
	Volume brut des transactions en cours -	-	1,969,851	4,976,422
	Pays de la contrepartie -	-	Royaume-Uni	Royaume-Uni
6	Nom -	-	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC
	Volume brut des transactions en cours -	-	760,564	4,186,102
	Pays de la contrepartie -	-	Royaume-Uni	Royaume-Uni
7	Nom -	-	UBS AG LONDON BRANCH	-
	Volume brut des transactions en cours -	-	223,844	-
	Pays de la contrepartie -	-	Royaume-Uni	-

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

Annexe complémentaire

Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Prêt de titres (suite)

10 Contreparties principales (suite)

	AXA World Funds - US Responsible Growth	AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds
	USD	USD
Nom	BNP PARIBAS SA	Barclays Bank PLC
1 Volume brut des transactions en cours	6,384,087	6,779,260
Pays de la contrepartie	France	Royaume-Uni
Nom	NATIXIS SA	NOMURA INTERNATIONAL PLC
2 Volume brut des transactions en cours	3,180,256	6,614,273
Pays de la contrepartie	France	Royaume-Uni
Nom	MACQUARIE BANK LIMITED	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
3 Volume brut des transactions en cours	302,882	2,743,331
Pays de la contrepartie		Royaume-Uni
Nom	-	STANDARD CHARTERED BANK
4 Volume brut des transactions en cours	-	1,870,246
Pays de la contrepartie	-	Royaume-Uni
Nom	-	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC
5 Volume brut des transactions en cours	-	1,407,678
Pays de la contrepartie	-	Royaume-Uni
Nom	-	BNP PARIBAS SA
6 Volume brut des transactions en cours	-	1,004,489
Pays de la contrepartie	-	France
Nom	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON
7 Volume brut des transactions en cours	-	503,846
Pays de la contrepartie	-	Royaume-Uni

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

Annexe complémentaire

Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Swaps de rendement total

	AXA World Funds - Global Optimal Income	AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds
	EUR	USD
Règlement et compensation (par exemple bilatéral, tripartite, contrepartie centrale)	Bilatéral	Bilatéral
Montant des actifs engagés		
Montant absolu	(286,435)	44,380
Pourcentage des Actifs sous gestion	0.04%	0.04%
Echéance des Swaps de rendement total		
moins d'un jour	-	-
d'un jour à une semaine	-	-
d'une semaine à un mois	-	-
d'un mois à trois mois	-	44,380
de trois mois à un an	(288,243)	-
plus d'un an	1,808	-
transactions ouvertes	-	-

A 30 juin 2024 aucune garantie en espèces n'a été reçue pour aucun Compartiment, et aucune garantie en espèces n'a par conséquent été réinvestie.

10 Contreparties principales

	AXA World Funds - Global Optimal Income	AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds
	EUR	USD
Name	J.P. Morgan Securities Sydney	BNP PARIBAS SA
1 Gross volume outstanding transactions	(253,167)	44,380
Currency	USD	USD
Counterparty's country	Australia	France
Name	BNP Paribas SA	
2 Gross volume outstanding transactions	(234,346)	
Currency	USD	
Counterparty's country	France	
Name	SOCIETE GENERALE S.A.	
Gross volume outstanding transactions	199,270	
Currency	USD	
Counterparty's country	France	
Name	JP Morgan SE	
3 Gross volume outstanding transactions	1,808	
Currency	USD	
Counterparty's country	Germany	

Annexe complémentaire

Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Swaps de rendement total (suite)

Garde des garanties reçues

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

	AXA World Funds - ACT Human Capital EUR	AXA World Funds - ACT Social Bonds EUR	AXA World Funds - ACT Social Progress USD	AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon USD
Dépositaires	BONY	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Garanties conservées	3,241,089	4,589,442	1,040,281	122,660

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

	AXA World Funds - Euro 10 + LT EUR	AXA World Funds - Euro 7-10 EUR	AXA World Funds - Euro Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit EUR
Dépositaires	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Garanties conservées	2,156,645	17,784,728	31,442,057	9,155,102
Dépositaires	-	BONY	BONY	BONY
Garanties conservées	-	1,292,517	2,642,931	346,027

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

Annexe complémentaire

Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Swaps de rendement total (suite)

Garde des garanties reçues (suite)

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

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

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

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

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

Annexe complémentaire

Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Swaps de rendement total (suite)

Garde des garanties reçues (suite)

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

	AXA World Funds - Global Income Generation	AXA World Funds - Global Inflation Bonds	AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	AXA World Funds - Global Optimal Income
	EUR	EUR	EUR	EUR
Dépositaires	EUROCLEAR	BONY	BONY	BONY
Garanties conservées	5,524,436	328,694,190	7,578,937	5,871,325
Dépositaires	JPMorgan	EUROCLEAR	-	EUROCLEAR
Garanties conservées	1,049,057	39,541,103	-	1,453,584
Dépositaires	BONY	JPMorgan	-	-
Garanties conservées	478,278	7,707,062	-	-

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

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

Annexe complémentaire

Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Swaps de rendement total (suite)

Garde des garanties reçues (suite)

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

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

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

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

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

Annexe complémentaire

Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Swaps de rendement total (suite)

Garde des garanties octroyées

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

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

