

# Rapport semestriel

au 30 juin 2023

# AXA World Funds

(La «SICAV»)

AXA Investment Managers Paris  
Registration Authority Entity ID 353 534 506



# **AXA World Funds**

## **(La "SICAV")**

Société d'Investissement à Capital Variable

Rapport semestriel non révisé au 30 juin 2023

# Rapport semestriel non révisé au 30 juin 2023

---

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 complet 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	13
Distribution à l'étranger	14
Rapport des Administrateurs	24
Etats financiers	
Etat des actifs nets	28
Etat des opérations et des variations des actifs nets	53
Statistiques	80
<b>AXA World Funds - ACT Biodiversity</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	105
<b>AXA World Funds - ACT Clean Economy</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	108
<b>AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	111
<b>AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	115
<b>AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	122
<b>AXA World Funds - ACT Eurozone Impact</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	126
<b>AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	129
<b>AXA World Funds - ACT Green Bonds</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	134
<b>AXA World Funds - ACT Human Capital</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	143
<b>AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	146
<b>AXA World Funds - ACT Plastic &amp; Waste Transition Equity QI</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	155

# Sommaire

<b>AXA World Funds - ACT Social Bonds</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	159
<b>AXA World Funds - ACT Social Progress</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	164
<b>AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	167
<b>AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	172
<b>AXA World Funds - Asian High Yield Bonds</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	178
<b>AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	183
<b>AXA World Funds - Defensive Optimal Income</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	188
<b>AXA World Funds - Digital Economy (note 1b)</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	200
<b>AXA World Funds - Euro 10 + LT</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	203
<b>AXA World Funds - Euro 7-10</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	208
<b>AXA World Funds - Euro Bonds</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	214
<b>AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	220
<b>AXA World Funds - Euro Credit Plus</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	227
<b>AXA World Funds - Euro Credit Short Duration</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	239
<b>AXA World Funds - Euro Credit Total Return</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	247
<b>AXA World Funds - Euro Government Bonds</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	256
<b>AXA World Funds - Euro Inflation Bonds</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	262

# Sommaire

<b>AXA World Funds - Euro Inflation Plus</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	266
<b>AXA World Funds - Euro Selection (note 1b)</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	271
<b>AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	273
<b>AXA World Funds - Euro Strategic Bonds</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	279
<b>AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	284
<b>AXA World Funds - Euro Sustainable Credit</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	291
<b>AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap (note 1b)</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	298
<b>AXA World Funds - Europe Microcap (note 1b)</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	302
<b>AXA World Funds - Europe Opportunities (note 1b)</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	305
<b>AXA World Funds - Europe Real Estate (note 1b)</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	308
<b>AXA World Funds - Europe Small Cap (note 1b)</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	311
<b>AXA World Funds - Evolving Trends (note 1b)</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	314
<b>AXA World Funds - Framlington American Growth</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	317
<b>AXA World Funds - Framlington Emerging Markets</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	320
<b>AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	323
<b>AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	326
<b>AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	329

# Sommaire

<b>AXA World Funds - Global Convertibles</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	337
<b>AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	342
<b>AXA World Funds - Global Flexible Property</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	352
<b>AXA World Funds - Global High Yield Bonds</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	358
<b>AXA World Funds - Global Income Generation</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	370
<b>AXA World Funds - Global Inflation Bonds</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	386
<b>AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	392
<b>AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	394
<b>AXA World Funds - Global Optimal Income</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	398
<b>AXA World Funds - Global Real Estate (note 1b)</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	409
<b>AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (note 1b)</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	412
<b>AXA World Funds - Global Short Duration Bonds</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	429
<b>AXA World Funds - Global Strategic Bonds</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	436
<b>AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	445
<b>AXA World Funds - Italy Equity</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	451
<b>AXA World Funds - Longevity Economy (note 1b)</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	453
<b>AXA World Funds - Metaverse</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	456



# Sommaire

<b>AXA World Funds - Next Generation</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	459
<b>AXA World Funds - Optimal Income</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	462
<b>AXA World Funds - Robotech (note 1b)</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	471
<b>AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	474
<b>AXA World Funds - Sustainable Equity QI (note 1b)</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	479
<b>AXA World Funds - Switzerland Equity</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	486
<b>AXA World Funds - UK Equity</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	488
<b>AXA World Funds - US Credit Short Duration IG</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	491
<b>AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	496
<b>AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	502
<b>AXA World Funds - US High Yield Bonds</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	511
<b>AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds</b>	
■ Etat des investissements et autres actifs nets	519
<b>Notes aux états financiers</b>	525
<b>Annexe complémentaire</b>	604

## 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

Mme Anne-Laure Benneteau, Head of ALM and Financial Engineer, AXA France, résidant en France (jusqu'au 9 juin 2023)

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 (depuis le 9 juin 2023)

### 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

Mr Laurent Caillot, Global Chief Operating Officer, AXA Investment Managers Paris, résidant en France (jusqu'au 26 juin 2023)

Mme Caroline Portel, Global Chief Operating Officer, AXA Investment Managers Paris, résidant en France (depuis le 26 juin 2023)

## Généralités

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

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

### Gestionnaires financiers par délégation

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

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

### Sous-gestionnaires financiers par délégation

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

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

### 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

## Généralités

### **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.

Des informations relatives aux prix d'émission et de rachat sont mises à disposition au siège social de la Société de gestion.

Ces documents peuvent également être téléchargés sur le site web [www.axa-im.com](http://www.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 2023, la SICAV se compose de 74 Compartiments en activité, disponibles à des fins de souscription:

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

# Distribution à l'étranger

## Liste des Compartiments (suite)

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

## 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 2023, tous les Compartiments sont enregistrés en Autriche.

### 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 2023 tous les Compartiments sont enregistrés en Belgique.

### Informations relatives à la distribution de la SICAV au Chili

Certaines tâches d'agent de services sont fournies au Chili par Latin America Asset Management Advisors Ltda., Enrique Foster Norte 0115, 5th Floor, Las Condes Santiago de Chile.

Au 30 juin 2023, les Compartiments suivants sont enregistrés au Chili:

- AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon
- AXA World Funds - ACT Human Capital
- AXA World Funds - Digital Economy (note 1b)
- AXA World Funds - Europe Opportunities (note 1b)
- AXA World Funds - Europe Small Cap (note 1b)
- AXA World Funds - Euro 7-10
- AXA World Funds - Euro Bonds
- AXA World Funds - Euro Credit Plus
- AXA World Funds - Euro Credit Short Duration
- AXA World Funds - Euro Government Bonds
- AXA World Funds - Euro Inflation Bonds
- AXA World Funds - Euro Selection (note 1b)
- AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds
- AXA World Funds - Euro Strategic Bonds
- AXA World Funds - Framlington Emerging Markets
- AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone
- AXA World Funds - Global Convertibles
- AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds
- AXA World Funds - Global High Yield Bonds
- AXA World Funds - Global Income Generation
- AXA World Funds - Global Inflation Bonds
- AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds
- AXA World Funds - Global Strategic Bonds



# Distribution à l'étranger

## Informations relatives à la distribution de la SICAV au Chili (suite)

AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (note 1b)  
AXA World Funds - Italy Equity  
AXA World Funds - Optimal Income  
AXA World Funds - Robotech (note 1b)  
AXA World Funds - Switzerland Equity  
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds  
AXA World Funds - US High Yield Bonds

## 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 2023, tous les Compartiments sont enregistrés au Danemark.

## Informations relatives à la distribution de la SICAV en Finlande

Au 30 juin 2023, tous les Compartiments sont enregistrés en Finlande.

## 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 2023, tous les Compartiments sont enregistrés en France.

## 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, Thurn-und-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 2023, tous les Compartiments sont enregistrés en Allemagne

## Distribution à l'étranger

### Informations relatives à la distribution de la SICAV à Hong Kong

Au 30 juin 2023, 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 High Yield Bonds
- AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds
- AXA World Funds - Digital Economy (note 1b)
- AXA World Funds – Euro Selection (note 1b)
- AXA World Funds – Europe Real Estate (note 1b)
- AXA World Funds – Evolving Trends (note 1b)
- AXA World Funds - Framlington American Growth
- AXA World Funds - Framlington Emerging Markets
- AXA World Funds - Global High Yield Bonds
- AXA World Funds - Global Inflation Bonds
- AXA World Funds - Global Real Estate (note 1b)
- AXA World Funds - Global Strategic Bonds
- AXA World Funds - Longevity Economy (note 1b)
- AXA World Funds - US High Yield Bonds

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 2023, les Compartiments suivants sont enregistrés en Islande:

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

## 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 2023, les Compartiments suivants sont enregistrés en Irlande:

- AXA World Funds - Global Short Duration Bonds
- 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
- Caceis Bank, Italy Branch, 1-3, place Valhubert 75206 Parigi (France) 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 2023, tous les Compartiments sont enregistrés en Italie.

### 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 2023, les Compartiments suivants sont enregistrés en Corée:

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

## Distribution à l'étranger

### 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 2023, tous les Compartiments sont enregistrés au Liechtenstein à l'exception des Compartiments suivants:

- AXA World Funds - ACT Biodiversity
- AXA World Funds - ACT Eurozone Impact
- AXA World Funds - ACT Human Capital
- AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact
- AXA World Funds - ACT Social Progress
- AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon
- AXA World Funds - Defensive Optimal Income
- AXA World Funds - Euro 10 + LT
- AXA World Funds - Euro 7-10
- AXA World Funds - Euro Bonds
- AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit
- AXA World Funds - Euro Credit Plus
- AXA World Funds - Euro Government Bonds
- AXA World Funds - Euro Selection (note 1b)
- AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds
- AXA World Funds - Euro Strategic Bonds
- AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds
- AXA World Funds - Euro Sustainable Credit
- AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap {Note1}
- AXA World Funds - Europe Microcap (note 1b)
- AXA World Funds - Europe Opportunities (note 1b)
- AXA World Funds - Framlington American Growth
- AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe
- AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone
- AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit
- AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds
- AXA World Funds - Global Income Generation
- AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (note 1b)
- AXA World Funds - Metaverse
- AXA World Funds - Optimal Income
- AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure
- AXA World Funds - UK Equity
- AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds

## Distribution à l'étranger

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

Au 30 juin 2023, tous les Compartiments sont enregistrés aux Pays-Bas.

### Informations relatives à la distribution de la SICAV en Norvège

Au 30 juin 2023, tous les Compartiments sont enregistrés en Norvège.

### Informations relatives à la distribution de la SICAV au Portugal

Au 30 juin 2023, tous les Compartiments sont enregistrés au Portugal à l'exception des Compartiments suivants:

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

### Informations relatives à la distribution de la SICAV en Espagne

Au 30 juin 2023, tous les Compartiments sont enregistrés en Espagne.

### Informations relatives à la distribution de la SICAV à Singapour

Le Représentant à Singapour est AXA Investment Managers Asia (Singapore) Ltd, 138 Market Street #10-01, CapitaGreen, Singapore 048946.

Au 30 juin 2023, tous les Compartiments sont enregistrés à Singapour à l'exception des Compartiments suivants:

- AXA World Funds – ACT Dynamic Green Bonds
- AXA World Funds – ACT European High Yield Bonds Low Carbon
- AXA World Funds – ACT Eurozone Impact
- AXA World Funds – ACT Factors - Climate Equity Fund
- AXA World Funds – ACT Multi Asset Optimal Impact
- AXA World Funds – ACT Plastic & Waste Transition Equity QI
- AXA World Funds – ACT Social Bonds
- AXA World Funds – ACT US Corporate Bonds Low Carbon
- AXA World Funds – Defensive Optimal Income
- AXA World Funds – Euro 10 + LT
- AXA World Funds – Euro 7-10
- AXA World Funds – Euro Bonds
- AXA World Funds – Euro Buy and Maintain Sustainable Credit
- AXA World Funds – Euro Government Bonds
- AXA World Funds – Euro Short Duration Bonds

## Distribution à l'étranger

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

AXA World Funds – Euro Strategic Bonds  
AXA World Funds – Euro Sustainable Bonds  
AXA World Funds – Euro Sustainable Credit  
AXA World Funds – Europe ex-UK MicroCap (note 1b)  
AXA World Funds – Europe Microcap (note 1b)  
AXA World Funds – Framlington American Growth  
AXA World Funds – Framlington Sustainable Eurozone  
AXA World Funds – Global Buy and Maintain Credit  
AXA World Funds – Global Responsible Aggregate (note 1b)  
AXA World Funds – Global Sustainable Credit Bonds  
AXA World Funds – Optimal Income  
AXA World Funds – Switzerland Equity  
AXA World Funds – UK Equity

### 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 2023, tous les Compartiments sont enregistrés en Suède.

### 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., Klausstrasse 33, 8008 Zurich, Suisse.

L'Agent payeur en Suisse est :  
Credit Suisse Ltd, Paradeplatz 8, CH-8001 Zurich, Suisse.

Au 30 juin 2023, tous les Compartiments sont enregistrés en Suisse.

### 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 2023, les Compartiments suivants sont enregistrés à Taïwan:

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

# Distribution à l'étranger

## 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 2023, tous les Compartiments sont enregistrés au Royaume-Uni à l'exception des Compartiments suivants :

AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund  
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap (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<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2023.

## Résumé de la situation macroéconomique mondiale en 2023

L'inflation a continué de faire parler d'elle durant le premier semestre 2023. Après les pressions considérables exercées en 2022 dans toutes les régions ou presque, qui se sont soldées par des maxima inédits, les taux d'inflation ont poursuivi leur tendance baissière, en raison principalement de la diminution sensible des coûts énergétiques. Les prix du gaz naturel en Europe (Dutch TTF) sont passés d'un sommet de 342 euros par MWh fin août 2022 à 76 euros à la fin de l'année, pour ensuite atteindre un plancher de moins de 23 euros début juin et clôturer la période sous revue à 37 euros. Le prix du baril de pétrole, qui avait quant à lui atteint un pic de près de 120 dollars en juin 2022, s'est stabilisé entre 72 et 78 dollars en mai et juin 2023. Les puissants effets de base ont permis de faire baisser le taux annuel d'inflation des prix à la consommation aux États-Unis (de +6.5% en décembre 2022 à +3% en juin 2023, avec un pic à +9.1% en juin 2022) et dans la zone euro (de +9.2% à +5.5% sur la même période, avec un pic à +10.6% en octobre). La hausse des prix s'est toutefois propagée à l'inflation sous-jacente, par le biais de l'augmentation des salaires et des marges des entreprises, alors que les marchés du travail sont globalement proches du plein emploi. Les banques centrales se sont ainsi vues contraintes de continuer à relever leurs taux, avec l'impact que cela implique sur l'activité.

Au sein de la zone euro, les sanctions et les mesures de représailles à l'encontre de la Russie ont poussé les prix de l'énergie, et notamment du gaz, vers des sommets records. A l'approche de l'hiver, beaucoup craignaient que ces hausses de prix pèsent lourdement sur la croissance. Mais la clémence de l'hiver, les importantes économies d'énergie et l'augmentation des livraisons en provenance d'autres pays que la Russie ont permis d'éviter le pire. Une récession technique a cependant eu lieu au dernier trimestre 2022 et au premier trimestre 2023 (-0.1% sur chaque période), les secteurs gourmands en énergie et l'affaiblissement du pouvoir d'achat pénalisant l'économie. La Banque centrale européenne (BCE), n'ayant d'yeux que pour son objectif d'inflation, a poursuivi le rythme de ses relèvements de taux (+150 points de base sur la période, portant son taux de dépôt à 3.5% en juin 2023). En mars, Crédit Suisse a dû faire face à d'importantes difficultés, incitant la banque centrale suisse à intervenir dans l'urgence. Crédit Suisse a finalement été racheté par UBS. L'effet de propagation au système bancaire européen n'a été que de courte durée.

Aux États-Unis, les tensions sur le marché du travail et les pressions salariales ont constitué deux facteurs inflationnistes majeurs. La résilience du marché du travail s'explique par l'activité robuste (+2.1% en 2022, avec un dynamisme soutenu au deuxième semestre et +2% supplémentaires au premier trimestre 2023, en termes annualisés), alimentée par les investissements et le secteur des services. La Réserve fédérale américaine (la Fed) a resserré sa politique monétaire de manière plus offensive, relevant son taux de dépôt de 125 points de base pour le porter à 5.25% en fin de période. L'économie américaine pourrait par conséquent être entrée en légère récession au deuxième trimestre 2023. En mars 2023, les faillites de Silicon Valley Bank, puis de Signature Bank, ont accru le risque de contagion à d'autres banques régionales du pays. La Fed est intervenue rapidement en garantissant les dépôts effectués auprès de ces banques et en injectant des liquidités dans ces dernières afin de leur permettre d'honorer les nombreuses demandes de retrait. L'accord politique sur le plafond de la dette conclu à la fin de la période a permis d'éviter une crise à court terme, sans toutefois apporter de solution fondamentale à plus long terme.



# Rapport des Administrateurs

## Résumé de la situation macroéconomique mondiale en 2023 (suite)

La Chine a connu une année 2022 difficile, pénalisée par la correction sévère essuyée par son secteur immobilier ainsi que par sa stratégie zéro Covid, qui a entraîné une suspension de toute activité durant la majeure partie de l'année. La croissance du pays est ressortie à +3% en 2022, soit bien en deçà des niveaux pré-pandémie. La levée soudaine de ladite politique zéro Covid fin 2022 a stimulé la croissance au premier semestre 2023, dans une mesure toutefois largement inférieure aux attentes, en raison notamment du secteur manufacturier chinois toujours dépendant de l'activité dans le reste du monde. Dans un tel contexte, la Chine n'a pas été soumise aux pressions inflationnistes observées ailleurs, et des craintes de déflation ont même émergé, les prix restant presque inchangés entre avril et juin 2023.

Au Royaume-Uni, le taux d'inflation a reculé plus lentement qu'ailleurs, pointant toujours à +7.9% en juin après un pic à +11.1% en octobre, sur fond de marché du travail toujours tendu mais montrant des signes de baisse de la demande de main-d'œuvre en fin de période.

Le Japon n'a pas fait exception et l'inflation y a atteint des records (sommet de +4.3% en janvier 2023, +3.2% en mai) en raison des pressions exercées sur les prix de l'énergie, mais aussi de la forte dépréciation du yen, qui a atteint un plancher de 25 ans face au dollar en octobre. Cette évolution peut être attribuée à la divergence entre les politiques monétaires de la Fed et de la Banque du Japon, cette dernière ayant conservé une attitude accommodante.

A l'avenir, le scénario le plus probable est celui d'une économie mondiale qui continue de croître, mais à un niveau inférieur à son potentiel. L'inflation globale devrait continuer à s'apaiser progressivement, avec des prévisions de +4.7% en 2023 et de +2.7% en 2024, tandis que l'inflation sous-jacente devrait être plus persistante, ce qui poussera les banques centrales à rester sur leur garde plus longtemps. La croissance mondiale devrait ralentir à +2.7% en 2023 et +2.8% en 2024, contre +3.4% en 2022.

## Principaux événements concernant la SICAV survenus au cours de la période du 1<sup>er</sup> janvier 2023 au 30 juin 2023

Nous vous informons que les actifs sous gestion de la SICAV s'élèvent à 35,401,899,130 EUR au 30 juin 2023.

### **I. Informations relatives au Règlement SFDR de niveau 2**

Le Règlement délégué (UE) 2022/1288 de la Commission (le « Règlement SFDR de niveau 2 »), qui fixe les normes techniques de réglementation (NTR) que les acteurs des marchés financiers et les produits financiers doivent utiliser pour communiquer des informations en matière de durabilité conformément au 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 (le « SFDR »), a été adopté et publié le 25 juillet 2022 au Journal officiel de l'UE.

Afin de respecter le Règlement SFDR de niveau 2 au 1<sup>er</sup> janvier 2023, des modèles précontractuels précisant le contenu des informations exigées en vertu du SFDR, y compris toute information relative à la taxinomie, ont été inclus dans le Prospectus pour l'ensemble des compartiments de la Société concernés par les articles 8 et 9 du SFDR (« Produits relevant de l'article 8 SFDR » et « Produits relevant de l'article 9 SFDR »).

La section « Investissements durables et promotion des caractéristiques ESG » dans la partie introductive du Prospectus a été modifiée en conséquence de l'évolution du marché et des modifications apportées aux politiques et approches internes. Les informations relatives au règlement SFDR ont par ailleurs été modifiées dans les suppléments des compartiments intégrés au prospectus.

# Rapport des Administrateurs

## Principaux événements concernant la SICAV survenus au cours de la période du 1er janvier 2023 au 30 juin 2023 (suite)

### Changement de catégorie SFDR

Dans le cadre de la mise en œuvre du Règlement SFDR de niveau 2 et autres dispositions réglementaires publiées depuis le Règlement SFDR de niveau 1, il a été décidé de mettre à jour la classification de certains compartiments. Ces derniers relèveront désormais de l'article 8 SFDR, qui s'applique aux produits promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, et non plus de l'article 9, qui s'applique aux produits ayant pour objectif l'investissement durable.

### **II. Restructuration et remplacement de la Société de gestion**

AXA Investment Managers a décidé de procéder à la restructuration d'AXA Funds Management (« AFM »), sa filiale au Luxembourg et la société de gestion actuelle de la Société, qui deviendra une succursale luxembourgeoise d'AXA Investment Managers Paris (« AXA IM Paris »), une autre de ses filiales.

La restructuration envisagée a essentiellement été réalisée par la fusion d'AFM dans AXA IM Paris (la « Fusion ») et par la création d'une succursale au Luxembourg pour accueillir les employés d'AXA IM Paris au Luxembourg.

La Fusion a pris effet le 28 février 2023.

### **III. Création et lancement d'un Compartiment**

- AXA World Funds – ACT People and Planet Emerging Markets Bonds. Ce nouveau compartiment a été agréé par la CSSF mais n'a pas encore été lancé.
- Le Compartiment a pour objectif de générer des revenus ainsi qu'une appréciation du capital de ses investisseurs (en USD), dans une logique d'investissement durable, au moyen d'un portefeuille d'obligations émergentes géré de manière active qui contribue à la réalisation des Objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies en investissant dans des titres de créance émis par des entreprises dont les modèles d'entreprises et/ou les pratiques opérationnelles sont alignés sur des cibles définies par un ou plusieurs des ODD et/ou qui constituent des obligations vertes, sociales ou durables.
- Le Compartiment sera géré de manière active en référence à l'indice composé à 45% de l'indice J.P. Morgan Emerging Markets Bond Global Diversified Investment Grade, à 5% de l'indice J.P. Morgan Emerging Markets Bond Global Diversified BB, à 45% de l'indice J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Broad Diversified High Grade et à 5% de l'indice J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Broad Diversified BB, afin d'exploiter les opportunités qui se présentent dans la dette émergente.

### **IV. Liquidation de compartiments**

- Le compartiment AXA World Funds - Dynamic Optimal Income a été liquidé le 22 mars 2023
- Le compartiment AXA World Funds - Chorus Multi Strategy a été liquidé le 19 mai 2023
- Le compartiment AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral a été liquidé le 19 mai 2023
- Le compartiment AXA World Funds - China Sustainable Short Duration Bonds a été liquidé le 13 juin 2023
- Le compartiment AXA World Funds – China Responsible Growth a été liquidé le 27 juin 2023

# Rapport des Administrateurs

## Principaux événements concernant la SICAV survenus au cours de la période du 1er janvier 2023 au 30 juin 2023 (suite)

### **V. Directeur Général**

M. Fabien Lequeue a démissionné de ses fonctions de Directeur Général de la SICAV avec effet au 31 mai 2023. Conformément aux dispositions de l'article 17 des statuts, il a été décidé de ne pas nommer de nouveau Directeur Général.

### **VI. Composition du Conseil d'administration**

Nous vous informons que Mme Anne-Laure Beneteau a démissionné de son poste d'Administratrice de la Société le 9 juin 2023 et que M. Matthias Gardin a été coopté en tant qu'Administrateur remplaçant à cette même date, cette nomination étant soumise à l'approbation de l'autorité de tutelle luxembourgeoise (la « CSSF »). Au 30 juin 2023, la CSSF n'avait pas encore donné son approbation.

Par conséquent, votre Conseil d'administration se compose des membres suivants au 30 juin 2023:

Geoffroy Reiss, Président

Martin Burke

Jean-Louis Laforge

Matthieu Tonneau

Matthias Gardin

Le Conseil d'administration

30 août 2023

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 2023

	Consolidé	AXA World Funds ACT Biodiversity	AXA World Funds ACT Clean Economy
	EUR	USD	USD
<b>ACTIFS</b>			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	34,899,754,359	169,445,651	188,322,715
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	(358,453,664)	(4,193,160)	7,664,358
<b>Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)</b>	<b>34,541,300,695</b>	<b>165,252,491</b>	<b>195,987,073</b>
Liquidités et instruments assimilés	692,214,471	4,058,726	6,311,478
Montants à recevoir sur cessions de titres	152,416,791	-	12,387,282
Montants à recevoir provenant des souscriptions	58,530,878	22,184	239,051
Revenus des swaps à recevoir	210,992	-	-
Intérêts courus	222,572,412	-	-
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	2,062,601	-	1,500
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	20,391,433	286,947	379,189
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	33,921,350	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	2,877,890	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	12,353,167	-	-
Options à la valeur de marché	37,591,183	-	-
Autres montants à recevoir	1,218,449	5,310	11,239
<b>Total des actifs</b>	<b>35,777,662,312</b>	<b>169,625,658</b>	<b>215,316,812</b>
<b>PASSIF</b>			
Découvert bancaire	8,057,809	-	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	172,920,541	-	-
Montants à payer au titre de rachats	95,054,961	8,151	14,097,269
Revenus des swaps à payer	358,842	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	32,999,457	2,869	199,764
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	21,015,017	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	1,931,683	-	-
Charges provisionnelles	26,352,559	67,033	275,883
Dividende à payer	10,763,445	-	-
Autres montants à payer	6,308,868	62,611	25,202
<b>Total du passif</b>	<b>375,763,182</b>	<b>140,664</b>	<b>14,598,118</b>
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE</b>	<b>35,401,899,130</b>	<b>169,484,994</b>	<b>200,718,694</b>

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

# Etat des actifs nets au 30 juin 2023

	AXA World Funds ACT Dynamic Green Bonds USD	AXA World Funds ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon USD	AXA World Funds ACT European High Yield Bonds Low Carbon EUR
<b>ACTIFS</b>			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	29,228,579	482,516,359	15,482,429
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	(2,705,533)	(53,991,127)	(544,718)
<b>Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)</b>	<b>26,523,046</b>	<b>428,525,232</b>	<b>14,937,711</b>
Liquidités et instruments assimilés	1,292,968	21,996,927	604,601
Montants à recevoir sur cessions de titres	283,021	-	-
Montants à recevoir provenant des souscriptions	5,285	137,838	-
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	286,540	6,011,711	157,528
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	265	42,890	443
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	4,651	15,892	237
<b>Total des actifs</b>	<b>28,395,776</b>	<b>456,730,490</b>	<b>15,700,520</b>
<b>PASSIF</b>			
Découvert bancaire	-	-	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	1,090,391	4,149,226	-
Montants à payer au titre de rachats	-	1,405,893	21
Revenus des swaps à payer	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	326,176	841,018	42,027
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Charges provisionnelles	17,543	330,693	11,292
Dividende à payer	-	126,784	-
Autres montants à payer	220	48,331	2,952
<b>Total du passif</b>	<b>1,434,330</b>	<b>6,901,945</b>	<b>56,292</b>
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE</b>	<b>26,961,446</b>	<b>449,828,545</b>	<b>15,644,228</b>

# Etat des actifs nets au 30 juin 2023

	AXA World Funds ACT Eurozone Impact EUR	AXA World Funds ACT Factors - Climate Equity Fund USD	AXA World Funds ACT Green Bonds EUR
<b>ACTIFS</b>			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	202,252,406	56,625,849	1,658,941,646
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	27,239,337	2,559,936	(150,486,666)
<b>Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)</b>	<b>229,491,743</b>	<b>59,185,785</b>	<b>1,508,454,980</b>
Liquidités et instruments assimilés	6,281,267	604,604	6,787,597
Montants à recevoir sur cessions de titres	-	-	11,659,961
Montants à recevoir provenant des souscriptions	-	-	1,147,803
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	-	-	13,901,020
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	4,600	1,161	-
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	97,309	58,656	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	-	6,582,828
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	756,085
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Options à la valeur de marché	-	-	-
Autres montants à recevoir	-	331	-
<b>Total des actifs</b>	<b>235,874,919</b>	<b>59,850,537</b>	<b>1,549,290,274</b>
<b>PASSIF</b>			
Découvert bancaire	-	-	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	-	-	12,992,738
Montants à payer au titre de rachats	23,960	-	483,199
Revenus des swaps à payer	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	51,154	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Charges provisionnelles	238,179	393	779,902
Dividende à payer	-	-	12,641
Autres montants à payer	11,373	13,287	30,710
<b>Total du passif</b>	<b>273,512</b>	<b>64,834</b>	<b>14,299,190</b>
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE</b>	<b>235,601,407</b>	<b>59,785,703</b>	<b>1,534,991,084</b>

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

# Etat des actifs nets au 30 juin 2023

	AXA World Funds ACT Human Capital EUR	AXA World Funds ACT Multi Asset Optimal Impact EUR	AXA World Funds ACT Plastic & Waste Transition Equity QI USD
<b>ACTIFS</b>			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	168,086,539	302,133,012	19,454,883
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	(13,306,898)	(17,353,476)	784,838
<b>Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)</b>	<b>154,779,641</b>	<b>284,779,536</b>	<b>20,239,721</b>
Liquidités et instruments assimilés	989,297	6,482,515	229,691
Montants à recevoir sur cessions de titres	862,789	2,189,567	-
Montants à recevoir provenant des souscriptions	15,937	18,261	-
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	-	1,230,070	-
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	4,969	80	-
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	418,399	310,043	32,566
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	893,917	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	46,419	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Options à la valeur de marché	-	-	-
Autres montants à recevoir	456	-	129
<b>Total des actifs</b>	<b>157,071,488</b>	<b>295,950,408</b>	<b>20,502,107</b>
<b>PASSIF</b>			
Découvert bancaire	-	1,214,411	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	493,949	1,998,883	-
Montants à payer au titre de rachats	92,929	107,452	-
Revenus des swaps à payer	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	-	44
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Charges provisionnelles	274,165	230,459	32,981
Dividende à payer	-	-	-
Autres montants à payer	14,934	26,202	6,882
<b>Total du passif</b>	<b>875,977</b>	<b>3,577,407</b>	<b>39,907</b>
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE</b>	<b>156,195,511</b>	<b>292,373,001</b>	<b>20,462,200</b>

# Etat des actifs nets au 30 juin 2023

	AXA World Funds ACT Social Bonds EUR	AXA World Funds ACT Social Progress USD	AXA World Funds ACT US Corporate Bonds Low Carbon USD
<b>ACTIFS</b>			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	61,463,194	210,257,490	18,677,980
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	(5,323,427)	(33,613,338)	(1,759,148)
<b>Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)</b>	<b>56,139,767</b>	<b>176,644,152</b>	<b>16,918,832</b>
Liquidités et instruments assimilés	781,238	8,084,724	369,179
Montants à recevoir sur cessions de titres	378,278	74,573	-
Montants à recevoir provenant des souscriptions	14,756	255,175	-
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	361,751	-	188,096
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	1,579	714	-
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	-	266,745	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	222,693	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	12,599	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Options à la valeur de marché	-	-	-
Autres montants à recevoir	-	-	-
<b>Total des actifs</b>	<b>57,912,661</b>	<b>185,326,083</b>	<b>17,476,107</b>
<b>PASSIF</b>			
Découvert bancaire	-	-	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	687,270	-	-
Montants à payer au titre de rachats	-	2,308,460	-
Revenus des swaps à payer	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	25,621	17,186
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Charges provisionnelles	18,397	232,064	4,281
Dividende à payer	-	-	-
Autres montants à payer	2,200	35,185	-
<b>Total du passif</b>	<b>707,867</b>	<b>2,601,330</b>	<b>21,467</b>
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE</b>	<b>57,204,794</b>	<b>182,724,753</b>	<b>17,454,640</b>

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.



# Etat des actifs nets au 30 juin 2023

	AXA World Funds ACT US High Yield Bonds Low Carbon USD	AXA World Funds Asian High Yield Bonds USD	AXA World Funds Asian Short Duration Bonds USD
<b>ACTIFS</b>			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	225,205,588	82,613,292	249,682,814
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	(22,077,023)	(5,942,022)	(12,467,250)
<b>Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)</b>	<b>203,128,565</b>	<b>76,671,270</b>	<b>237,215,564</b>
Liquidités et instruments assimilés	7,742,404	1,416,495	9,199,654
Montants à recevoir sur cessions de titres	-	996,966	7,507,188
Montants à recevoir provenant des souscriptions	-	63,247	21,413
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	3,373,823	1,343,710	2,631,239
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	23,326	49,572	52,027
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	-	-	-
<b>Total des actifs</b>	<b>214,268,118</b>	<b>80,541,260</b>	<b>256,627,085</b>
<b>PASSIF</b>			
Découvert bancaire	-	313	2,809,639
Montants à payer sur acquisitions de titres	1,856,649	-	2,566,920
Montants à payer au titre de rachats	350	1,024,623	956,561
Revenus des swaps à payer	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	221,375	25,703	130,837
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Charges provisionnelles	88,156	61,926	198,911
Dividende à payer	-	362,205	215,989
Autres montants à payer	11,528	56,424	71,851
<b>Total du passif</b>	<b>2,178,058</b>	<b>1,531,194</b>	<b>6,950,708</b>
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE</b>	<b>212,090,060</b>	<b>79,010,066</b>	<b>249,676,377</b>

# Etat des actifs nets au 30 juin 2023

	AXA World Funds Defensive Optimal Income EUR	AXA World Funds Digital Economy (note 1b) USD	AXA World Funds Euro 10 + LT EUR
<b>ACTIFS</b>			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	220,495,334	882,894,259	47,165,204
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	7,259,777	52,650,057	(7,784,458)
<b>Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)</b>	<b>227,755,111</b>	<b>935,544,316</b>	<b>39,380,746</b>
Liquidités et instruments assimilés	4,968,921	28,685,992	877,446
Montants à recevoir sur cessions de titres	565,230	1,168,354	-
Montants à recevoir provenant des souscriptions	9,147	333,623	174,591
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	821,997	-	447,731
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	8,547	9,552	176
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	102,820	479,008	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	360,426	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	175,305
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Options à la valeur de marché	-	-	-
Autres montants à recevoir	997	514	602
<b>Total des actifs</b>	<b>234,593,196</b>	<b>966,221,359</b>	<b>41,056,597</b>
<b>PASSIF</b>			
Découvert bancaire	-	-	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	976,151	-	185,796
Montants à payer au titre de rachats	534,212	1,078,572	28,832
Revenus des swaps à payer	10,243	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	630,501	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	711,974	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	336,844	-	-
Charges provisionnelles	241,080	1,130,745	23,938
Dividende à payer	-	616	-
Autres montants à payer	11,115	186,451	-
<b>Total du passif</b>	<b>2,821,619</b>	<b>3,026,885</b>	<b>238,566</b>
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE</b>	<b>231,771,577</b>	<b>963,194,474</b>	<b>40,818,031</b>

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

# Etat des actifs nets au 30 juin 2023

	AXA World Funds Euro 7-10 EUR	AXA World Funds Euro Bonds EUR	AXA World Funds Euro Buy and Maintain Sustainable Credit EUR
<b>ACTIFS</b>			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	138,686,891	402,922,376	159,703,640
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	(13,007,364)	(42,521,528)	(19,152,265)
<b>Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)</b>	<b>125,679,527</b>	<b>360,400,848</b>	<b>140,551,375</b>
Liquidités et instruments assimilés	2,338,759	3,322,262	2,216,733
Montants à recevoir sur cessions de titres	-	-	-
Montants à recevoir provenant des souscriptions	1,457,973	151,523	-
Revenus des swaps à recevoir	-	-	176
Intérêts courus	914,483	3,210,211	1,064,892
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	11,312	23,315	11,592
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)	124,560	293,090	109,836
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Options à la valeur de marché	-	-	-
Autres montants à recevoir	-	-	921
<b>Total des actifs</b>	<b>130,526,614</b>	<b>367,401,249</b>	<b>143,955,525</b>
<b>PASSIF</b>			
Découvert bancaire	-	-	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	299,118	997,060	-
Montants à payer au titre de rachats	97,605	124,766	4,308
Revenus des swaps à payer	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	-	281,257
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Charges provisionnelles	65,270	179,242	45,721
Dividende à payer	-	-	-
Autres montants à payer	11,857	23,897	4,392
<b>Total du passif</b>	<b>473,850</b>	<b>1,324,965</b>	<b>335,678</b>
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE</b>	<b>130,052,764</b>	<b>366,076,284</b>	<b>143,619,847</b>

# Etat des actifs nets au 30 juin 2023

	AXA World Funds Euro Credit Plus EUR	AXA World Funds Euro Credit Short Duration EUR	AXA World Funds Euro Credit Total Return EUR
<b>ACTIFS</b>			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	1,045,005,298	2,598,183,894	628,833,969
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	(93,150,786)	(96,188,900)	(42,768,781)
<b>Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)</b>	<b>951,854,512</b>	<b>2,501,994,994</b>	<b>586,065,188</b>
Liquidités et instruments assimilés	2,234,305	31,149,010	20,223,125
Montants à recevoir sur cessions de titres	8,862,681	5,766,507	14,798,376
Montants à recevoir provenant des souscriptions	511,686	3,472,901	2,107,029
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	10,257,257	23,370,112	8,700,948
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	98,108	147,880	38,518
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)	31,800	-	43,930
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Options à la valeur de marché	-	-	-
Autres montants à recevoir	-	-	4,788
<b>Total des actifs</b>	<b>973,850,349</b>	<b>2,565,901,404</b>	<b>631,981,902</b>
<b>PASSIF</b>			
Découvert bancaire	-	-	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	6,994,322	-	13,605,655
Montants à payer au titre de rachats	552,115	5,730,332	1,424,613
Revenus des swaps à payer	30,556	8,542	18,334
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	176,710	10,312	525,673
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	1,157,105	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	786,293	-	393,146
Charges provisionnelles	481,053	862,028	368,302
Dividende à payer	1,745	64	628,564
Autres montants à payer	99,699	160,176	33,042
<b>Total du passif</b>	<b>9,122,493</b>	<b>7,928,559</b>	<b>16,997,329</b>
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE</b>	<b>964,727,856</b>	<b>2,557,972,845</b>	<b>614,984,573</b>

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

# Etat des actifs nets au 30 juin 2023

	AXA World Funds Euro Government Bonds EUR	AXA World Funds Euro Inflation Bonds EUR	AXA World Funds Euro Inflation Plus EUR
<b>ACTIFS</b>			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	947,470,089	348,204,493	339,003,015
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	(92,143,514)	(28,706,900)	(6,205,127)
<b>Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)</b>	<b>855,326,575</b>	<b>319,497,593</b>	<b>332,797,888</b>
Liquidités et instruments assimilés	2,976,515	1,353,183	3,242,789
Montants à recevoir sur cessions de titres	-	665,864	-
Montants à recevoir provenant des souscriptions	740,459	10,146,691	169,830
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	6,733,408	1,651,991	908,772
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	36,970	8,541	11,009
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	154,037	2,315,707
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	129,325	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	869,520	36,401
Options à la valeur de marché	-	-	-
Autres montants à recevoir	-	74	-
<b>Total des actifs</b>	<b>865,943,252</b>	<b>334,347,494</b>	<b>339,482,396</b>
<b>PASSIF</b>			
Découvert bancaire	-	-	129
Montants à payer sur acquisitions de titres	-	19,743,852	-
Montants à payer au titre de rachats	717,545	135,861	4,482,844
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)	-	199,670	56,864
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Charges provisionnelles	220,382	109,658	111,488
Dividende à payer	-	-	-
Autres montants à payer	42,046	590	12,929
<b>Total du passif</b>	<b>979,973</b>	<b>20,189,631</b>	<b>4,664,254</b>
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE</b>	<b>864,963,279</b>	<b>314,157,863</b>	<b>334,818,142</b>

# Etat des actifs nets au 30 juin 2023

	AXA World Funds Euro Selection (note 1b) EUR	AXA World Funds Euro Short Duration Bonds EUR	AXA World Funds Euro Strategic Bonds EUR
<b>ACTIFS</b>			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	63,180,794	201,126,800	215,027,913
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	9,491,079	(10,447,821)	(16,101,922)
<b>Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)</b>	<b>72,671,873</b>	<b>190,678,979</b>	<b>198,925,991</b>
Liquidités et instruments assimilés	187,566	3,522,487	9,472,169
Montants à recevoir sur cessions de titres	-	-	-
Montants à recevoir provenant des souscriptions	164	26,397	293,193
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	-	1,486,492	2,116,068
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	2,821	12,162	10,045
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	55,605	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	239,700
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Options à la valeur de marché	-	-	-
Autres montants à recevoir	-	-	-
<b>Total des actifs</b>	<b>72,918,029</b>	<b>195,726,517</b>	<b>211,057,166</b>
<b>PASSIF</b>			
Découvert bancaire	-	-	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	-	498,530	797,648
Montants à payer au titre de rachats	7,951	48,494	105,357
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)	-	295,505	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Charges provisionnelles	101,614	70,512	94,179
Dividende à payer	-	-	-
Autres montants à payer	4,862	11,297	15,070
<b>Total du passif</b>	<b>114,427</b>	<b>924,338</b>	<b>1,012,254</b>
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE</b>	<b>72,803,602</b>	<b>194,802,179</b>	<b>210,044,912</b>

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

# Etat des actifs nets au 30 juin 2023

	AXA World Funds Euro Sustainable Bonds EUR	AXA World Funds Euro Sustainable Credit EUR	AXA World Funds Europe ex-UK MicroCap (note 1b) EUR
<b>ACTIFS</b>			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	545,511,112	540,451,428	159,514,387
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	(60,565,867)	(31,251,420)	(7,998,190)
<b>Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)</b>	<b>484,945,245</b>	<b>509,200,008</b>	<b>151,516,197</b>
Liquidités et instruments assimilés	991,012	184,343	1,666,944
Montants à recevoir sur cessions de titres	-	-	693,754
Montants à recevoir provenant des souscriptions	57,594	709,817	59,650
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	3,808,581	5,705,211	-
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	33,822	43,119	-
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	-	-	341,219
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Options à la valeur de marché	-	-	-
Autres montants à recevoir	-	-	-
<b>Total des actifs</b>	<b>489,836,254</b>	<b>515,842,498</b>	<b>154,277,764</b>
<b>PASSIF</b>			
Découvert bancaire	-	-	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	1,296,178	3,186,488	1,091,490
Montants à payer au titre de rachats	906,565	1,856,854	19,436
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)	101,215	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Charges provisionnelles	204,286	176,823	1,718,869
Dividende à payer	-	-	-
Autres montants à payer	34,555	77,278	5,297
<b>Total du passif</b>	<b>2,542,799</b>	<b>5,297,443</b>	<b>2,835,092</b>
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE</b>	<b>487,293,455</b>	<b>510,545,055</b>	<b>151,442,672</b>

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

# Etat des actifs nets au 30 juin 2023

	AXA World Funds Europe Microcap (note 1b) EUR	AXA World Funds Europe Opportunities (note 1b) EUR	AXA World Funds Europe Real Estate (note 1b) EUR
<b>ACTIFS</b>			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	41,635,372	242,501,486	492,450,946
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	(6,924,950)	58,646,731	(60,230,459)
<b>Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)</b>	<b>34,710,422</b>	<b>301,148,217</b>	<b>432,220,487</b>
Liquidités et instruments assimilés	1,561,493	622,418	153,034
Montants à recevoir sur cessions de titres	519,536	588,513	83,491
Montants à recevoir provenant des souscriptions	3,709	151,616	57,750
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	-	-	-
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	24,938	10,692	8,315
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	122,757	595,153	2,964,586
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	-	62,936
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	-	22,417	2,992
<b>Total des actifs</b>	<b>36,942,855</b>	<b>303,139,026</b>	<b>435,553,591</b>
<b>PASSIF</b>			
Découvert bancaire	-	-	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	246,685	306,679	5,935,230
Montants à payer au titre de rachats	713,568	-	362,955
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	85,116	118,866	415,563
Dividende à payer	-	-	27,704
Autres montants à payer	25,145	118,763	403,663
<b>Total du passif</b>	<b>1,070,514</b>	<b>544,308</b>	<b>7,145,115</b>
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE</b>	<b>35,872,341</b>	<b>302,594,718</b>	<b>428,408,476</b>

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.



# Etat des actifs nets au 30 juin 2023

	AXA World Funds Europe Small Cap (note 1b) EUR	AXA World Funds Evolving Trends (note 1b) USD	AXA World Funds Framlington American Growth USD
<b>ACTIFS</b>			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	310,221,025	460,322,915	149,516,067
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	(17,377,651)	53,893,499	40,122,926
<b>Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)</b>	<b>292,843,374</b>	<b>514,216,414</b>	<b>189,638,993</b>
Liquidités et instruments assimilés	1,530,366	23,187,352	6,342,545
Montants à recevoir sur cessions de titres	3,136,599	-	-
Montants à recevoir provenant des souscriptions	10,319	534,640	350,316
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	-	-	-
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	20,773	5,531	1,469
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	1,354,465	642,129	41,671
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	173	-	-
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	-	21,781	-
<b>Total des actifs</b>	<b>298,896,069</b>	<b>538,607,847</b>	<b>196,374,994</b>
<b>PASSIF</b>			
Découvert bancaire	-	-	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	3,648,173	503,615	-
Montants à payer au titre de rachats	250,169	130,957	439,161
Revenus des swaps à payer	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	234,004	1,373
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Charges provisionnelles	257,085	699,970	248,343
Dividende à payer	-	-	-
Autres montants à payer	113,337	45,290	9,785
<b>Total du passif</b>	<b>4,268,764</b>	<b>1,613,836</b>	<b>698,662</b>
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE</b>	<b>294,627,305</b>	<b>536,994,011</b>	<b>195,676,332</b>

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

# Etat des actifs nets au 30 juin 2023

	AXA World Funds Framlington Emerging Markets USD	AXA World Funds Framlington Sustainable Europe EUR	AXA World Funds Framlington Sustainable Eurozone EUR
<b>ACTIFS</b>			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	104,486,832	1,117,236,816	884,083,305
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	6,437,084	236,758,625	362,638,417
<b>Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)</b>	<b>110,923,916</b>	<b>1,353,995,441</b>	<b>1,246,721,722</b>
Liquidités et instruments assimilés	2,685,240	3,721,324	3,639,711
Montants à recevoir sur cessions de titres	42,732	3,060,990	5,045,931
Montants à recevoir provenant des souscriptions	118,695	908,956	100,740
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	-	-	-
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	624	49,670	28,673
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	621,942	1,227,144	1,060,757
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	609	49,149	-
<b>Total des actifs</b>	<b>114,393,758</b>	<b>1,363,012,674</b>	<b>1,256,597,534</b>
<b>PASSIF</b>			
Découvert bancaire	-	-	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	-	1,364,793	-
Montants à payer au titre de rachats	140,429	1,737,533	2,134,898
Revenus des swaps à payer	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	970	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Charges provisionnelles	126,034	792,651	1,121,345
Dividende à payer	-	-	-
Autres montants à payer	744,982	82,989	66,231
<b>Total du passif</b>	<b>1,012,415</b>	<b>3,977,966</b>	<b>3,322,474</b>
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE</b>	<b>113,381,343</b>	<b>1,359,034,708</b>	<b>1,253,275,060</b>

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

# Etat des actifs nets au 30 juin 2023

	AXA World Funds Global Buy and Maintain Credit USD	AXA World Funds Global Convertibles EUR	AXA World Funds Global Emerging Markets Bonds USD
<b>ACTIFS</b>			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	242,076,093	615,628,489	678,005,710
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	(32,599,835)	(18,695,272)	(61,374,299)
<b>Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)</b>	<b>209,476,258</b>	<b>596,933,217</b>	<b>616,631,411</b>
Liquidités et instruments assimilés	3,052,764	8,287,029	24,462,917
Montants à recevoir sur cessions de titres	-	3,245,144	3,029
Montants à recevoir provenant des souscriptions	79	1,907	157,325
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	2,168,171	1,198,690	11,070,559
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	18,520	246,773	69,775
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)	339,363	-	416,860
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	6,078,001
Options à la valeur de marché	-	-	-
Autres montants à recevoir	11,941	-	-
<b>Total des actifs</b>	<b>215,067,096</b>	<b>609,912,760</b>	<b>658,889,877</b>
<b>PASSIF</b>			
Découvert bancaire	83	-	86,477
Montants à payer sur acquisitions de titres	-	4,333,607	-
Montants à payer au titre de rachats	7,674	375,022	5,946,377
Revenus des swaps à payer	-	-	30,128
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	708,929	840,530	843,520
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Charges provisionnelles	55,425	385,754	475,192
Dividende à payer	93,300	-	16,212
Autres montants à payer	20,315	248,530	198,123
<b>Total du passif</b>	<b>885,726</b>	<b>6,183,443</b>	<b>7,596,029</b>
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE</b>	<b>214,181,370</b>	<b>603,729,317</b>	<b>651,293,848</b>

# Etat des actifs nets au 30 juin 2023

	AXA World Funds Global Flexible Property USD	AXA World Funds Global High Yield Bonds USD	AXA World Funds Global Income Generation EUR
<b>ACTIFS</b>			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	305,224,801	1,212,927,114	397,275,906
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	(16,129,288)	(93,821,013)	(12,442,723)
<b>Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)</b>	<b>289,095,513</b>	<b>1,119,106,101</b>	<b>384,833,183</b>
Liquidités et instruments assimilés	2,469,884	24,207,408	6,569,879
Montants à recevoir sur cessions de titres	23,202,950	6,594,288	228,139
Montants à recevoir provenant des souscriptions	145,429	276,968	27,728
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	1,061,758	18,654,872	3,154,494
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	18,898	89,241	5,917
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	631,723	-	303,054
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	-	1,924,390
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	-	-	5,785,121
Autres montants à recevoir	523,162	29,276	-
<b>Total des actifs</b>	<b>317,149,317</b>	<b>1,168,958,154</b>	<b>402,831,905</b>
<b>PASSIF</b>			
Découvert bancaire	-	-	3,778,881
Montants à payer sur acquisitions de titres	1,171,522	10,851,136	811,633
Montants à payer au titre de rachats	188,338	884,376	283,990
Revenus des swaps à payer	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	713,796	889,567	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	1,904,124
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Charges provisionnelles	259,557	649,796	479,474
Dividende à payer	12,923	154,748	1,760,997
Autres montants à payer	675,397	87,675	453,892
<b>Total du passif</b>	<b>3,021,533</b>	<b>13,517,298</b>	<b>9,472,991</b>
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE</b>	<b>314,127,784</b>	<b>1,155,440,856</b>	<b>393,358,914</b>

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

# Etat des actifs nets au 30 juin 2023

	AXA World Funds Global Inflation Bonds EUR	AXA World Funds Global Inflation Bonds Redex EUR	AXA World Funds Global Inflation Short Duration Bonds USD
<b>ACTIFS</b>			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	1,576,181,215	154,154,229	1,944,311,173
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	(196,718,490)	(19,072,946)	(108,468,307)
<b>Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)</b>	<b>1,379,462,725</b>	<b>135,081,283</b>	<b>1,835,842,866</b>
Liquidités et instruments assimilés	13,434,742	1,014,252	64,335,450
Montants à recevoir sur cessions de titres	1,726,469	6,367,498	6,828,643
Montants à recevoir provenant des souscriptions	490,270	105,946	929,481
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	4,015,449	714,843	5,109,391
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	98,282	18,547	-
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	13,441,789	1,104,505	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	220,015	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	604,785
Options à la valeur de marché	-	-	-
Autres montants à recevoir	226,200	-	46,327
<b>Total des actifs</b>	<b>1,412,895,926</b>	<b>144,626,889</b>	<b>1,913,696,943</b>
<b>PASSIF</b>			
Découvert bancaire	-	-	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	1,642,310	-	-
Montants à payer au titre de rachats	2,119,641	6,438,189	14,387,024
Revenus des swaps à payer	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	-	13,591,228
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	755,608	-	1,173,127
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	15,158	-	-
Charges provisionnelles	725,393	86,070	836,604
Dividende à payer	61,647	-	360,641
Autres montants à payer	-	23,083	-
<b>Total du passif</b>	<b>5,319,757</b>	<b>6,547,342</b>	<b>30,348,624</b>
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE</b>	<b>1,407,576,169</b>	<b>138,079,547</b>	<b>1,883,348,319</b>

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

# Etat des actifs nets au 30 juin 2023

	AXA World Funds Global Optimal Income EUR	AXA World Funds Global Real Estate (note 1b) EUR	AXA World Funds Global Responsible Aggregate (note 1b) EUR
<b>ACTIFS</b>			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	793,112,983	272,126,442	728,364,375
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	125,776,235	(2,689,376)	(73,746,276)
<b>Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)</b>	<b>918,889,218</b>	<b>269,437,066</b>	<b>654,618,099</b>
Liquidités et instruments assimilés	19,259,699	711,652	27,077,880
Montants à recevoir sur cessions de titres	3,219,792	579	15,580,412
Montants à recevoir provenant des souscriptions	153,619	5,014,136	9,658,216
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	2,069,670	-	4,515,941
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	24,612	533	54,085
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	1,188,638	1,107,278	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	1,427,336	-	5,290,377
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	377,216	-	-
Options à la valeur de marché	19,905,049	-	-
Autres montants à recevoir	-	-	-
<b>Total des actifs</b>	<b>966,514,849</b>	<b>276,271,244</b>	<b>716,795,010</b>
<b>PASSIF</b>			
Découvert bancaire	-	-	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	2,530,787	5,199,459	23,619,009
Montants à payer au titre de rachats	1,442,017	996,520	999,165
Revenus des swaps à payer	639	-	4,967
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	6,879	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	4,973,427	-	1,331,030
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Charges provisionnelles	1,119,026	307,157	308,657
Dividende à payer	-	25	178
Autres montants à payer	75,762	251,080	86,799
<b>Total du passif</b>	<b>10,141,658</b>	<b>6,761,120</b>	<b>26,349,805</b>
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE</b>	<b>956,373,191</b>	<b>269,510,124</b>	<b>690,445,205</b>

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

# Etat des actifs nets au 30 juin 2023

	AXA World Funds Global Short Duration Bonds EUR	AXA World Funds Global Strategic Bonds USD	AXA World Funds Global Sustainable Credit Bonds USD
<b>ACTIFS</b>			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	98,402,066	974,046,024	26,047,652
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	(4,969,474)	(142,542,714)	(2,726,642)
<b>Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)</b>	<b>93,432,592</b>	<b>831,503,310</b>	<b>23,321,010</b>
Liquidités et instruments assimilés	4,864,912	51,955,718	1,390,020
Montants à recevoir sur cessions de titres	74,905	1,020,600	-
Montants à recevoir provenant des souscriptions	78,254	352,278	3,773
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	1,195,919	11,253,477	272,450
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	3,224	125,228	207
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	-	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	140,236	-	-
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	2,269
Plus-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Options à la valeur de marché	-	-	-
Autres montants à recevoir	-	117,562	52,195
<b>Total des actifs</b>	<b>99,790,042</b>	<b>896,328,173</b>	<b>25,041,924</b>
<b>PASSIF</b>			
Découvert bancaire	-	97,006	880
Montants à payer sur acquisitions de titres	1,807,765	3,526,556	-
Montants à payer au titre de rachats	656,497	5,128,294	4,528
Revenus des swaps à payer	7,486	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	10,605,442	275,841
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	265,321	6,561,158	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	192,642	-	-
Charges provisionnelles	42,106	696,312	19,189
Dividende à payer	-	3,166,869	-
Autres montants à payer	82,606	153,832	198
<b>Total du passif</b>	<b>3,054,423</b>	<b>29,935,469</b>	<b>300,636</b>
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE</b>	<b>96,735,619</b>	<b>866,392,704</b>	<b>24,741,288</b>

# Etat des actifs nets au 30 juin 2023

	AXA World Funds Italy Equity EUR	AXA World Funds Longevity Economy (note 1b) USD	AXA World Funds Metaverse USD
<b>ACTIFS</b>			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	199,582,469	503,813,794	55,732,054
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	50,796,708	33,519,542	(694,835)
<b>Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)</b>	<b>250,379,177</b>	<b>537,333,336</b>	<b>55,037,219</b>
Liquidités et instruments assimilés	724,439	26,186,510	2,370,739
Montants à recevoir sur cessions de titres	1,329,199	128,395	-
Montants à recevoir provenant des souscriptions	31,462	360,815	139,473
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	-	-	-
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	2,277	4,278	-
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	110,678	258,475	25,277
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	-	630	-
<b>Total des actifs</b>	<b>252,577,232</b>	<b>564,272,439</b>	<b>57,572,708</b>
<b>PASSIF</b>			
Découvert bancaire	-	108,805	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	-	-	-
Montants à payer au titre de rachats	82,582	287,856	22
Revenus des swaps à payer	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	441,255	5,749
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Charges provisionnelles	278,837	848,151	120,568
Dividende à payer	3,850	-	-
Autres montants à payer	14,818	55,208	5,736
<b>Total du passif</b>	<b>380,087</b>	<b>1,741,275</b>	<b>132,075</b>
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE</b>	<b>252,197,145</b>	<b>562,531,164</b>	<b>57,440,633</b>

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.



# Etat des actifs nets au 30 juin 2023

	AXA World Funds Next Generation USD	AXA World Funds Optimal Income EUR	AXA World Funds Robotech (note 1b) USD
<b>ACTIFS</b>			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	264,884,434	376,515,710	1,111,924,265
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	(14,414,559)	74,486,251	334,301,244
<b>Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)</b>	<b>250,469,875</b>	<b>451,001,961</b>	<b>1,446,225,509</b>
Liquidités et instruments assimilés	666,943	9,394,101	41,019,349
Montants à recevoir sur cessions de titres	1,306,117	-	-
Montants à recevoir provenant des souscriptions	153,848	146,915	1,581,408
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	-	1,416,637	-
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	11,181	18,483	9,611
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	125,473	979,808	438,800
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	-	11,901,013	-
Autres montants à recevoir	1,023	-	1,787
<b>Total des actifs</b>	<b>252,734,460</b>	<b>474,858,918</b>	<b>1,489,276,464</b>
<b>PASSIF</b>			
Découvert bancaire	-	136	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	-	831,409	-
Montants à payer au titre de rachats	95,584	558,854	1,990,854
Revenus des swaps à payer	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	11,224	423,635	433,029
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	2,174,006	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Charges provisionnelles	325,901	575,389	1,742,409
Dividende à payer	-	44,583	-
Autres montants à payer	24,838	54,807	98,600
<b>Total du passif</b>	<b>457,547</b>	<b>4,662,819</b>	<b>4,264,892</b>
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE</b>	<b>252,276,913</b>	<b>470,196,099</b>	<b>1,485,011,572</b>

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

# Etat des actifs nets au 30 juin 2023

	AXA World Funds Selectiv' Infrastructure EUR	AXA World Funds Sustainable Equity QI (note 1b) USD	AXA World Funds Switzerland Equity CHF
<b>ACTIFS</b>			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	130,991,144	1,593,701,738	346,968,356
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	(3,409,283)	200,068,173	35,413,184
<b>Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)</b>	<b>127,581,861</b>	<b>1,793,769,911</b>	<b>382,381,540</b>
Liquidités et instruments assimilés	1,580,529	10,662,102	18,503,581
Montants à recevoir sur cessions de titres	-	-	178,159
Montants à recevoir provenant des souscriptions	13,087	2,006,845	644,665
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	509,876	-	-
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	-	96,761	105,863
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	262,782	2,559,480	362,722
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	-	7,000	-
<b>Total des actifs</b>	<b>129,948,135</b>	<b>1,809,102,099</b>	<b>402,176,530</b>
<b>PASSIF</b>			
Découvert bancaire	-	145,125	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	797,134	96,975	-
Montants à payer au titre de rachats	66,915	4,358,285	1,661,158
Revenus des swaps à payer	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	135,013	283,173	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Charges provisionnelles	139,058	541,413	485,256
Dividende à payer	-	-	-
Autres montants à payer	67,808	609,672	241,121
<b>Total du passif</b>	<b>1,205,928</b>	<b>6,034,643</b>	<b>2,387,535</b>
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE</b>	<b>128,742,207</b>	<b>1,803,067,456</b>	<b>399,788,995</b>

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

# Etat des actifs nets au 30 juin 2023

	AXA World Funds UK Equity GBP	AXA World Funds US Credit Short Duration IG USD	AXA World Funds US Dynamic High Yield Bonds USD
<b>ACTIFS</b>			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	208,481,685	412,760,875	948,321,734
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	8,377,987	(9,797,049)	(127,631,187)
<b>Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)</b>	<b>216,859,672</b>	<b>402,963,826</b>	<b>820,690,547</b>
Liquidités et instruments assimilés	3,198,279	12,700,577	42,947,836
Montants à recevoir sur cessions de titres	4,094	1,199,392	-
Montants à recevoir provenant des souscriptions	135,753	1,701,490	616,651
Revenus des swaps à recevoir	-	-	230,000
Intérêts courus	-	3,997,167	18,038,807
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	416	398	140,999
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	750,530	-	-
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)	-	-	5,394,621
Options à la valeur de marché	-	-	-
Autres montants à recevoir	-	-	-
<b>Total des actifs</b>	<b>220,948,744</b>	<b>422,562,850</b>	<b>888,059,461</b>
<b>PASSIF</b>			
Découvert bancaire	-	-	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	47,402	6,759,868	7,391,000
Montants à payer au titre de rachats	281,449	1,487,077	1,595,185
Revenus des swaps à payer	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	-	124,249	47,217
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	-	-	-
Charges provisionnelles	135,986	178,834	651,711
Dividende à payer	-	-	803,399
Autres montants à payer	33,314	1,006	123,100
<b>Total du passif</b>	<b>498,151</b>	<b>8,551,034</b>	<b>10,611,612</b>
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE</b>	<b>220,450,593</b>	<b>414,011,816</b>	<b>877,447,849</b>

# Etat des actifs nets au 30 juin 2023

	AXA World Funds US Enhanced High Yield Bonds USD	AXA World Funds US High Yield Bonds USD	AXA World Funds US Short Duration High Yield Bonds USD
<b>ACTIFS</b>			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2e)	145,286,910	1,925,318,743	540,837,411
Plus/(moins)-value non réalisée sur portefeuille-titres	(7,850,048)	(159,958,864)	(20,502,539)
<b>Portefeuille-titres à la valeur de marché (note 2d)</b>	<b>137,436,862</b>	<b>1,765,359,879</b>	<b>520,334,872</b>
Liquidités et instruments assimilés	143	51,017,168	12,055,405
Montants à recevoir sur cessions de titres	4,439,495	-	-
Montants à recevoir provenant des souscriptions	36,644	7,193,363	3,506,817
Revenus des swaps à recevoir	-	-	-
Intérêts courus	2,761,594	31,322,034	8,027,856
Revenus courus provenant d'opérations de prêt de titres	-	119,490	10,409
Dividendes et avoirs fiscaux à recevoir	290,031	-	-
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	141,033	-	-
<b>Total des actifs</b>	<b>145,105,802</b>	<b>1,855,011,934</b>	<b>543,935,359</b>
<b>PASSIF</b>			
Découvert bancaire	94,772	-	-
Montants à payer sur acquisitions de titres	3,237,922	14,759,308	893,473
Montants à payer au titre de rachats	328,130	1,015,214	2,151,346
Revenus des swaps à payer	273,252	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme (note 2g)	284,774	951,872	418,697
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures ouverts (note 2h)	-	-	-
Moins-value nette non réalisée sur contrats de swap (note 2j)	226,492	-	-
Charges provisionnelles	265,394	1,426,631	301,276
Dividende à payer	1,446	3,154,478	499,991
Autres montants à payer	-	127,770	10,497
<b>Total du passif</b>	<b>4,712,182</b>	<b>21,435,273</b>	<b>4,275,280</b>
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE</b>	<b>140,393,620</b>	<b>1,833,576,661</b>	<b>539,660,079</b>

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 2023

	Consolidé	AXA World Funds ACT Biodiversity	AXA World Funds ACT Clean Economy
	EUR	USD	USD
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE</b>	<b>36,122,405,143 *</b>	<b>125,682,803</b>	<b>238,278,922</b>
<b>REVENUS</b>			
Dividendes (note 2k)	172,949,911	1,339,290	1,646,774
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	444,838,321	-	-
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	7,100,304	-	6,698
Dividendes sur les CFD	2,003,768	-	-
Revenus découlant de contrats de swap	3,803,798	-	-
Autres revenus	780,194	82	22
<b>Total des revenus</b>	<b>631,476,296</b>	<b>1,339,372</b>	<b>1,653,494</b>
<b>CHARGES</b>			
Intérêts sur comptes bancaires**	-	-	-
Frais sur les swaps	6,664,762	-	-
Frais de distribution (note 4)	2,656,161	64	3,696
Commissions de gestion (note 5)	103,512,064	205,387	1,299,844
Commissions de surperformance (note 6)	1,556,605	-	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	48,287	-	-
Commissions Redex (note 7)	19,524	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	31,611,629	115,585	290,007
Frais de transaction (note 11)	2,038,837	16,809	15,010
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	2,485,105	-	2,344
Autres charges	2,240,025	27	98
<b>Total des charges</b>	<b>152,832,999</b>	<b>337,872</b>	<b>1,610,999</b>
<b>PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE</b>	<b>478,643,297</b>	<b>1,001,500</b>	<b>42,495</b>
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée</b>			
- sur cessions de titres (note 2f)	(377,611,168)	714,861	(2,417,472)
- sur contrats de change au comptant	(19,831,378)	336,299	(3,390,302)
- sur contrats de change à terme	76,047,137	67,964	1,746,975
- sur contrats futures	(280,771,889)	-	-
- sur contrats de swap	(6,835,290)	-	-
- sur contrats d'option	69,894,261	-	-
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période</b>	<b>(539,108,327)</b>	<b>1,119,124</b>	<b>(4,060,799)</b>
<b>Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée</b>			
- sur investissements (note 2f)	1,901,179,280	(1,605,043)	19,572,875
- sur contrats de change à terme	(21,735,668)	(2,876)	(190,577)
- sur contrats futures	(75,838,722)	-	-
- sur contrats de swap	4,119,293	-	-
- sur CFD	5,203,574	-	-
- sur contrats d'option	1,405,887	-	-
<b>Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations</b>	<b>1,753,868,614</b>	<b>512,705</b>	<b>15,363,994</b>
Produits nets des souscriptions/(rachats)	(2,442,412,115)	43,289,486	(52,924,222)
Dividendes payés et à payer (note 15)	(31,962,512)	-	-
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE</b>	<b>35,401,899,130</b>	<b>169,484,994</b>	<b>200,718,694</b>

\*Le solde d'ouverture a été calculé au taux de change en vigueur au 30 juin 2023. En appliquant les taux de change en vigueur au 31 décembre 2022, ce montant était égal à 36,470,004,472 EUR. Voir note 2b) pour plus d'information.

\*\*Les sommes comprises dans les comptes bancaires incluaient les intérêts sur découverts bancaires ainsi que les intérêts négatifs sur les des soldes bancaires positifs sur certaines devises telles que l'euro.

# Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2023

	AXA World Funds ACT Dynamic Green Bonds USD	AXA World Funds ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon USD	AXA World Funds ACT European High Yield Bonds Low Carbon EUR
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE</b>	<b>23,357,743</b>	<b>526,005,291</b>	<b>15,799,912</b>
<b>REVENUS</b>			
Dividendes (note 2k)	-	-	-
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	440,300	11,293,044	383,621
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	398	214,777	-
Dividendes sur les CFD	-	-	-
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	58	921	-
<b>Total des revenus</b>	<b>440,756</b>	<b>11,508,742</b>	<b>383,621</b>
<b>CHARGES</b>			
Intérêts sur comptes bancaires*	-	-	-
Frais sur les swaps	-	-	-
Frais de distribution (note 4)	-	55,293	2,975
Commissions de gestion (note 5)	60,025	1,520,245	27,496
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)	25,416	523,475	14,059
Frais de transaction (note 11)	8,617	21,761	7,938
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	139	75,172	-
Autres charges	-	459	-
<b>Total des charges</b>	<b>94,197</b>	<b>2,196,405</b>	<b>52,468</b>
<b>PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE</b>	<b>346,559</b>	<b>9,312,337</b>	<b>331,153</b>
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée</b>			
- sur cessions de titres (note 2f)	306,326	(14,134,229)	(80,201)
- sur contrats de change au comptant	80,255	263,887	(79,425)
- sur contrats de change à terme	(117,867)	3,470,273	79,619
- sur contrats futures	(4,979)	-	-
- sur contrats de swap	78,157	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période</b>	<b>341,892</b>	<b>(10,400,069)</b>	<b>(80,007)</b>
<b>Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée</b>			
- sur investissements (note 2f)	966,320	12,798,428	366,236
- sur contrats de change à terme	(140,887)	(1,038,409)	(90,204)
- sur contrats futures	(500,615)	-	-
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur CFD	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations</b>	<b>1,013,269</b>	<b>10,672,287</b>	<b>527,178</b>
Produits nets des souscriptions/(rachats)	2,590,434	(86,518,124)	(682,862)
Dividendes payés et à payer (note 15)	-	(330,909)	-
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE</b>	<b>26,961,446</b>	<b>449,828,545</b>	<b>15,644,228</b>

\*Les sommes comprises dans les comptes bancaires incluaient les intérêts sur découverts bancaires ainsi que les intérêts négatifs sur les des soldes bancaires positifs sur certaines devises telles que l'euro.

# Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2023

	AXA World Funds ACT Eurozone Impact EUR	AXA World Funds ACT Factors - Climate Equity Fund USD	AXA World Funds ACT Green Bonds EUR
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE</b>	<b>239,578,616</b>	<b>51,651,862</b>	<b>1,472,626,849</b>
<b>REVENUS</b>			
Dividendes (note 2k)	4,759,599	471,854	-
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	-	-	18,863,470
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	10,785	2,900	-
Dividendes sur les CFD	-	-	-
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	62	231	6,669
<b>Total des revenus</b>	<b>4,770,446</b>	<b>474,985</b>	<b>18,870,139</b>
<b>CHARGES</b>			
Intérêts sur comptes bancaires*	-	-	-
Frais sur les swaps	-	-	-
Frais de distribution (note 4)	65	-	36,558
Commissions de gestion (note 5)	926,456	46,063	3,246,055
Commissions de surperformance (note 6)	-	-	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	1,978	-	-
Commissions Redex (note 7)	-	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	298,526	49,609	1,260,711
Frais de transaction (note 11)	14,448	13,397	42,114
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	3,775	1,015	-
Autres charges	-	144	3,113
<b>Total des charges</b>	<b>1,245,248</b>	<b>110,228</b>	<b>4,588,551</b>
<b>PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE</b>	<b>3,525,198</b>	<b>364,757</b>	<b>14,281,588</b>
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée</b>			
- sur cessions de titres (note 2f)	4,625,503	210,089	(67,599,127)
- sur contrats de change au comptant	56,810	95,021	(340,355)
- sur contrats de change à terme	-	458,555	7,176,161
- sur contrats futures	-	-	24,810,133
- sur contrats de swap	-	-	1,150,309
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période</b>	<b>4,682,313</b>	<b>763,665</b>	<b>(34,802,879)</b>
<b>Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée</b>			
- sur investissements (note 2f)	16,210,637	5,044,812	59,437,641
- sur contrats de change à terme	-	(63,135)	(678,323)
- sur contrats futures	-	-	(4,312,531)
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur CFD	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations</b>	<b>24,418,148</b>	<b>6,110,099</b>	<b>33,925,496</b>
Produits nets des souscriptions/(rachats)	(28,395,357)	2,023,742	28,462,808
Dividendes payés et à payer (note 15)	-	-	(24,069)
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE</b>	<b>235,601,407</b>	<b>59,785,703</b>	<b>1,534,991,084</b>

\*Les sommes comprises dans les comptes bancaires incluaient les intérêts sur découverts bancaires ainsi que les intérêts négatifs sur les des soldes bancaires positifs sur certaines devises telles que l'euro.

# Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2023

	AXA World Funds ACT Human Capital EUR	AXA World Funds ACT Multi Asset Optimal Impact EUR	AXA World Funds ACT Plastic & Waste Transition Equity QI USD
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE</b>	<b>155,145,325</b>	<b>291,680,591</b>	<b>19,065,713</b>
<b>REVENUS</b>			
Dividendes (note 2k)	2,983,681	1,587,269	251,746
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	-	1,880,071	-
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	10,462	-	-
Dividendes sur les CFD	-	-	-
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	92	10,569	35
<b>Total des revenus</b>	<b>2,994,235</b>	<b>3,477,909</b>	<b>251,781</b>
<b>CHARGES</b>			
Intérêts sur comptes bancaires*	-	-	-
Frais sur les swaps	-	-	-
Frais de distribution (note 4)	37,460	470	25
Commissions de gestion (note 5)	1,291,705	1,088,027	24,875
Commissions de surperformance (note 6)	-	-	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	726	-	-
Commissions Redex (note 7)	-	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	190,969	222,511	16,875
Frais de transaction (note 11)	12,922	11,438	654
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	3,662	-	-
Autres charges	-	269	-
<b>Total des charges</b>	<b>1,537,444</b>	<b>1,322,715</b>	<b>42,429</b>
<b>PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE</b>	<b>1,456,791</b>	<b>2,155,194</b>	<b>209,352</b>
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée</b>			
- sur cessions de titres (note 2f)	2,038,777	8,163,558	173,363
- sur contrats de change au comptant	280,011	(1,125,542)	203,375
- sur contrats de change à terme	-	(764,340)	180
- sur contrats futures	-	(13,806,005)	-
- sur contrats de swap	-	230,018	-
- sur contrats d'option	-	(1,620,832)	-
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période</b>	<b>2,318,788</b>	<b>(8,923,143)</b>	<b>376,918</b>
<b>Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée</b>			
- sur investissements (note 2f)	1,980,145	7,989,456	810,266
- sur contrats de change à terme	-	422,645	(49)
- sur contrats futures	-	(2,603,396)	-
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur CFD	-	-	-
- sur contrats d'option	-	337,200	-
<b>Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations</b>	<b>5,755,724</b>	<b>(622,044)</b>	<b>1,396,487</b>
Produits nets des souscriptions/(rachats)	(4,705,538)	1,314,454	-
Dividendes payés et à payer (note 15)	-	-	-
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE</b>	<b>156,195,511</b>	<b>292,373,001</b>	<b>20,462,200</b>

\*Les sommes comprises dans les comptes bancaires incluaient les intérêts sur découverts bancaires ainsi que les intérêts négatifs sur les des soldes bancaires positifs sur certaines devises telles que l'euro.



# Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2023

	AXA World Funds ACT Social Bonds EUR	AXA World Funds ACT Social Progress USD	AXA World Funds ACT US Corporate Bonds Low Carbon USD
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE</b>	<b>54,820,190</b>	<b>248,415,429</b>	<b>16,893,117</b>
<b>REVENUS</b>			
Dividendes (note 2k)	-	1,149,745	-
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	746,812	-	342,860
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	6,754	3,408	-
Dividendes sur les CFD	-	-	-
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	462	15,688	-
<b>Total des revenus</b>	<b>754,028</b>	<b>1,168,841</b>	<b>342,860</b>
<b>CHARGES</b>			
Intérêts sur comptes bancaires*	-	-	-
Frais sur les swaps	-	-	-
Frais de distribution (note 4)	42	21,611	95
Commissions de gestion (note 5)	36,674	981,083	4,800
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)	42,645	216,713	14,206
Frais de transaction (note 11)	8,495	24,617	2,795
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	2,364	1,193	-
Autres charges	704	2,951	-
<b>Total des charges</b>	<b>90,924</b>	<b>1,248,168</b>	<b>21,896</b>
<b>PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE</b>	<b>663,104</b>	<b>(79,327)</b>	<b>320,964</b>
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée</b>			
- sur cessions de titres (note 2f)	(926,022)	(20,877,495)	(382,110)
- sur contrats de change au comptant	(154,103)	(3,483,189)	10,273
- sur contrats de change à terme	250,400	230,696	173,252
- sur contrats futures	159,013	-	-
- sur contrats de swap	109,747	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période</b>	<b>(560,965)</b>	<b>(24,129,988)</b>	<b>(198,585)</b>
<b>Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée</b>			
- sur investissements (note 2f)	952,201	30,317,281	530,082
- sur contrats de change à terme	(31,988)	(53,073)	(23,260)
- sur contrats futures	46,576	-	-
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur CFD	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations</b>	<b>1,068,928</b>	<b>6,054,893</b>	<b>629,201</b>
Produits nets des souscriptions/(rachats)	1,315,676	(71,745,569)	(67,678)
Dividendes payés et à payer (note 15)	-	-	-
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE</b>	<b>57,204,794</b>	<b>182,724,753</b>	<b>17,454,640</b>

\*Les sommes comprises dans les comptes bancaires incluaient les intérêts sur découverts bancaires ainsi que les intérêts négatifs sur les des soldes bancaires positifs sur certaines devises telles que l'euro.

# Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2023

	AXA World Funds ACT US High Yield Bonds Low Carbon USD	AXA World Funds Asian High Yield Bonds USD	AXA World Funds Asian Short Duration Bonds USD
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE</b>	<b>216,003,200</b>	<b>96,556,506</b>	<b>285,273,191</b>
<b>REVENUS</b>			
Dividendes (note 2k)	-	-	-
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	6,932,593	3,999,357	5,468,329
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	63,342	143,142	160,029
Dividendes sur les CFD	-	-	-
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	-	544	798
<b>Total des revenus</b>	<b>6,995,935</b>	<b>4,143,043</b>	<b>5,629,156</b>
<b>CHARGES</b>			
Intérêts sur comptes bancaires*	-	-	-
Frais sur les swaps	-	-	27,722
Frais de distribution (note 4)	-	-	491
Commissions de gestion (note 5)	315,860	253,504	980,353
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)	224,762	84,126	278,336
Frais de transaction (note 11)	9,031	8,620	11,717
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	22,170	50,100	56,010
Autres charges	-	8,068	12,450
<b>Total des charges</b>	<b>571,823</b>	<b>404,418</b>	<b>1,367,079</b>
<b>PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE</b>	<b>6,424,112</b>	<b>3,738,625</b>	<b>4,262,077</b>
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée</b>			
- sur cessions de titres (note 2f)	(6,464,382)	(3,839,417)	(2,890,864)
- sur contrats de change au comptant	203,267	22,095	(36,119)
- sur contrats de change à terme	2,107,540	223,047	792,486
- sur contrats futures	-	-	(191,868)
- sur contrats de swap	-	-	(695,790)
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période</b>	<b>(4,153,575)</b>	<b>(3,594,275)</b>	<b>(3,022,155)</b>
<b>Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée</b>			
- sur investissements (note 2f)	8,188,012	2,415,247	5,461,872
- sur contrats de change à terme	(262,114)	47,098	(118,572)
- sur contrats futures	-	-	-
- sur contrats de swap	-	-	431,178
- sur CFD	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations</b>	<b>10,196,435</b>	<b>2,606,695</b>	<b>7,014,400</b>
Produits nets des souscriptions/(rachats)	(14,109,575)	(19,205,000)	(41,237,835)
Dividendes payés et à payer (note 15)	-	(948,135)	(1,373,379)
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE</b>	<b>212,090,060</b>	<b>79,010,066</b>	<b>249,676,377</b>

\*Les sommes comprises dans les comptes bancaires incluaient les intérêts sur découverts bancaires ainsi que les intérêts négatifs sur les des soldes bancaires positifs sur certaines devises telles que l'euro.

# Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2023

	AXA World Funds China Responsible Growth (note 1b) USD	AXA World Funds China Sustainable Short Duration Bonds (note 1b) CNH	AXA World Funds Chorus Equity Market Neutral (note 1b) USD
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE</b>	<b>25,399,842</b>	<b>318,002,189</b>	<b>185,157,149</b>
<b>REVENUS</b>			
Dividendes (note 2k)	197,299	-	-
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	-	3,963,333	(165,678)
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	-	-	-
Dividendes sur les CFD	-	-	758,605
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	-	-	18,013
<b>Total des revenus</b>	<b>197,299</b>	<b>3,963,333</b>	<b>610,940</b>
<b>CHARGES</b>			
Intérêts sur comptes bancaires*	-	-	-
Frais sur les swaps	-	-	-
Frais de distribution (note 4)	-	-	-
Commissions de gestion (note 5)	64,578	1,017,138	289,067
Commissions de surperformance (note 6)	-	-	337
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	-	-	-
Commissions Redex (note 7)	-	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	26,433	304,900	38,810
Frais de transaction (note 11)	5,903	521,904	15,886
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	-	-	-
Autres charges	-	9,141	798,266
<b>Total des charges</b>	<b>96,914</b>	<b>1,853,083</b>	<b>1,142,366</b>
<b>PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE</b>	<b>100,385</b>	<b>2,110,250</b>	<b>(531,426)</b>
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée</b>			
- sur cessions de titres (note 2f)	(4,857,241)	(6,777,992)	7,157,744
- sur contrats de change au comptant	(862,757)	8,056,479	7,385,479
- sur contrats de change à terme	(521)	(2,064,306)	(6,246,589)
- sur contrats futures	-	-	1,384,135
- sur contrats de swap	-	-	(12,689,700)
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période</b>	<b>(5,720,519)</b>	<b>(785,819)</b>	<b>(3,008,931)</b>
<b>Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée</b>			
- sur investissements (note 2f)	2,714,208	4,414,239	(5,478,753)
- sur contrats de change à terme	-	(857,361)	4,231,659
- sur contrats futures	-	-	339,124
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur CFD	-	-	1,813,911
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations</b>	<b>(2,905,926)</b>	<b>4,881,309</b>	<b>(2,634,416)</b>
Produits nets des souscriptions/(rachats)	(22,493,916)	(322,880,816)	(178,052,825)
Dividendes payés et à payer (note 15)	-	(2,682)	(4,469,908)
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

\*Les sommes comprises dans les comptes bancaires incluaient les intérêts sur découverts bancaires ainsi que les intérêts négatifs sur les des soldes bancaires positifs sur certaines devises telles que l'euro.

# Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2023

	AXA World Funds Chorus Multi Strategy (note 1b) USD	AXA World Funds Defensive Optimal Income EUR	AXA World Funds Digital Economy (note 1b) USD
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE</b>	<b>453,569,700</b>	<b>256,045,803</b>	<b>782,383,118</b>
<b>REVENUS</b>			
Dividendes (note 2k)	-	1,678,523	2,718,089
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	(192,868)	1,016,844	-
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	-	31,389	32,943
Dividendes sur les CFD	1,427,507	-	-
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	100,645	42,746	669
<b>Total des revenus</b>	<b>1,335,284</b>	<b>2,769,502</b>	<b>2,751,701</b>
<b>CHARGES</b>			
Intérêts sur comptes bancaires*	-	-	-
Frais sur les swaps	-	194,616	-
Frais de distribution (note 4)	-	30,977	49,659
Commissions de gestion (note 5)	816,114	1,127,019	4,866,691
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)	74,711	268,235	1,062,031
Frais de transaction (note 11)	217,740	24,307	28,457
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	-	10,986	11,530
Autres charges	1,454,557	62	810
<b>Total des charges</b>	<b>2,563,122</b>	<b>1,656,202</b>	<b>6,019,178</b>
<b>PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE</b>	<b>(1,227,838)</b>	<b>1,113,300</b>	<b>(3,267,477)</b>
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée</b>			
- sur cessions de titres (note 2f)	17,406,462	8,360,039	(38,326,138)
- sur contrats de change au comptant	22,219,972	215,592	302,664
- sur contrats de change à terme	(26,935,844)	(258,666)	12,483,989
- sur contrats futures	2,361,764	(17,959,140)	-
- sur contrats de swap	(25,239,874)	(654,931)	-
- sur contrats d'option	-	(210,995)	-
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période</b>	<b>(10,187,520)</b>	<b>(10,508,101)</b>	<b>(25,539,485)</b>
<b>Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée</b>			
- sur investissements (note 2f)	(13,250,155)	9,602,396	206,005,274
- sur contrats de change à terme	13,263,261	330,943	(1,155,962)
- sur contrats futures	738,439	(2,117,408)	-
- sur contrats de swap	(1,730,229)	(63,376)	-
- sur CFD	3,863,190	-	-
- sur contrats d'option	-	246,732	-
<b>Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations</b>	<b>(8,530,852)</b>	<b>(1,395,514)</b>	<b>176,042,350</b>
Produits nets des souscriptions/(rachats)	(445,038,848)	(22,878,712)	4,769,622
Dividendes payés et à payer (note 15)	-	-	(616)
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE</b>	<b>-</b>	<b>231,771,577</b>	<b>963,194,474</b>

\*Les sommes comprises dans les comptes bancaires incluaient les intérêts sur découverts bancaires ainsi que les intérêts négatifs sur les des soldes bancaires positifs sur certaines devises telles que l'euro.

# Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2023

	AXA World Funds Dynamic Optimal Income (note 1b) USD	AXA World Funds Euro 10 + LT EUR	AXA World Funds Euro 7-10 EUR
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE</b>	<b>53,336,589</b>	<b>30,651,352</b>	<b>112,082,720</b>
<b>REVENUS</b>			
Dividendes (note 2k)	111,276	-	-
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	76,335	367,564	1,137,728
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	-	525	37,614
Dividendes sur les CFD	-	-	-
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	-	44	62
<b>Total des revenus</b>	<b>187,611</b>	<b>368,133</b>	<b>1,175,404</b>
<b>CHARGES</b>			
Intérêts sur comptes bancaires*	-	-	-
Frais sur les swaps	-	-	-
Frais de distribution (note 4)	11	4,818	7,810
Commissions de gestion (note 5)	163	83,573	181,990
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)	23,892	31,940	99,185
Frais de transaction (note 11)	2,806	5,545	10,401
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	-	184	13,165
Autres charges	-	27	-
<b>Total des charges</b>	<b>26,872</b>	<b>126,087</b>	<b>312,551</b>
<b>PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE</b>	<b>160,739</b>	<b>242,046</b>	<b>862,853</b>
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée</b>			
- sur cessions de titres (note 2f)	(7,346,786)	(2,698,334)	(6,027,100)
- sur contrats de change au comptant	39,058	13,965	51,093
- sur contrats de change à terme	119,260	-	-
- sur contrats futures	799,155	1,138,481	2,900,535
- sur contrats de swap	-	7,411	85,635
- sur contrats d'option	(87,945)	-	-
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période</b>	<b>(6,477,258)</b>	<b>(1,538,477)</b>	<b>(2,989,837)</b>
<b>Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée</b>			
- sur investissements (note 2f)	6,954,822	2,207,411	5,054,791
- sur contrats de change à terme	(60,546)	-	-
- sur contrats futures	(841,849)	737,965	1,341,310
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur CFD	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations</b>	<b>(264,092)</b>	<b>1,648,945</b>	<b>4,269,117</b>
Produits nets des souscriptions/(rachats)	(53,072,216)	8,517,734	13,700,927
Dividendes payés et à payer (note 15)	(281)	-	-
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE</b>	<b>-</b>	<b>40,818,031</b>	<b>130,052,764</b>

\*Les sommes comprises dans les comptes bancaires incluaient les intérêts sur découverts bancaires ainsi que les intérêts négatifs sur les des soldes bancaires positifs sur certaines devises telles que l'euro.

# Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2023

	AXA World Funds Euro Bonds EUR	AXA World Funds Euro Buy and Maintain Sustainable Credit EUR	AXA World Funds Euro Credit Plus EUR
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE</b>	<b>372,051,798</b>	<b>143,276,097</b>	<b>949,158,498</b>
<b>REVENUS</b>			
Dividendes (note 2k)	-	-	-
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	3,063,277	1,192,375	13,035,934
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	85,489	20,557	341,083
Dividendes sur les CFD	-	-	-
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	391	204	4,186
<b>Total des revenus</b>	<b>3,149,157</b>	<b>1,213,136</b>	<b>13,381,203</b>
<b>CHARGES</b>			
Intérêts sur comptes bancaires*	-	-	-
Frais sur les swaps	-	-	157,194
Frais de distribution (note 4)	11,650	-	127,897
Commissions de gestion (note 5)	686,251	71,274	1,962,248
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)	292,878	78,227	610,126
Frais de transaction (note 11)	17,185	28,861	39,850
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	29,921	7,195	119,379
Autres charges	602	100	1,286
<b>Total des charges</b>	<b>1,038,487</b>	<b>185,657</b>	<b>3,017,980</b>
<b>PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE</b>	<b>2,110,670</b>	<b>1,027,479</b>	<b>10,363,223</b>
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée</b>			
- sur cessions de titres (note 2f)	(14,775,272)	3,478,465	(20,891,271)
- sur contrats de change au comptant	57,954	(1,422,942)	42,345
- sur contrats de change à terme	-	2,780,544	(362,269)
- sur contrats futures	925,906	(7,702,269)	1,627,253
- sur contrats de swap	330,748	(135,718)	6,687,290
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période</b>	<b>(13,460,664)</b>	<b>(3,001,920)</b>	<b>(12,896,652)</b>
<b>Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée</b>			
- sur investissements (note 2f)	20,093,177	6,263,656	26,989,976
- sur contrats de change à terme	-	(1,471,618)	(421,005)
- sur contrats futures	811,470	(25,830)	1,769,220
- sur contrats de swap	-	-	(786,293)
- sur CFD	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations</b>	<b>9,554,653</b>	<b>2,791,767</b>	<b>25,018,469</b>
Produits nets des souscriptions/(rachats)	(15,530,167)	(2,448,017)	(9,446,273)
Dividendes payés et à payer (note 15)	-	-	(2,838)
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE</b>	<b>366,076,284</b>	<b>143,619,847</b>	<b>964,727,856</b>

\*Les sommes comprises dans les comptes bancaires incluaient les intérêts sur découverts bancaires ainsi que les intérêts négatifs sur les des soldes bancaires positifs sur certaines devises telles que l'euro.

# Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2023

	AXA World Funds Euro Credit Short Duration EUR	AXA World Funds Euro Credit Total Return EUR	AXA World Funds Euro Government Bonds EUR
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE</b>	<b>2,743,907,584</b>	<b>437,213,197</b>	<b>667,626,197</b>
<b>REVENUS</b>			
Dividendes (note 2k)	-	-	-
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	27,623,339	12,042,553	5,072,155
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	485,469	121,374	126,523
Dividendes sur les CFD	-	-	-
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	2,711	6,173	119
<b>Total des revenus</b>	<b>28,111,519</b>	<b>12,170,100</b>	<b>5,198,797</b>
<b>CHARGES</b>			
Intérêts sur comptes bancaires*	-	-	-
Frais sur les swaps	43,056	328,056	-
Frais de distribution (note 4)	60,809	76,500	15,539
Commissions de gestion (note 5)	3,123,612	1,151,550	537,341
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)	1,818,225	443,832	489,604
Frais de transaction (note 11)	91,400	26,765	33,613
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	169,914	42,481	44,283
Autres charges	9,006	1,198	-
<b>Total des charges</b>	<b>5,316,022</b>	<b>2,070,382</b>	<b>1,120,380</b>
<b>PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE</b>	<b>22,795,497</b>	<b>10,099,718</b>	<b>4,078,417</b>
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée</b>			
- sur cessions de titres (note 2f)	(40,506,139)	31,920,591	1,779,607
- sur contrats de change au comptant	365,674	(904,338)	17,096
- sur contrats de change à terme	(92,246)	1,442,158	-
- sur contrats futures	9,996,319	(29,068,038)	(2,855,422)
- sur contrats de swap	5,102,833	8,729,483	-
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période</b>	<b>(25,133,559)</b>	<b>12,119,856</b>	<b>(1,058,719)</b>
<b>Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée</b>			
- sur investissements (note 2f)	34,383,041	9,056,366	17,889,320
- sur contrats de change à terme	(22,643)	(1,151,405)	-
- sur contrats futures	93,190	(5,938,850)	(1,221,885)
- sur contrats de swap	-	(393,146)	-
- sur CFD	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations</b>	<b>32,115,526</b>	<b>23,792,539</b>	<b>19,687,133</b>
Produits nets des souscriptions/(rachats)	(218,050,163)	155,187,721	177,649,949
Dividendes payés et à payer (note 15)	(102)	(1,208,884)	-
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE</b>	<b>2,557,972,845</b>	<b>614,984,573</b>	<b>864,963,279</b>

\*Les sommes comprises dans les comptes bancaires incluaient les intérêts sur découverts bancaires ainsi que les intérêts négatifs sur les des soldes bancaires positifs sur certaines devises telles que l'euro.

# Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2023

	AXA World Funds Euro Inflation Bonds EUR	AXA World Funds Euro Inflation Plus EUR	AXA World Funds Euro Selection (note 1b) EUR
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE</b>	<b>301,629,442</b>	<b>299,495,192</b>	<b>65,766,924</b>
<b>REVENUS</b>			
Dividendes (note 2k)	-	-	781,583
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	4,483,921	9,396,300	-
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	16,471	28,634	5,926
Dividendes sur les CFD	-	-	-
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	-	5,752	81
<b>Total des revenus</b>	<b>4,500,392</b>	<b>9,430,686</b>	<b>787,590</b>
<b>CHARGES</b>			
Intérêts sur comptes bancaires*	-	-	-
Frais sur les swaps	-	-	-
Frais de distribution (note 4)	36,331	387	2,617
Commissions de gestion (note 5)	387,782	361,662	356,195
Commissions de surperformance (note 6)	-	-	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	-	-	427
Commissions Redex (note 7)	1,302	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	230,095	252,984	87,857
Frais de transaction (note 11)	14,030	14,544	6,269
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	5,765	10,022	2,074
Autres charges	70	1,977	22
<b>Total des charges</b>	<b>675,375</b>	<b>641,576</b>	<b>455,461</b>
<b>PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE</b>	<b>3,825,017</b>	<b>8,789,110</b>	<b>332,129</b>
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée</b>			
- sur cessions de titres (note 2f)	(2,802,702)	(2,326,823)	(1,463,593)
- sur contrats de change au comptant	451,154	2,943,314	(92,674)
- sur contrats de change à terme	(461,098)	(6,716,949)	-
- sur contrats futures	(1,849,636)	(2,068,162)	-
- sur contrats de swap	(1,689,426)	(1,167,082)	-
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période</b>	<b>(6,351,708)</b>	<b>(9,335,702)</b>	<b>(1,556,267)</b>
<b>Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée</b>			
- sur investissements (note 2f)	12,923,479	872,412	10,173,830
- sur contrats de change à terme	123,584	7,410	-
- sur contrats futures	(377,479)	(3,223,668)	-
- sur contrats de swap	23,244	208,433	-
- sur CFD	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations</b>	<b>10,166,137</b>	<b>(2,682,005)</b>	<b>8,949,692</b>
Produits nets des souscriptions/(rachats)	2,362,284	38,004,955	(1,913,014)
Dividendes payés et à payer (note 15)	-	-	-
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE</b>	<b>314,157,863</b>	<b>334,818,142</b>	<b>72,803,602</b>

\*Les sommes comprises dans les comptes bancaires incluaient les intérêts sur découverts bancaires ainsi que les intérêts négatifs sur les des soldes bancaires positifs sur certaines devises telles que l'euro.



# Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2023

	AXA World Funds Euro Short Duration Bonds EUR	AXA World Funds Euro Strategic Bonds EUR	AXA World Funds Euro Sustainable Bonds EUR
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE</b>	<b>200,084,565</b>	<b>156,387,623</b>	<b>478,078,653</b>
<b>REVENUS</b>			
Dividendes (note 2k)	-	-	-
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	1,294,051	1,915,174	3,957,461
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	38,789	26,523	110,394
Dividendes sur les CFD	-	-	-
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	361	289	4,137
<b>Total des revenus</b>	<b>1,333,201</b>	<b>1,941,986</b>	<b>4,071,992</b>
<b>CHARGES</b>			
Intérêts sur comptes bancaires*	-	-	-
Frais sur les swaps	-	-	-
Frais de distribution (note 4)	1,514	33,685	-
Commissions de gestion (note 5)	246,065	223,708	829,718
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)	124,022	139,053	310,980
Frais de transaction (note 11)	9,238	19,116	14,556
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	13,576	9,283	38,638
Autres charges	87	-	558
<b>Total des charges</b>	<b>394,502</b>	<b>424,845</b>	<b>1,194,450</b>
<b>PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE</b>	<b>938,699</b>	<b>1,517,141</b>	<b>2,877,542</b>
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée</b>			
- sur cessions de titres (note 2f)	(2,040,387)	3,877,362	(12,389,763)
- sur contrats de change au comptant	30,017	(6,035)	196,877
- sur contrats de change à terme	-	-	-
- sur contrats futures	326,026	(2,365,355)	3,994,606
- sur contrats de swap	264,035	1,232,345	417,700
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période</b>	<b>(1,420,309)</b>	<b>2,738,317</b>	<b>(7,780,580)</b>
<b>Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée</b>			
- sur investissements (note 2f)	3,521,935	4,515,122	17,556,507
- sur contrats de change à terme	-	-	-
- sur contrats futures	(374,980)	(4,581,590)	(563,395)
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur CFD	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations</b>	<b>2,665,345</b>	<b>4,188,990</b>	<b>12,090,074</b>
Produits nets des souscriptions/(rachats)	(7,947,731)	49,468,299	(2,875,272)
Dividendes payés et à payer (note 15)	-	-	-
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE</b>	<b>194,802,179</b>	<b>210,044,912</b>	<b>487,293,455</b>

\*Les sommes comprises dans les comptes bancaires incluaient les intérêts sur découverts bancaires ainsi que les intérêts négatifs sur les des soldes bancaires positifs sur certaines devises telles que l'euro.

# Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2023

	AXA World Funds Euro Sustainable Credit EUR	AXA World Funds Europe ex-UK MicroCap (note 1b) EUR	AXA World Funds Europe Microcap (note 1b) EUR
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE</b>	<b>413,227,673</b>	<b>174,922,116</b>	<b>39,276,836</b>
<b>REVENUS</b>			
Dividendes (note 2k)	-	1,594,687	443,566
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	5,287,308	-	-
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	148,334	-	80,160
Dividendes sur les CFD	-	-	-
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	1,108	116	52
<b>Total des revenus</b>	<b>5,436,750</b>	<b>1,594,803</b>	<b>523,778</b>
<b>CHARGES</b>			
Intérêts sur comptes bancaires*	-	-	-
Frais sur les swaps	-	-	-
Frais de distribution (note 4)	20,384	-	-
Commissions de gestion (note 5)	459,274	1,045,793	316,832
Commissions de surperformance (note 6)	-	1,555,289	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	-	-	248
Commissions Redex (note 7)	-	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	298,946	210,607	48,059
Frais de transaction (note 11)	26,488	26,284	8,887
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	51,917	-	28,056
Autres charges	97	930	-
<b>Total des charges</b>	<b>857,106</b>	<b>2,838,903</b>	<b>402,082</b>
<b>PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE</b>	<b>4,579,644</b>	<b>(1,244,100)</b>	<b>121,696</b>
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée</b>			
- sur cessions de titres (note 2f)	(1,228,508)	(11,692,450)	(3,045,318)
- sur contrats de change au comptant	4,129	(1,566,932)	(421,981)
- sur contrats de change à terme	-	711	259
- sur contrats futures	107,763	-	-
- sur contrats de swap	(163,526)	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période</b>	<b>(1,280,142)</b>	<b>(13,258,671)</b>	<b>(3,467,040)</b>
<b>Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée</b>			
- sur investissements (note 2f)	5,002,556	15,324,898	2,191,471
- sur contrats de change à terme	-	-	-
- sur contrats futures	585,000	-	-
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur CFD	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations</b>	<b>8,887,058</b>	<b>822,127</b>	<b>(1,153,873)</b>
Produits nets des souscriptions/(rachats)	88,430,324	(24,301,571)	(2,250,622)
Dividendes payés et à payer (note 15)	-	-	-
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE</b>	<b>510,545,055</b>	<b>151,442,672</b>	<b>35,872,341</b>

\*Les sommes comprises dans les comptes bancaires incluaient les intérêts sur découverts bancaires ainsi que les intérêts négatifs sur les des soldes bancaires positifs sur certaines devises telles que l'euro.

# Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2023

	AXA World Funds Europe Opportunities (note 1b) EUR	AXA World Funds Europe Real Estate (note 1b) EUR	AXA World Funds Europe Small Cap (note 1b) EUR
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE</b>	<b>299,423,413</b>	<b>389,511,453</b>	<b>298,235,745</b>
<b>REVENUS</b>			
Dividendes (note 2k)	5,647,521	10,214,337	4,298,106
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	-	-	-
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	34,735	19,766	81,038
Dividendes sur les CFD	-	-	-
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	20,117	1,282	525
<b>Total des revenus</b>	<b>5,702,373</b>	<b>10,235,385</b>	<b>4,379,669</b>
<b>CHARGES</b>			
Intérêts sur comptes bancaires*	-	-	-
Frais sur les swaps	-	-	-
Frais de distribution (note 4)	3,248	8,353	3,977
Commissions de gestion (note 5)	246,193	1,821,337	642,729
Commissions de surperformance (note 6)	-	-	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	1,273	2,570	2,748
Commissions Redex (note 7)	-	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	265,800	392,272	270,767
Frais de transaction (note 11)	14,955	16,671	20,293
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	12,157	6,918	28,363
Autres charges	21	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>543,647</b>	<b>2,248,121</b>	<b>968,877</b>
<b>PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE</b>	<b>5,158,726</b>	<b>7,987,264</b>	<b>3,410,792</b>
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée</b>			
- sur cessions de titres (note 2f)	12,812,378	(25,480,396)	161,074
- sur contrats de change au comptant	551,664	(804,627)	(598,786)
- sur contrats de change à terme	-	132,169	(921)
- sur contrats futures	-	-	-
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période</b>	<b>13,364,042</b>	<b>(26,152,854)</b>	<b>(438,633)</b>
<b>Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée</b>			
- sur investissements (note 2f)	16,140,187	(9,174,354)	6,478,938
- sur contrats de change à terme	-	(536,705)	177
- sur contrats futures	-	-	-
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur CFD	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations</b>	<b>34,662,955</b>	<b>(27,876,649)</b>	<b>9,451,274</b>
Produits nets des souscriptions/(rachats)	(31,491,650)	66,830,309	(13,059,714)
Dividendes payés et à payer (note 15)	-	(56,637)	-
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE</b>	<b>302,594,718</b>	<b>428,408,476</b>	<b>294,627,305</b>

\*Les sommes comprises dans les comptes bancaires incluaient les intérêts sur découverts bancaires ainsi que les intérêts négatifs sur les des soldes bancaires positifs sur certaines devises telles que l'euro.

# Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2023

	AXA World Funds Evolving Trends (note 1b) USD	AXA World Funds Framlington American Growth USD	AXA World Funds Framlington Emerging Markets USD
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE</b>	<b>397,417,556</b>	<b>153,343,206</b>	<b>123,244,571</b>
<b>REVENUS</b>			
Dividendes (note 2k)	2,920,772	351,887	1,214,337
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	-	-	-
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	18,680	5,532	252
Dividendes sur les CFD	-	-	-
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	625	719	-
<b>Total des revenus</b>	<b>2,940,077</b>	<b>358,138</b>	<b>1,214,589</b>
<b>CHARGES</b>			
Intérêts sur comptes bancaires*	-	-	-
Frais sur les swaps	-	-	-
Frais de distribution (note 4)	144,257	178,626	8,291
Commissions de gestion (note 5)	2,903,254	914,673	514,258
Commissions de surperformance (note 6)	-	-	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	776	-	-
Commissions Redex (note 7)	-	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	592,419	182,338	165,116
Frais de transaction (note 11)	27,904	9,748	1,700
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	6,538	1,936	88
Autres charges	-	-	31,799
<b>Total des charges</b>	<b>3,675,148</b>	<b>1,287,321</b>	<b>721,252</b>
<b>PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE</b>	<b>(735,071)</b>	<b>(929,183)</b>	<b>493,337</b>
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée</b>			
- sur cessions de titres (note 2f)	(6,180,607)	(471,838)	347,445
- sur contrats de change au comptant	306,761	114,115	(433,563)
- sur contrats de change à terme	2,350,775	25,303	14,490
- sur contrats futures	-	-	-
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période</b>	<b>(3,523,071)</b>	<b>(332,420)</b>	<b>(71,628)</b>
<b>Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée</b>			
- sur investissements (note 2f)	62,176,119	36,673,232	6,368,172
- sur contrats de change à terme	(335,542)	(1,755)	(1,394)
- sur contrats futures	-	-	-
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur CFD	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations</b>	<b>57,582,435</b>	<b>35,409,874</b>	<b>6,788,487</b>
Produits nets des souscriptions/(rachats)	81,994,020	6,923,252	(16,651,715)
Dividendes payés et à payer (note 15)	-	-	-
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE</b>	<b>536,994,011</b>	<b>195,676,332</b>	<b>113,381,343</b>

\*Les sommes comprises dans les comptes bancaires incluaient les intérêts sur découverts bancaires ainsi que les intérêts négatifs sur les des soldes bancaires positifs sur certaines devises telles que l'euro.

# Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2023

	AXA World Funds Framlington Sustainable Europe EUR	AXA World Funds Framlington Sustainable Eurozone EUR	AXA World Funds Global Buy and Maintain Credit USD
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE</b>	<b>1,007,225,152</b>	<b>1,203,546,426</b>	<b>225,416,299</b>
<b>REVENUS</b>			
Dividendes (note 2k)	24,654,734	26,018,947	-
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	-	-	3,651,918
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	133,428	107,349	55,009
Dividendes sur les CFD	-	-	-
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	49,161	226	326
<b>Total des revenus</b>	<b>24,837,323</b>	<b>26,126,522</b>	<b>3,707,253</b>
<b>CHARGES</b>			
Intérêts sur comptes bancaires*	-	-	-
Frais sur les swaps	-	-	-
Frais de distribution (note 4)	242,846	50,006	-
Commissions de gestion (note 5)	2,449,434	4,800,336	167,378
Commissions de surperformance (note 6)	-	-	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	8,452	12,229	-
Commissions Redex (note 7)	-	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	1,079,739	1,176,072	144,903
Frais de transaction (note 11)	44,119	44,363	12,029
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	46,700	37,572	19,253
Autres charges	-	74	150
<b>Total des charges</b>	<b>3,871,290</b>	<b>6,120,652</b>	<b>343,713</b>
<b>PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE</b>	<b>20,966,033</b>	<b>20,005,870</b>	<b>3,363,540</b>
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée</b>			
- sur cessions de titres (note 2f)	20,135,670	37,505,438	(5,760,378)
- sur contrats de change au comptant	1,702,571	41,878	5,114,298
- sur contrats de change à terme	2	-	(9,622,125)
- sur contrats futures	-	-	(2,849,038)
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période</b>	<b>21,838,243</b>	<b>37,547,316</b>	<b>(13,117,243)</b>
<b>Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée</b>			
- sur investissements (note 2f)	84,629,108	116,548,872	14,937,306
- sur contrats de change à terme	-	-	4,763,797
- sur contrats futures	-	-	(468,444)
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur CFD	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations</b>	<b>127,433,384</b>	<b>174,102,058</b>	<b>9,478,956</b>
Produits nets des souscriptions/(rachats)	224,376,172	(124,373,424)	(20,527,697)
Dividendes payés et à payer (note 15)	-	-	(186,188)
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE</b>	<b>1,359,034,708</b>	<b>1,253,275,060</b>	<b>214,181,370</b>

\*Les sommes comprises dans les comptes bancaires incluaient les intérêts sur découverts bancaires ainsi que les intérêts négatifs sur les des soldes bancaires positifs sur certaines devises telles que l'euro.

# Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2023

	AXA World Funds Global Convertibles EUR	AXA World Funds Global Emerging Markets Bonds USD	AXA World Funds Global Flexible Property USD
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE</b>	<b>623,831,742</b>	<b>467,188,263</b>	<b>353,503,597</b>
<b>REVENUS</b>			
Dividendes (note 2k)	21,365	-	2,909,132
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	1,877,918	23,591,139	2,648,981
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	1,022,474	241,675	66,988
Dividendes sur les CFD	-	-	-
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	4,597	2,444	-
<b>Total des revenus</b>	<b>2,926,354</b>	<b>23,835,258</b>	<b>5,625,101</b>
<b>CHARGES</b>			
Intérêts sur comptes bancaires*	-	-	-
Frais sur les swaps	-	191,822	-
Frais de distribution (note 4)	8,083	38,250	11,388
Commissions de gestion (note 5)	1,553,600	1,695,562	1,159,315
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)	489,854	600,831	332,486
Frais de transaction (note 11)	29,747	44,974	28,599
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	357,866	84,586	23,446
Autres charges	4,321	82,839	26
<b>Total des charges</b>	<b>2,443,471</b>	<b>2,738,864</b>	<b>1,555,260</b>
<b>PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE</b>	<b>482,883</b>	<b>21,096,394</b>	<b>4,069,841</b>
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée</b>			
- sur cessions de titres (note 2f)	(7,010,789)	(19,109,062)	(2,579,280)
- sur contrats de change au comptant	(3,891,189)	2,751,268	879,836
- sur contrats de change à terme	23,978,044	1,715,076	(3,391,351)
- sur contrats futures	-	(466,343)	(10,288,975)
- sur contrats de swap	-	(6,060,614)	-
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période</b>	<b>13,076,066</b>	<b>(21,169,675)</b>	<b>(15,379,770)</b>
<b>Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée</b>			
- sur investissements (note 2f)	15,072,391	15,414,822	21,637,878
- sur contrats de change à terme	(8,593,056)	(1,186,755)	3,135,877
- sur contrats futures	-	(502,938)	(1,618,303)
- sur contrats de swap	-	5,935,560	-
- sur CFD	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations</b>	<b>20,038,284</b>	<b>19,587,408</b>	<b>11,845,523</b>
Produits nets des souscriptions/(rachats)	(40,140,709)	164,550,704	(51,197,563)
Dividendes payés et à payer (note 15)	-	(32,527)	(23,773)
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE</b>	<b>603,729,317</b>	<b>651,293,848</b>	<b>314,127,784</b>

\*Les sommes comprises dans les comptes bancaires incluaient les intérêts sur découverts bancaires ainsi que les intérêts négatifs sur les des soldes bancaires positifs sur certaines devises telles que l'euro.

# Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2023

	AXA World Funds Global High Yield Bonds USD	AXA World Funds Global Income Generation EUR	AXA World Funds Global Inflation Bonds EUR
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE</b>	<b>1,108,810,310</b>	<b>414,962,774</b>	<b>1,739,986,153</b>
<b>REVENUS</b>			
Dividendes (note 2k)	-	2,593,824	-
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	36,747,942	6,115,047	34,752,141
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	293,109	16,591	362,455
Dividendes sur les CFD	-	-	-
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	677	700	50,642
<b>Total des revenus</b>	<b>37,041,728</b>	<b>8,726,162</b>	<b>35,165,238</b>
<b>CHARGES</b>			
Intérêts sur comptes bancaires*	-	-	-
Frais sur les swaps	-	-	-
Frais de distribution (note 4)	57,735	25,717	88,864
Commissions de gestion (note 5)	2,671,417	2,412,054	2,816,603
Commissions de surperformance (note 6)	-	-	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	-	-	-
Commissions Redex (note 7)	-	-	18,222
Frais de service appliqués (note 9)	1,040,464	449,989	1,210,100
Frais de transaction (note 11)	47,322	27,059	58,430
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	102,588	5,807	126,859
Autres charges	-	404	1,035
<b>Total des charges</b>	<b>3,919,526</b>	<b>2,921,030</b>	<b>4,320,113</b>
<b>PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE</b>	<b>33,122,202</b>	<b>5,805,132</b>	<b>30,845,125</b>
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée</b>			
- sur cessions de titres (note 2f)	(14,702,391)	(13,040,959)	(59,741,029)
- sur contrats de change au comptant	5,730,027	(608,072)	637,298
- sur contrats de change à terme	(3,219,594)	4,560,762	10,348,634
- sur contrats futures	-	(7,507,505)	(6,811,061)
- sur contrats de swap	-	-	(10,915,209)
- sur contrats d'option	-	9,965,693	-
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période</b>	<b>(12,191,958)</b>	<b>(6,630,081)</b>	<b>(66,481,367)</b>
<b>Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée</b>			
- sur investissements (note 2f)	37,694,842	(1,830,930)	57,681,630
- sur contrats de change à terme	3,614,743	(1,263,538)	(14,676,338)
- sur contrats futures	-	(3,616,680)	(3,672,289)
- sur contrats de swap	-	-	446,094
- sur CFD	-	-	-
- sur contrats d'option	-	(276,833)	-
<b>Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations</b>	<b>62,239,829</b>	<b>(7,812,930)</b>	<b>4,142,855</b>
Produits nets des souscriptions/(rachats)	(15,178,538)	(10,258,008)	(336,445,459)
Dividendes payés et à payer (note 15)	(430,745)	(3,532,922)	(107,380)
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE</b>	<b>1,155,440,856</b>	<b>393,358,914</b>	<b>1,407,576,169</b>

\*Les sommes comprises dans les comptes bancaires incluaient les intérêts sur découverts bancaires ainsi que les intérêts négatifs sur les des soldes bancaires positifs sur certaines devises telles que l'euro.

# Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2023

	AXA World Funds Global Inflation Bonds Redex EUR	AXA World Funds Global Inflation Short Duration Bonds USD	AXA World Funds Global Optimal Income EUR
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE</b>	<b>236,710,131</b>	<b>2,650,856,533</b>	<b>1,041,792,444</b>
<b>REVENUS</b>			
Dividendes (note 2k)	-	-	10,068,928
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	4,723,603	37,652,297	3,966,814
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	57,275	-	84,911
Dividendes sur les CFD	-	-	-
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	806	2,234	8,753
<b>Total des revenus</b>	<b>4,781,684</b>	<b>37,654,531</b>	<b>14,129,406</b>
<b>CHARGES</b>			
Intérêts sur comptes bancaires*	-	-	-
Frais sur les swaps	-	-	3,685
Frais de distribution (note 4)	-	255,238	170,898
Commissions de gestion (note 5)	436,362	3,531,622	5,230,289
Commissions de surperformance (note 6)	-	-	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	-	-	4,383
Commissions Redex (note 7)	-	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	166,591	1,936,351	1,037,227
Frais de transaction (note 11)	22,421	41,443	47,706
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	20,046	-	29,719
Autres charges	247	713	3,265
<b>Total des charges</b>	<b>645,667</b>	<b>5,765,367</b>	<b>6,527,172</b>
<b>PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE</b>	<b>4,136,017</b>	<b>31,889,164</b>	<b>7,602,234</b>
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée</b>			
- sur cessions de titres (note 2f)	65,378,729	(52,411,448)	16,170,464
- sur contrats de change au comptant	387,863	(30,839,925)	4,211,005
- sur contrats de change à terme	842,796	47,275,205	(12,496,356)
- sur contrats futures	(79,030,010)	4,207,757	(60,790,505)
- sur contrats de swap	-	(7,652,928)	(4,533,908)
- sur contrats d'option	-	-	37,519,323
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période</b>	<b>(12,420,622)</b>	<b>(39,421,339)</b>	<b>(19,919,977)</b>
<b>Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée</b>			
- sur investissements (note 2f)	23,632,231	64,601,498	28,518,902
- sur contrats de change à terme	(2,669,122)	(7,708,490)	5,187,127
- sur contrats futures	(8,109,951)	(1,808,100)	(14,019,393)
- sur contrats de swap	-	(875,991)	936,647
- sur CFD	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	1,404,797
<b>Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations</b>	<b>4,568,553</b>	<b>46,676,742</b>	<b>9,710,337</b>
Produits nets des souscriptions/(rachats)	(103,199,137)	(813,757,455)	(95,129,590)
Dividendes payés et à payer (note 15)	-	(427,501)	-
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE</b>	<b>138,079,547</b>	<b>1,883,348,319</b>	<b>956,373,191</b>

\*Les sommes comprises dans les comptes bancaires incluaient les intérêts sur découverts bancaires ainsi que les intérêts négatifs sur les des soldes bancaires positifs sur certaines devises telles que l'euro.



# Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2023

	AXA World Funds Global Real Estate (note 1b) EUR	AXA World Funds Global Responsible Aggregate (note 1b) EUR	AXA World Funds Global Short Duration Bonds EUR
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE</b>	<b>250,566,064</b>	<b>669,428,137</b>	<b>104,711,923</b>
<b>REVENUS</b>			
Dividendes (note 2k)	4,100,692	-	-
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	-	7,284,174	1,847,478
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	1,789	179,614	11,428
Dividendes sur les CFD	-	-	-
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	-	2,344	402
<b>Total des revenus</b>	<b>4,102,481</b>	<b>7,466,132</b>	<b>1,859,308</b>
<b>CHARGES</b>			
Intérêts sur comptes bancaires*	-	-	-
Frais sur les swaps	-	-	78,611
Frais de distribution (note 4)	33,427	13,822	2,817
Commissions de gestion (note 5)	1,393,656	1,355,189	147,568
Commissions de surperformance (note 6)	-	-	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	225	-	-
Commissions Redex (note 7)	-	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	260,061	396,464	99,047
Frais de transaction (note 11)	13,870	32,603	10,038
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	626	62,865	4,000
Autres charges	-	654	67
<b>Total des charges</b>	<b>1,701,865</b>	<b>1,861,597</b>	<b>342,148</b>
<b>PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE</b>	<b>2,400,616</b>	<b>5,604,535</b>	<b>1,517,160</b>
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée</b>			
- sur cessions de titres (note 2f)	(4,773,980)	(6,435,511)	(1,111,327)
- sur contrats de change au comptant	455,745	5,365,591	(2,064,491)
- sur contrats de change à terme	87,769	(21,659,421)	2,842,795
- sur contrats futures	-	(140,409)	(655,458)
- sur contrats de swap	-	-	(15,802)
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période</b>	<b>(4,230,466)</b>	<b>(22,869,750)</b>	<b>(1,004,283)</b>
<b>Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée</b>			
- sur investissements (note 2f)	573,140	320,047	2,772,692
- sur contrats de change à terme	69,185	1,502,709	(1,677,302)
- sur contrats futures	-	(1,046,354)	(265,321)
- sur contrats de swap	-	-	(192,642)
- sur CFD	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations</b>	<b>(1,187,525)</b>	<b>(16,488,813)</b>	<b>1,150,304</b>
Produits nets des souscriptions/(rachats)	20,131,736	37,506,407	(9,126,608)
Dividendes payés et à payer (note 15)	(151)	(526)	-
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE</b>	<b>269,510,124</b>	<b>690,445,205</b>	<b>96,735,619</b>

\*Les sommes comprises dans les comptes bancaires incluaient les intérêts sur découverts bancaires ainsi que les intérêts négatifs sur les des soldes bancaires positifs sur certaines devises telles que l'euro.

# Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2023

	AXA World Funds Global Strategic Bonds USD	AXA World Funds Global Sustainable Credit Bonds USD	AXA World Funds Italy Equity EUR
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE</b>	<b>1,169,398,207</b>	<b>30,453,031</b>	<b>253,519,104</b>
<b>REVENUS</b>			
Dividendes (note 2k)	-	-	6,695,867
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	25,642,595	476,202	3,246
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	532,978	766	8,392
Dividendes sur les CFD	-	-	-
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	3,649	-	100
<b>Total des revenus</b>	<b>26,179,222</b>	<b>476,968</b>	<b>6,707,605</b>
<b>CHARGES</b>			
Intérêts sur comptes bancaires*	-	-	-
Frais sur les swaps	119,332	-	-
Frais de distribution (note 4)	131,539	1,808	16,996
Commissions de gestion (note 5)	3,412,346	72,897	527,608
Commissions de surperformance (note 6)	-	-	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	-	-	7,814
Commissions Redex (note 7)	-	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	975,822	20,889	231,294
Frais de transaction (note 11)	51,546	7,515	12,725
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	186,542	268	2,937
Autres charges	925	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>4,878,052</b>	<b>103,377</b>	<b>799,374</b>
<b>PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE</b>	<b>21,301,170</b>	<b>373,591</b>	<b>5,908,231</b>
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée</b>			
- sur cessions de titres (note 2f)	(18,043,667)	(1,000,893)	6,647,315
- sur contrats de change au comptant	(18,533,929)	71,113	58,777
- sur contrats de change à terme	4,884,046	8,991	-
- sur contrats futures	(56,319,890)	(74,349)	-
- sur contrats de swap	(2,060,971)	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période</b>	<b>(90,074,411)</b>	<b>(995,138)</b>	<b>6,706,092</b>
<b>Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée</b>			
- sur investissements (note 2f)	97,610,894	1,546,893	11,178,193
- sur contrats de change à terme	(7,546,727)	(24,451)	-
- sur contrats futures	(13,982,717)	32,643	-
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur CFD	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations</b>	<b>7,308,209</b>	<b>933,538</b>	<b>23,792,516</b>
Produits nets des souscriptions/(rachats)	(304,180,062)	(6,645,281)	(25,114,475)
Dividendes payés et à payer (note 15)	(6,133,650)	-	-
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE</b>	<b>866,392,704</b>	<b>24,741,288</b>	<b>252,197,145</b>

\*Les sommes comprises dans les comptes bancaires incluaient les intérêts sur découverts bancaires ainsi que les intérêts négatifs sur les des soldes bancaires positifs sur certaines devises telles que l'euro.

# Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2023

	AXA World Funds Longevity Economy (note 1b) USD	AXA World Funds Metaverse USD	AXA World Funds Next Generation USD
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE</b>	<b>514,809,355</b>	<b>36,141,038</b>	<b>281,451,145</b>
<b>REVENUS</b>			
Dividendes (note 2k)	4,422,818	147,014	1,400,293
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	-	-	224,555
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	16,172	-	65,583
Dividendes sur les CFD	-	-	-
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	141	-	878
<b>Total des revenus</b>	<b>4,439,131</b>	<b>147,014</b>	<b>1,691,309</b>
<b>CHARGES</b>			
Intérêts sur comptes bancaires*	-	-	-
Frais sur les swaps	-	-	-
Frais de distribution (note 4)	22,013	5,875	2,123
Commissions de gestion (note 5)	4,263,435	143,137	1,637,111
Commissions de surperformance (note 6)	-	-	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	846	-	-
Commissions Redex (note 7)	-	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	687,233	39,405	308,619
Frais de transaction (note 11)	19,344	1,063	11,029
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	5,660	-	22,954
Autres charges	-	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>4,998,531</b>	<b>189,480</b>	<b>1,981,836</b>
<b>PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE</b>	<b>(559,400)</b>	<b>(42,466)</b>	<b>(290,527)</b>
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée</b>			
- sur cessions de titres (note 2f)	(6,361,372)	(1,088,367)	(11,723,133)
- sur contrats de change au comptant	(1,310,156)	43,614	(2,772,008)
- sur contrats de change à terme	4,313,340	44,170	75,741
- sur contrats futures	-	-	-
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période</b>	<b>(3,358,188)</b>	<b>(1,000,583)</b>	<b>(14,419,400)</b>
<b>Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée</b>			
- sur investissements (note 2f)	38,396,597	13,781,215	18,354,216
- sur contrats de change à terme	(569,549)	(6,184)	(12,937)
- sur contrats futures	-	-	-
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur CFD	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations</b>	<b>33,909,460</b>	<b>12,731,982</b>	<b>3,631,352</b>
Produits nets des souscriptions/(rachats)	13,812,349	8,567,613	(32,805,584)
Dividendes payés et à payer (note 15)	-	-	-
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE</b>	<b>562,531,164</b>	<b>57,440,633</b>	<b>252,276,913</b>

\*Les sommes comprises dans les comptes bancaires incluaient les intérêts sur découverts bancaires ainsi que les intérêts négatifs sur les des soldes bancaires positifs sur certaines devises telles que l'euro.

# Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2023

	AXA World Funds Optimal Income EUR	AXA World Funds Robotech (note 1b) USD	AXA World Funds Selectiv' Infrastructure EUR
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE</b>	<b>492,911,793</b>	<b>1,144,031,224</b>	<b>127,956,283</b>
<b>REVENUS</b>			
Dividendes (note 2k)	5,846,598	4,889,455	1,149,501
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	1,735,545	-	736,040
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	66,485	29,605	-
Dividendes sur les CFD	-	-	-
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	8,033	1,221	49
<b>Total des revenus</b>	<b>7,656,661</b>	<b>4,920,281</b>	<b>1,885,590</b>
<b>CHARGES</b>			
Intérêts sur comptes bancaires*	-	-	-
Frais sur les swaps	-	-	-
Frais de distribution (note 4)	115,812	115,149	-
Commissions de gestion (note 5)	2,386,323	7,860,393	696,529
Commissions de surperformance (note 6)	1,007	-	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	2,868	416	-
Commissions Redex (note 7)	-	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	472,296	1,558,843	101,344
Frais de transaction (note 11)	33,747	62,264	12,312
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	23,270	10,362	-
Autres charges	348	-	76
<b>Total des charges</b>	<b>3,035,671</b>	<b>9,607,427</b>	<b>810,261</b>
<b>PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE</b>	<b>4,620,990</b>	<b>(4,687,146)</b>	<b>1,075,329</b>
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée</b>			
- sur cessions de titres (note 2f)	24,555,045	9,393,655	5,493,364
- sur contrats de change au comptant	(1,608,955)	(4,586,946)	(4,189,351)
- sur contrats de change à terme	1,108,347	6,618,913	8,925,571
- sur contrats futures	(32,400,859)	-	(5,430,389)
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur contrats d'option	24,321,682	-	-
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période</b>	<b>15,975,260</b>	<b>11,425,622</b>	<b>4,799,195</b>
<b>Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée</b>			
- sur investissements (note 2f)	3,022,959	294,697,736	1,849,864
- sur contrats de change à terme	(954,937)	(598,353)	(3,834,632)
- sur contrats futures	(6,926,580)	-	(1,165,603)
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur CFD	-	-	-
- sur contrats d'option	(306,009)	-	-
<b>Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations</b>	<b>15,431,683</b>	<b>300,837,859</b>	<b>2,724,153</b>
Produits nets des souscriptions/(rachats)	(37,905,015)	40,142,489	(1,938,229)
Dividendes payés et à payer (note 15)	(242,362)	-	-
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE</b>	<b>470,196,099</b>	<b>1,485,011,572</b>	<b>128,742,207</b>

\*Les sommes comprises dans les comptes bancaires incluaient les intérêts sur découverts bancaires ainsi que les intérêts négatifs sur les des soldes bancaires positifs sur certaines devises telles que l'euro.

# Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2023

	AXA World Funds Sustainable Equity QI (note 1b) USD	AXA World Funds Switzerland Equity CHF	AXA World Funds UK Equity GBP
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE</b>	<b>1,637,029,063</b>	<b>289,796,341</b>	<b>320,593,819</b>
<b>REVENUS</b>			
Dividendes (note 2k)	19,103,638	4,630,307	5,355,218
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	-	-	-
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	324,578	291,386	-
Dividendes sur les CFD	-	-	-
Revenus découlant de contrats de swap	-	-	-
Autres revenus	3,062	-	-
<b>Total des revenus</b>	<b>19,431,278</b>	<b>4,921,693</b>	<b>5,355,218</b>
<b>CHARGES</b>			
Intérêts sur comptes bancaires*	-	-	-
Frais sur les swaps	-	-	-
Frais de distribution (note 4)	-	-	-
Commissions de gestion (note 5)	1,851,896	2,152,556	656,730
Commissions de surperformance (note 6)	-	-	-
Frais liés à la récupération d'impôts retenus à la source (note 8)	522	-	-
Commissions Redex (note 7)	-	-	-
Frais de service appliqués (note 9)	1,123,990	411,239	343,793
Frais de transaction (note 11)	54,892	13,074	8,910
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	113,602	101,985	-
Autres charges	139	-	11,628
<b>Total des charges</b>	<b>3,145,041</b>	<b>2,678,854</b>	<b>1,021,061</b>
<b>PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE</b>	<b>16,286,237</b>	<b>2,242,839</b>	<b>4,334,157</b>
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée</b>			
- sur cessions de titres (note 2f)	5,531,011	2,176,140	3,901,052
- sur contrats de change au comptant	(3,723,162)	(16,942)	254,742
- sur contrats de change à terme	3,102,838	(2,161)	-
- sur contrats futures	-	-	-
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période</b>	<b>4,910,687</b>	<b>2,157,037</b>	<b>4,155,794</b>
<b>Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée</b>			
- sur investissements (note 2f)	154,401,170	25,995,946	(5,803,174)
- sur contrats de change à terme	672,456	-	-
- sur contrats futures	-	-	-
- sur contrats de swap	-	-	-
- sur CFD	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations</b>	<b>176,270,550</b>	<b>30,395,822</b>	<b>2,686,777</b>
Produits nets des souscriptions/(rachats)	(10,232,157)	79,596,832	(102,830,003)
Dividendes payés et à payer (note 15)	-	-	-
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE</b>	<b>1,803,067,456</b>	<b>399,788,995</b>	<b>220,450,593</b>

\*Les sommes comprises dans les comptes bancaires incluaient les intérêts sur découverts bancaires ainsi que les intérêts négatifs sur les des soldes bancaires positifs sur certaines devises telles que l'euro.

# Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2023

	AXA World Funds US Credit Short Duration IG USD	AXA World Funds US Dynamic High Yield Bonds USD	AXA World Funds US Enhanced High Yield Bonds USD
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE</b>	<b>522,452,137</b>	<b>935,120,203</b>	<b>141,445,721</b>
<b>REVENUS</b>			
Dividendes (note 2k)	-	-	5,842,038
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	9,414,662	39,114,593	4,361,121
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	1,525	454,592	-
Dividendes sur les CFD	-	-	-
Revenus découlant de contrats de swap	-	4,149,945	-
Autres revenus	442,082	-	-
<b>Total des revenus</b>	<b>9,858,269</b>	<b>43,719,130</b>	<b>10,203,159</b>
<b>CHARGES</b>			
Intérêts sur comptes bancaires*	-	-	-
Frais sur les swaps	-	-	6,053,888
Frais de distribution (note 4)	34,339	254,308	143
Commissions de gestion (note 5)	746,338	3,180,835	467,527
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)	331,186	744,257	157,144
Frais de transaction (note 11)	15,656	27,197	104,201
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	534	159,107	-
Autres charges	-	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>1,128,053</b>	<b>4,365,704</b>	<b>6,782,903</b>
<b>PLUS/(MOINS)-VALEUR NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE</b>	<b>8,730,216</b>	<b>39,353,426</b>	<b>3,420,256</b>
<b>Plus/(moins)-valeur nette réalisée</b>			
- sur cessions de titres (note 2f)	(4,783,432)	(44,874,522)	(39,258,257)
- sur contrats de change au comptant	197,924	735,424	77,063
- sur contrats de change à terme	1,188,029	433,748	2,048,346
- sur contrats futures	-	-	-
- sur contrats de swap	-	2,791,388	38,539,527
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Plus/(moins)-valeur nette réalisée au cours de la période</b>	<b>(3,397,479)</b>	<b>(40,913,962)</b>	<b>1,406,679</b>
<b>Variation nette de la plus/(moins)-valeur non réalisée</b>			
- sur investissements (note 2f)	1,482,435	71,596,336	4,805,461
- sur contrats de change à terme	(209,016)	(71,695)	627,148
- sur contrats futures	-	-	-
- sur contrats de swap	-	(1,413,451)	1,951,837
- sur CFD	-	-	-
- sur contrats d'option	-	-	-
<b>Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations</b>	<b>6,606,156</b>	<b>68,550,654</b>	<b>12,211,381</b>
Produits nets des souscriptions/(rachats)	(115,046,477)	(124,688,500)	(13,230,958)
Dividendes payés et à payer (note 15)	-	(1,534,508)	(32,524)
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE</b>	<b>414,011,816</b>	<b>877,447,849</b>	<b>140,393,620</b>

\*Les sommes comprises dans les comptes bancaires incluaient les intérêts sur découverts bancaires ainsi que les intérêts négatifs sur les des soldes bancaires positifs sur certaines devises telles que l'euro.

# Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2023

	AXA World Funds US High Yield Bonds USD	AXA World Funds US Short Duration High Yield Bonds USD
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN DEBUT DE PERIODE</b>	<b>1,956,714,641</b>	<b>464,156,431</b>
<b>REVENUS</b>		
Dividendes (note 2k)	-	-
Intérêts sur portefeuille-titres (note 2l)	67,769,757	13,483,899
Revenus provenant d'opérations de prêt de titres (note 16)	375,909	32,351
Dividendes sur les CFD	-	-
Revenus découlant de contrats de swap	-	-
Autres revenus	-	-
<b>Total des revenus</b>	<b>68,145,666</b>	<b>13,516,250</b>
<b>CHARGES</b>		
Intérêts sur comptes bancaires*	-	-
Frais sur les swaps	-	-
Frais de distribution (note 4)	40,000	54,796
Commissions de gestion (note 5)	6,365,060	1,149,429
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)	1,727,351	399,156
Frais de transaction (note 11)	84,088	27,626
Commissions d'opérations de prêt de titres (note 16)	131,568	11,323
Autres charges	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>8,348,067</b>	<b>1,642,330</b>
<b>PLUS/(MOINS)-VALUE NETTE RESULTANT DES INVESTISSEMENTS DE LA PERIODE</b>	<b>59,797,599</b>	<b>11,873,920</b>
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée</b>		
- sur cessions de titres (note 2f)	(67,781,436)	(2,021,758)
- sur contrats de change au comptant	1,367,403	272,943
- sur contrats de change à terme	9,777,576	3,313,497
- sur contrats futures	-	-
- sur contrats de swap	-	-
- sur contrats d'option	-	-
<b>Plus/(moins)-value nette réalisée au cours de la période</b>	<b>(56,636,457)</b>	<b>1,564,682</b>
<b>Variation nette de la plus/(moins)-value non réalisée</b>		
- sur investissements (note 2f)	99,763,793	7,576,891
- sur contrats de change à terme	629,710	(1,116)
- sur contrats futures	-	-
- sur contrats de swap	-	-
- sur CFD	-	-
- sur contrats d'option	-	-
<b>Variation nette des actifs nets pendant la période résultant des opérations</b>	<b>103,554,645</b>	<b>21,014,377</b>
Produits nets des souscriptions/(rachats)	(214,527,695)	55,623,563
Dividendes payés et à payer (note 15)	(12,164,930)	(1,134,292)
<b>VALEUR NETTE D'INVENTAIRE EN FIN DE PERIODE</b>	<b>1,833,576,661</b>	<b>539,660,079</b>

\*Les sommes comprises dans les comptes bancaires incluaient les intérêts sur découverts bancaires ainsi que les intérêts négatifs sur les des soldes bancaires positifs sur certaines devises telles que l'euro.

## Statistiques - Total des actifs nets

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



## Statistiques - Total des actifs nets

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	Nombre d'actions au 30 juin 2023	Valeur nette d'inventaire en devise locale par action 30 juin 2023	Valeur nette d'inventaire en devise locale par action 31 décembre 2022	Valeur nette d'inventaire en devise locale par action 31 décembre 2021
<b>AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds (suite)</b>				
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	1,742.799	74.97	75.32	85.12
F Capitalisation CHF Hedged	293,784.583	88.06	87.84	97.41
F Capitalisation EUR Hedged	37,420.164	97.55	96.47	106.68
F Capitalisation GBP Hedged	18,254.007	89.46	87.86	95.70
F Capitalisation USD	85,555.298	117.06	114.38	123.63
F Distribution USD	111,862.863	88.06	86.04	95.20
G Capitalisation USD	35,127.749	109.06	106.36	114.54
I Capitalisation EUR Hedged	40,576.183	100.81	99.63	109.89
I Capitalisation GBP Hedged	143.314	110.13	108.09	117.60
I Capitalisation USD	466,886.104	118.35	115.56	124.73
I Distribution EUR Hedged	89,687.358	80.70	79.75	90.18
I Distribution mensuelle USD	224.020	90.56	89.79	99.95
M Capitalisation USD	106,566.011	125.19	121.90	130.86
<b>AXA World Funds - China Responsible Growth (note 1b)</b>				
A Capitalisation USD	-	-	94.05	133.21
G Capitalisation USD	-	-	98.14	137.17
I Capitalisation USD	-	-	97.09	136.13
M Capitalisation USD	-	-	66.89	93.12
<b>AXA World Funds - China Sustainable Short Duration Bonds (note 1b)</b>				
A Capitalisation EUR Hedged	-	-	86.61	95.29
A Capitalisation USD	-	-	98.52	114.76
A Distribution mensuelle CNH	-	-	86.64	95.45
A Distribution mensuelle HKD	-	-	78.82	94.55
F Capitalisation USD	-	-	101.17	117.27
F Distribution trimestrielle GBP	-	-	94.13	98.90
G Capitalisation USD	-	-	87.60	101.07
I Capitalisation CNH	-	-	107.87	114.75
I Capitalisation EUR	-	-	114.01	123.84
I Capitalisation USD	-	-	101.93	117.98
<b>AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (note 1b)</b>				
A Capitalisation EUR Hedged PF	-	-	101.13	-
A Capitalisation USD PF	-	-	101.80	-
F Capitalisation EUR Hedged PF	-	-	99.40	-
F Capitalisation USD PF	-	-	101.45	-
I Capitalisation EUR Hedged PF	-	-	106.84	106.30
IX Distribution trimestrielle EUR Hedged PF	-	-	103.20	102.42
IX Distribution trimestrielle USD PF	-	-	105.35	109.63
ZI Capitalisation EUR Hedged PF	-	-	112.33	111.74
ZI Capitalisation GBP Hedged PF	-	-	100.82	-
ZI Capitalisation USD PF	-	-	119.19	116.22
<b>AXA World Funds - Chorus Multi Strategy (note 1b)</b>				
A Capitalisation EUR Hedged PF	-	-	96.07	97.51
A Capitalisation USD PF	-	-	107.28	106.54
EX Capitalisation USD	-	-	118.15	114.75
F Capitalisation EUR Hedged PF	-	-	100.28	100.80
F Capitalisation USD PF	-	-	111.76	110.09

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	Nombre d'actions au 30 juin 2023	Valeur nette d'inventaire en devise locale par action 30 juin 2023	Valeur nette d'inventaire en devise locale par action 31 décembre 2022	Valeur nette d'inventaire en devise locale par action 31 décembre 2021
<b>AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds (suite)</b>				
F Capitalisation USD	6,397.805	105.14	98.92	117.03
G Capitalisation USD	795,688.252	106.45	99.66	116.76
G Distribution GBP Hedged	8,731.000	78.53	73.94	97.81
I Capitalisation EUR Hedged	283.385	103.21	98.16	118.66
I Capitalisation GBP Hedged	-	-	95.38	113.97
I Capitalisation USD	6,916.321	114.46	107.40	126.38
I Distribution GBP Hedged	-	-	73.12	96.69
L Distribution GBP Hedged	422,020.332	78.82	74.31	98.25
N Capitalisation USD	1,507.453	100.81	-	-
UI Capitalisation USD	-	-	91.26	107.00
<b>AXA World Funds - US High Yield Bonds</b>				
A Capitalisation CHF Hedged	16,766.620	126.61	123.68	141.70
A Capitalisation EUR Hedged	156,190.725	196.05	189.97	216.74
A Capitalisation USD	549,085.091	187.72	179.52	200.03
A Distribution CHF Hedged	8,359.000	67.26	65.74	79.29
A Distribution EUR Hedged	78,823.037	75.62	73.26	88.16
A Distribution mensuelle AUD Hedged	38,286.399	76.43	77.16	94.94
A Distribution mensuelle USD	806,236.195	78.10	78.16	94.96
A Distribution USD	60,480.383	79.91	76.42	89.63
BL Distribution mensuelle USD	52,649.709	88.70	88.50	-
BR Capitalisation USD Hedged	55,955.658	103.95	87.84	84.42
E Capitalisation EUR Hedged	31,063.330	186.30	180.93	207.58
F Capitalisation CHF Hedged	10,773.604	135.41	131.89	150.25
F Capitalisation EUR Hedged	382,700.686	221.85	214.24	243.22
F Capitalisation USD	73,014.769	263.52	251.25	278.28
F Distribution trimestrielle GBP Hedged	16,181.390	76.47	75.44	89.44
I Capitalisation CHF Hedged	167,042.063	113.99	110.91	126.08
I Capitalisation EUR Hedged	454,899.719	229.51	221.57	251.02
I Capitalisation GBP Hedged	6,009.834	138.93	133.06	148.62
I Capitalisation USD	2,497,791.861	272.43	259.50	286.87
I Distribution EUR Hedged	1,261,080.246	82.21	79.31	95.45
I Distribution GBP Hedged	1,431,660.127	87.72	84.01	100.07
I Distribution mensuelle USD	1,324,995.354	89.14	87.46	102.30
I Distribution trimestrielle EUR Hedged	427,902.731	70.10	69.72	83.69
I Distribution trimestrielle USD	710,330.971	87.66	86.03	100.83
I Distribution USD	365,038.740	87.47	83.32	97.77
M Capitalisation EUR Hedged	45,013.266	119.14	114.68	129.14
M Capitalisation USD	104,117.118	141.80	134.73	148.21
T Distribution mensuelle USD	1,760,350.106	73.56	72.14	85.54
U Capitalisation USD	208.970	106.38	101.72	113.34
U Distribution trimestrielle USD	224.500	88.43	86.79	101.69
ZF Capitalisation USD	12,553.239	103.17	98.31	108.75
<b>AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds</b>				
A Capitalisation EUR Hedged	95,072.149	100.19	97.92	106.20
A Capitalisation USD	134,527.331	116.30	112.25	118.80
A Distribution mensuelle USD	122,107.996	88.41	87.72	97.48

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

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



# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>BONS DE SOUSCRIPTION</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
<b>Autriche</b>				Republic Services Inc			
Lenzing Ag	20,762	74,749	0.04	Thermo Fisher Scientific	9,294	4,849,144	2.86
		<b>74,749</b>	<b>0.04</b>	Trimble Navigation Ltd	95,927	5,078,375	3.00
<b>TOTAL DES WARRANTS</b>				Valmont Industries			
		<b>74,749</b>	<b>0.04</b>	Xylem Inc	70,413	7,929,911	4.67
				<b>75,613,863</b>			
				<b>44.62</b>			
<b>ACTIONS</b>				<b>Finlande</b>			
<b>Allemagne</b>				Stora Enso OYJ R Share			
Heliofresh Se	115,884	2,857,306	1.69		332,372	3,852,816	2.27
		<b>2,857,306</b>	<b>1.69</b>			<b>3,852,816</b>	<b>2.27</b>
<b>Australie</b>				<b>France</b>			
Vulcan Energy Resources Ltd	530,334	1,479,140	0.87	Veolia Environnement SA	162,820	5,142,582	3.03
		<b>1,479,140</b>	<b>0.87</b>	Verallia	116,815	4,381,566	2.59
				<b>9,524,148</b>			
				<b>5.62</b>			
<b>Autriche</b>				<b>Hong Kong</b>			
Lenzing Ag	20,762	1,015,913	0.60	China Everbright International Ltd	3,216,000	1,268,081	0.75
		<b>1,015,913</b>	<b>0.60</b>			<b>1,268,081</b>	<b>0.75</b>
<b>Brésil</b>				<b>Irlande</b>			
Natura & Co Holding S.A.	1,071,100	3,716,877	2.19	Kerry Group Plc	53,817	5,247,890	3.10
		<b>3,716,877</b>	<b>2.19</b>	Smurfit Kappa Group Plc	126,556	4,215,358	2.49
				<b>9,463,248</b>			
				<b>5.59</b>			
<b>Canada</b>				<b>Israël</b>			
Li-Cycle Holdings Corp Ordinary Shares - Class A	666,155	3,697,160	2.18	Kornit Digital Ltd	27,789	816,163	0.48
		<b>3,697,160</b>	<b>2.18</b>			<b>816,163</b>	<b>0.48</b>
<b>Etats-Unis</b>				<b>Japon</b>			
Aecom	63,127	5,346,226	3.15	Horiba Ltd	68,800	3,918,032	2.31
Agilent Technologies Inc	43,908	5,279,937	3.12	Kubota Corp	213,800	3,104,896	1.83
Ball Corp	88,677	5,161,888	3.05	Kurita Water Industries Ltd	103,900	3,949,400	2.33
Danaher Corp	19,037	4,568,880	2.70	Mercari Inc	82,900	1,926,600	1.14
Darling Ingredients Inc	113,739	7,255,411	4.27			<b>12,898,928</b>	<b>7.61</b>
Deere Co	13,075	5,297,859	3.13				
Ecolab Inc	33,576	6,268,303	3.70				
Kadant Inc	19,442	4,318,068	2.55				
Origin Materials Inc	560,149	2,386,235	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 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Luxembourg</b>			
Befesa SA	67,173	2,565,002	1.51
Eurofins Scientific SE	56,017	3,554,423	2.10
		<b>6,119,425</b>	<b>3.61</b>
<b>Norvège</b>			
Adevinta ASA B	222,435	1,461,647	0.86
Tomra Systems ASA	238,574	3,841,305	2.27
		<b>5,302,952</b>	<b>3.13</b>
<b>Pays-Bas</b>			
Arcadis NV	108,113	4,515,177	2.66
Corbion NV	110,177	2,627,641	1.55
		<b>7,142,818</b>	<b>4.21</b>
<b>Royaume-Uni</b>			
Croda International	59,037	4,222,692	2.49
Genus Plc	78,812	2,170,282	1.28
Halma Plc	175,745	5,087,582	3.00
Mondi Plc	256,011	3,902,503	2.30
		<b>15,383,059</b>	<b>9.07</b>
<b>Suisse</b>			
DSM Firmenich AG	46,711	5,025,845	2.97
		<b>5,025,845</b>	<b>2.97</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>165,177,742</b>	<b>97.46</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
		<b>165,252,491</b>	<b>97.50</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>165,252,491</b>	<b>97.50</b>
Liquidités et instruments assimilés		4,058,726	2.39
Autres actifs nets		173,777	0.11
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>169,484,994</b>	<b>100.00</b>

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	USD	82,379	EUR	75,136	19/07/2023	350
State Street	EUR	2,737,313	USD	2,991,648	19/07/2023	(3,219)
<b>Total</b>						<b>(2,869)</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Alimentation et boissons	10.61
Produits chimiques	10.57
Machines	10.35
Technologie	8.31
Emballage et conditionnement	7.94
Soins de santé	7.15
Fournitures et services commerciaux	6.10
Ingénierie et construction	5.96
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	4.40
Services financiers	4.27
Approvisionnement en eau et en énergie	3.90
Fabrications métalliques et matériel informatique	3.18
Industrie manufacturière - divers	2.70
Industrie	2.49
Papier et industrie du bois	2.27
Stockage et entreposage	2.18
Ingénierie mécanique et équipements industriels	1.83
Services publics	1.51
Vente au détail	1.14
Textiles, vêtements et articles en cuir	0.64
<b>Total</b>	<b>97.50</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>ACTIONS</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
<b>Allemagne</b>				BorgWarner Inc	71,738	3,508,706	1.75
Infineon Technologies AG	145,316	5,990,427	2.98	Cadence Design Sys Inc	23,726	5,564,222	2.77
Siemens AG	33,586	5,589,422	2.78	Danaher Corp	14,103	3,384,720	1.69
Sma Solar Technology AG	31,366	3,829,253	1.91	Darling Ingredients Inc	103,482	6,601,117	3.28
		<b>15,409,102</b>	<b>7.67</b>	Deere Co	11,375	4,609,036	2.30
<b>Canada</b>				Ecolab Inc	20,865	3,895,287	1.94
Li-Cycle Holdings Corp Ordinary Shares - Class A	266,290	1,477,910	0.74	Enphase Energy Inc	16,396	2,746,002	1.37
Waste Connections Inc	42,852	6,131,244	3.05	First Solar Inc	27,370	5,202,763	2.59
		<b>7,609,154</b>	<b>3.79</b>	Hannon Armstrong Sustainable	102,251	2,556,275	1.27
<b>Chine</b>				Itron Inc	59,505	4,290,310	2.14
Longi Green Energy Technology Co Ltd	536,980	2,124,616	1.06	Nextera Energy Inc	88,492	6,566,106	3.27
Sungrow Power Supply Co Ltd Class A	197,600	3,182,981	1.59	Republic Services Inc	23,944	3,667,502	1.83
		<b>5,307,597</b>	<b>2.65</b>	Silicon Laboratories Inc	23,617	3,725,346	1.86
<b>Corée (République de)</b>				Tesla Inc	19,021	4,979,127	2.48
Samsung SDI Co Ltd	5,689	2,904,999	1.45	Thermo Fisher Scientific	9,837	5,132,455	2.56
		<b>2,904,999</b>	<b>1.45</b>	Trimble Navigation Ltd	51,366	2,719,316	1.35
<b>Danemark</b>				Wolfspeed Inc	29,795	1,656,304	0.83
Orsted A/S	30,721	2,902,467	1.45	Xylem Inc	62,952	7,089,654	3.52
Vestas Wind Systems AS	119,327	3,172,682	1.58			<b>94,526,229</b>	<b>47.09</b>
		<b>6,075,149</b>	<b>3.03</b>	<b>France</b>			
<b>Espagne</b>				Cap Gemini SA	18,354	3,475,203	1.73
Corporacion Acciona Energias Renova	82,016	2,739,862	1.37	Schneider Electric SA	39,635	7,198,030	3.58
Iberdrola SA	375,936	4,901,248	2.44			<b>10,673,233</b>	<b>5.31</b>
		<b>7,641,110</b>	<b>3.81</b>	<b>Irlande</b>			
<b>Etats-Unis</b>				Kerry Group Plc	34,500	3,364,220	1.68
Advanced Energy Industries	25,801	2,875,521	1.43	Smurfit Kappa Group Plc	75,653	2,519,868	1.26
Albemarle Corp	20,866	4,654,996	2.32			<b>5,884,088</b>	<b>2.94</b>
Ameresco Inc	93,496	4,546,710	2.27	<b>Japon</b>			
Ansys Inc	13,791	4,554,754	2.27	Kurita Water Industries Ltd	63,100	2,418,535	1.20
						<b>2,418,535</b>	<b>1.20</b>
				<b>Pays-Bas</b>			
				Alfen NV	32,649	2,193,484	1.09
				Arcadis NV	78,713	3,287,330	1.64
						<b>5,480,814</b>	<b>2.73</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Portugal</b>			
EDP Energias de Portugal SA	511,356	2,497,114	1.24
		<b>2,497,114</b>	<b>1.24</b>
<b>Royaume-Uni</b>			
Aptiv Plc	28,548	2,914,465	1.45
Ceres Power Holdings Plc	197,780	763,395	0.38
Croda International	40,044	2,864,195	1.43
Genus Plc	56,978	1,569,029	0.78
Halma Plc	103,974	3,009,908	1.50
National Grid Plc	288,660	3,818,511	1.90
Spirax Sarco Engineering Plc	19,900	2,622,333	1.31
		<b>17,561,836</b>	<b>8.75</b>
<b>Suisse</b>			
ABB Ltd	77,541	3,049,117	1.52
DSM Firmenich AG	31,876	3,429,681	1.71
		<b>6,478,798</b>	<b>3.23</b>
<b>Taiwan</b>			
Taiwan Semiconductor Sp Adr	54,690	5,519,315	2.75
		<b>5,519,315</b>	<b>2.75</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>195,987,073</b>	<b>97.64</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE</b>		<b>195,987,073</b>	<b>97.64</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>195,987,073</b>	<b>97.64</b>
Liquidités et instruments assimilés		6,311,478	3.14
Autres éléments de passif, nets		(1,579,857)	(0.78)
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>200,718,694</b>	<b>100.00</b>

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	USD	51,464,233	EUR	47,136,376	19/07/2023	3,627
State Street	USD	116,307	GBP	91,621	19/07/2023	(187)
State Street	EUR	169,104,659	USD	184,812,723	19/07/2023	(194,620)
State Street	GBP	2,342,144	USD	2,986,548	19/07/2023	(8,584)
				<b>Total</b>		<b>(199,764)</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Technologie	19.86
Appareils et composants électriques	12.77
Produits chimiques	7.40
Approvisionnement en eau et en énergie	7.32
Machines	5.82
Services financiers	5.69
Industrie automobile	5.68
Internet, logiciels et services informatiques	5.04
Alimentation et boissons	4.96
Ingénierie et construction	4.03
Services diversifiés	3.05
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	2.98
Soins de santé	2.56
Industrie	2.09
Services publics	1.90
Fournitures et services commerciaux	1.83
Industrie manufacturière - divers	1.69
Communications	1.45
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	0.78
Stockage et entreposage	0.74
<b>Total</b>	<b>97.64</b>

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Espagne</b>			
<b>Allemagne</b>				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN Perp.			
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	500,000	483,613	1.79		400,000	410,559	1.52
		<b>483,613</b>	<b>1.79</b>	Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	500,000	519,071	1.94
<b>Autriche</b>				Caixabank FRN 09/02/2029			
Uniq Insurance Group AG FRN 09/12/2041	400,000	323,394	1.20		300,000	272,094	1.01
		<b>323,394</b>	<b>1.20</b>	Caixabank FRN 18/06/2031	400,000	381,676	1.42
<b>Brésil</b>				Merlin Properties Socimi 1.75% 26/05/2025			
Suzano Austria GmbH 5.75% 14/07/2026	400,000	401,468	1.49		300,000	311,059	1.15
		<b>401,468</b>	<b>1.49</b>	Red Electrica Corporacion SA FRN Perp.	400,000	430,251	1.60
<b>Canada</b>				<b>2,324,710</b>			
Manulife Financial Corp 3.703% 16/03/2032	300,000	272,934	1.01	<b>8.64</b>			
		<b>272,934</b>	<b>1.01</b>	<b>Etats-Unis</b>			
<b>Chili</b>				AES Corp 5.45% 01/06/2028			
Inversiones CMPC SA 4.375% 04/04/2027	400,000	385,108	1.43		300,000	294,846	1.09
		<b>385,108</b>	<b>1.43</b>	Alexandria Real Estate E 2% 18/05/2032	300,000	226,888	0.84
<b>Corée (République de)</b>				Alexandria Real Estate E 3.8% 15/04/2026			
Hyundai Capital Services Inc 1.25% 08/02/2026	400,000	355,724	1.32		300,000	287,046	1.06
Sk Hynix Inc 2.375% 19/01/2031	400,000	308,020	1.14	Ardagh Metal Packaging 2% 01/09/2028	300,000	273,114	1.01
		<b>663,744</b>	<b>2.46</b>	Boston Properties Ltd 4.5% 01/12/2028	400,000	367,681	1.36
<b>Danemark</b>				Fifth Third Bancorp FRN 01/11/2027			
Orsted A/S FRN 09/12/2099	300,000	279,313	1.04		300,000	256,456	0.95
Orsted A/S FRN 18/02/3021	400,000	338,866	1.26	General Motors Co 5.4% 15/10/2029	400,000	390,321	1.45
Orsted A/S FRN Perp.	100,000	108,829	0.40	Niagara Mohawk Power 1.96% 27/06/2030	300,000	240,202	0.89
		<b>727,008</b>	<b>2.70</b>	Public Service Electric 5.125% 15/03/2053	300,000	302,904	1.12
				Toyota Motor Credit Corp 2.15% 13/02/2030			
				Verizon Communications 3.875% 01/03/2052			
				Xylem Inc 2.25% 30/01/2031			
				<b>3,217,716</b>			
				<b>11.92</b>			
				<b>Finlande</b>			
				SATO OYJ 1.375% 24/02/2028			
				300,000			
				247,904			
				<b>247,904</b>			
				<b>0.92</b>			

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>France</b>				<b>Italie (suite)</b>			
AXA SA FRN 07/10/2041	200,000	166,210	0.62	Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 06/09/2027	215,000	235,670	0.87
BNP Paribas FRN 30/06/2027	200,000	176,436	0.65	Intesa Sanpaolo SpA 5.625% 08/03/2033	150,000	163,573	0.61
CNP Assurances SA FRN 27/07/2050	400,000	348,963	1.29	Terna SpA FRN Perp.	400,000	373,332	1.38
Derichebourg 2.25% 15/07/2028	300,000	283,465	1.05	Unicredit SpA FRN 05/07/2029	300,000	274,428	1.02
Electricité de France SA 3.625% 13/10/2025	258,000	247,948	0.92			<b>1,936,878</b>	<b>7.17</b>
Faurecia 2.375% 15/06/2029	300,000	268,673	1.00	<b>Luxembourg</b>			
Icade 1.5% 13/09/2027	300,000	290,780	1.08	European Investment Bank 3.75% 14/02/2033	500,000	492,920	1.83
Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028	126,000	122,255	0.45			<b>492,920</b>	<b>1.83</b>
		<b>1,904,730</b>	<b>7.06</b>	<b>Mexique</b>			
<b>Ile Maurice</b>				Coca Cola FEMSA SAB Cv 1.85% 01/09/2032	600,000	469,254	1.74
India Clean Energy Hldg 4.5% 18/04/2027	500,000	413,810	1.53			<b>469,254</b>	<b>1.74</b>
India Green Energy Holding 5.375% 29/04/2024	500,000	490,580	1.82	<b>Pays-Bas</b>			
India Green Power Holding 4% 22/02/2027	400,000	350,908	1.30	De Volksbank NV FRN 22/10/2030	400,000	396,312	1.47
		<b>1,255,298</b>	<b>4.65</b>	De Volksbank NV FRN Perp.	500,000	455,809	1.69
<b>Inde</b>				Iberdrola International BV FRN Perp.	200,000	188,743	0.70
Indian Railway Finance 3.835% 13/12/2027	500,000	467,140	1.73	Iberdrola International BV FRN Perp.	400,000	424,617	1.57
		<b>467,140</b>	<b>1.73</b>	ING Groep NV 2.5% 15/11/2030	300,000	296,842	1.10
<b>Irlande</b>				ING Groep NV FRN 01/07/2026	300,000	273,298	1.01
AIB Group Plc FRN 30/05/2031	400,000	396,109	1.47	Koninklijke KPN NV FRN Perp.	400,000	442,750	1.64
		<b>396,109</b>	<b>1.47</b>	NN Group NV FRN 03/11/2043	164,000	179,362	0.67
<b>Italie</b>				Telefonica Europe BV FRN Perp.	400,000	377,206	1.40
Acea SpA 0.01% 28/09/2025	400,000	397,229	1.47	Telefonica Europe BV FRN Perp.	200,000	172,093	0.64
Assicurazioni Generali 2.124% 01/10/2030	100,000	90,188	0.33	Tennet Holding BV FRN Perp.	400,000	411,064	1.52
Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031	200,000	181,458	0.67			<b>3,618,096</b>	<b>13.41</b>
Assicurazioni Generali 5.399% 20/04/2033	200,000	221,000	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 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>Portugal</b>				<b>Chili</b>			
Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	200,000	192,371	0.71	Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	400,000	344,250	1.28
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	200,000	199,824	0.74	Chile (Republic of) 2.55% 27/01/2032	300,000	257,043	0.95
		<b>392,195</b>	<b>1.45</b>	Chile (Republic of) 3.5% 25/01/2050	400,000	301,044	1.12
<b>Royaume-Uni</b>				<b>Indonésie</b>			
Anglian Water Osprey FIN 6% 20/06/2039	100,000	127,159	0.47	Indonesia (Republic of) 2.3% 23/06/2025	300,000	284,769	1.06
Northern Powergrid North 1.875% 16/06/2062	200,000	119,291	0.44	Perusahaan Penerbit Sbsn 4.7% 06/06/2032	400,000	398,144	1.48
Thames Water Util Fin 0.875% 31/01/2028	113,000	98,539	0.37			<b>682,913</b>	<b>2.54</b>
Vmed O2 Uk Finan 4.5% 15/07/2031	400,000	387,162	1.44	<b>Pérou</b>			
Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	300,000	317,695	1.18	Peru (Republic of) 3% 15/01/2034	300,000	249,162	0.92
Whitbread Group Plc 3% 31/05/2031	300,000	292,503	1.08			<b>249,162</b>	<b>0.92</b>
		<b>1,342,349</b>	<b>4.98</b>	<b>Serbia</b>			
<b>Suède</b>				Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028	400,000	338,219	1.25
Volvo Car AB 2.5% 07/10/2027	500,000	495,101	1.85			<b>338,219</b>	<b>1.25</b>
		<b>495,101</b>	<b>1.85</b>	<b>TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>			
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>		<b>21,817,669</b>	<b>80.90</b>			<b>4,705,377</b>	<b>17.47</b>
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>				<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
<b>Allemagne</b>						<b>26,523,046</b>	<b>98.37</b>
Bundesrepub. Deutschland 2.3% 15/02/2033	2,000,000	2,167,360	8.05	<b>Total du portefeuille-titres</b>			
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2050	400,000	236,284	0.88			<b>26,523,046</b>	<b>98.37</b>
		<b>2,403,644</b>	<b>8.93</b>	Liquidités et instruments assimilés		1,292,968	4.80
<b>Autriche</b>				Autres éléments de passif, nets		(854,568)	(3.17)
Austria (Republic of) 1.85% 23/05/2049	150,000	129,102	0.48	<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>			
		<b>129,102</b>	<b>0.48</b>			<b>26,961,446</b>	<b>100.00</b>

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	USD	39,616	EUR	36,289	19/07/2023	(3)
State Street	EUR	2,713,051	USD	2,965,133	19/07/2023	(3,188)
<b>Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique</b>						
BofA Securities	USD	14,122,705	EUR	13,200,000	10/07/2023	(281,903)
Europe SA						
BofA Securities	USD	102,370	GBP	80,000	10/07/2023	659
Europe SA						
Citigroup Global	USD	1,510,536	GBP	1,220,000	10/07/2023	(40,556)
Markets Europe AG						
JP	USD	1,091,634	EUR	1,000,000	08/08/2023	(1,185)
MorganSecurities SE						
					<b>Total</b>	<b>(326,176)</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Banques	19.40
Services financiers	18.21
Emprunts d'Etat et supranationaux	15.29
Appareils et composants électriques	9.32
Approvisionnement en eau et en énergie	7.70
Industrie automobile	5.62
Assurance	4.31
Services publics	3.75
Industrie	2.37
Hôtels, restaurants et loisirs	2.26
Communications	2.23
Alimentation et boissons	1.74
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	1.14
Immobilier	1.08
MBS et ABS	1.06
Contrôle de l'environnement	1.05
Ingénierie et construction	0.92
Machines	0.92
<b>Total</b>	<b>98.37</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Canada</b>			
<b>Arabie Saoudite</b>							
Dar Al Arkan Sukuk Co Ltd 6.75% 15/02/2025	1,000,000	987,930	0.22	Canacol Energy Ltd 5.75% 24/11/2028	2,330,000	2,009,508	0.45
		<b>987,930</b>	<b>0.22</b>	First Quantum Minerals Ltd 7.5% 01/04/2025	2,333,000	2,334,960	0.52
<b>Australie</b>				<b>4,344,468 0.97</b>			
Perenti Finance Pty Ltd 6.5% 07/10/2025	4,600,000	4,508,000	1.00	<b>Chili</b>			
		<b>4,508,000</b>	<b>1.00</b>	Antofagasta Plc 2.375% 14/10/2030	4,400,000	3,604,788	0.80
<b>Bahamas</b>				Celulosa Arauco y Constitucion 3.875% 02/11/2027	9,856,000	9,084,275	2.02
Competition Team Technologies Anleihe 3.75% 12/03/2024	4,000,000	3,937,400	0.88	Inversiones CMPC SA 4.75% 15/09/2024	4,961,000	4,905,784	1.09
		<b>3,937,400</b>	<b>0.88</b>			<b>17,594,847</b>	<b>3.91</b>
<b>Bermudes</b>				<b>Chine</b>			
Invest Energy Res Ltd 6.25% 26/04/2029	3,943,000	3,650,075	0.81	ICBCIL Finance Co Ltd 2.25% 02/11/2026	4,000,000	3,601,480	0.80
Ooredoo International Finance Company 3.875% 31/01/2028	5,000,000	4,848,700	1.08	Sunny Optical Tech 5.95% 17/07/2026	1,714,000	1,714,291	0.38
		<b>8,498,775</b>	<b>1.89</b>			<b>5,315,771</b>	<b>1.18</b>
<b>Brésil</b>				<b>Colombie</b>			
Nexa Resources SA 6.5% 18/01/2028	6,000,000	5,766,780	1.28	Bancolombia Sa 3% 29/01/2025	8,351,000	7,943,221	1.77
Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	3,600,000	3,585,096	0.80	Colombia Telecomunicacio 4.95% 17/07/2030	4,250,000	3,216,825	0.72
		<b>9,351,876</b>	<b>2.08</b>	Grupo de Inversiones Suramericana SA 5.5% 29/04/2026	4,000,000	3,829,160	0.85
<b>Burundi</b>						<b>14,989,206</b>	<b>3.34</b>
Eastern and Southern Afric Trade and Development Bank 4.125% 30/06/2028	2,500,000	1,973,875	0.44	<b>Corée (République de)</b>			
		<b>1,973,875</b>	<b>0.44</b>	Kb Kookmin Card Co Ltd 4% 09/06/2025	3,903,000	3,757,613	0.84
				Kia Corp 1.75% 16/10/2026	3,335,000	2,935,700	0.65
				Kia Corp 3.5% 25/10/2027	1,300,000	1,203,501	0.27
				Nonghyup Bank 4.875% 03/07/2028	4,167,000	4,114,192	0.91
				Sk Broadband Co Ltd 4.875% 28/06/2028	2,200,000	2,172,632	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 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Corée (République de) (suite)</b>				<b>Iles Cayman</b>			
Sk Hynix Inc 6.25% 17/01/2026	2,000,000	1,993,200	0.44	Arabian Centres Sukuk II 5.625% 07/10/2026	2,000,000	1,832,680	0.41
Sk Hynix Inc 6.375% 17/01/2028	2,051,000	2,062,506	0.46	Banco do Brasil 4.875% 11/01/2029	4,200,000	3,967,614	0.88
		<b>18,239,344</b>	<b>4.05</b>	QNB Finance Ltd 1.625% 22/09/2025	7,247,000	6,681,154	1.49
<b>Emirats arabes unis</b>				Three Gorges Fin 1.3% 22/09/2025			
First Abu Dhabi Bank Pjsc 1.625% 07/04/2027	3,220,000	3,210,972	0.71		1,995,000	1,823,630	0.41
		<b>3,210,972</b>	<b>0.71</b>			<b>14,305,078</b>	<b>3.19</b>
<b>Etats-Unis</b>				<b>Inde</b>			
BBVA Banco Continental 1.875% 18/09/2025	3,000,000	2,766,630	0.62	Bharti Airtel Ltd 4.375% 10/06/2025	2,000,000	1,945,980	0.43
Boc Aviation Corp 1.625% 29/04/2024	1,625,000	1,567,215	0.35	Indian Railway Finance 3.835% 13/12/2027	5,000,000	4,671,400	1.04
Tsmc Arizona Corp 3.875% 22/04/2027	4,000,000	3,847,160	0.86			<b>6,617,380</b>	<b>1.47</b>
		<b>8,181,005</b>	<b>1.83</b>	<b>Indonésie</b>			
<b>Hong Kong</b>				Delta Merlin Dunia Textile FRN 26/06/2028			
Melco Resorts Finance 5.25% 26/04/2026	3,000,000	2,803,170	0.62		2,807,500	791,161	0.18
		<b>2,803,170</b>	<b>0.62</b>			<b>791,161</b>	<b>0.18</b>
<b>Ile de Man</b>				<b>Kazakhstan</b>			
Gold Fields Orogen Hold 5.125% 15/05/2024	6,643,000	6,598,758	1.47	Samruk Kazyna JSC 2% 28/10/2026	3,500,000	3,178,000	0.71
		<b>6,598,758</b>	<b>1.47</b>			<b>3,178,000</b>	<b>0.71</b>
<b>Ile Maurice</b>				<b>Lituanie</b>			
Greenko Power II Ltd 4.3% 13/12/2028	1,813,262	1,585,136	0.35	Ignitis Group UAB 2% 14/07/2027	2,000,000	1,979,773	0.44
Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/01/2025	4,000,000	3,871,600	0.86			<b>1,979,773</b>	<b>0.44</b>
Greenko Wind Projects Mu 5.5% 06/04/2025	2,398,000	2,304,742	0.51	<b>Luxembourg</b>			
India Green Power Holding 4% 22/02/2027	4,363,000	3,827,529	0.85	Atento LuxCo 8% 10/02/2026	4,000,000	703,120	0.16
		<b>11,589,007</b>	<b>2.57</b>	Cpi Property Group SA 2.75% 12/05/2026	3,150,000	2,801,524	0.62
				GTC Aurora Luxem 2.25% 23/06/2026	3,110,000	2,599,793	0.58
				MHP SA 6.95% 03/04/2026	5,000,000	2,849,600	0.63
				Puma International Financing SDL 5% 24/01/2026	3,000,000	2,731,320	0.61
						<b>11,685,357</b>	<b>2.60</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Macao</b>				<b>Pérou</b>			
Sands China Ltd 4.3% 08/01/2026	4,000,000	3,764,720	0.84	Credicorp Ltd 2.75% 17/06/2025	7,426,000	7,040,071	1.57
		<b>3,764,720</b>	<b>0.84</b>	InRetail Consumer 3.25% 22/03/2028	5,200,000	4,473,092	0.99
<b>Malaisie</b>				Minsur SA 4.5% 28/10/2031	1,500,000	1,318,005	0.29
Serba Dynamic International Sukuk 6.3% 09/05/2022	6,000,000	363,750	0.08			<b>12,831,168</b>	<b>2.85</b>
		<b>363,750</b>	<b>0.08</b>	<b>République Tchèque</b>			
<b>Mexique</b>				Energo Pro As 8.5% 04/02/2027	5,378,000	5,100,979	1.13
Grupo Kuo de CV 5.75% 07/07/2027	3,400,000	3,010,292	0.67			<b>5,100,979</b>	<b>1.13</b>
Grupo Televisa SAB 4.625% 30/01/2026	3,700,000	3,600,063	0.80	<b>Royaume-Uni</b>			
Nemak SAB de CV 2.25% 20/07/2028	5,861,000	5,200,144	1.16	Anglogold Holdings Plc 3.375% 01/11/2028	8,491,000	7,446,437	1.66
Trust F-1401 5.25% 30/01/2026	6,040,000	5,869,974	1.30	Endeavour Mining PLC 5% 14/10/2026	4,578,000	4,069,613	0.90
		<b>17,680,473</b>	<b>3.93</b>	IHS Holdings Ltd 5.625% 29/11/2026	3,374,000	2,956,636	0.66
<b>Oman</b>				Rail Capital Mrkts Plc 8.25% 09/07/2026	6,400,000	2,673,088	0.59
Bank Muscat Saog 4.75% 17/03/2026	3,518,000	3,411,967	0.76	The Bidvest Group (UK) Plc 3.625% 23/09/2026	5,456,000	4,881,538	1.09
		<b>3,411,967</b>	<b>0.76</b>			<b>22,027,312</b>	<b>4.90</b>
<b>Pays-Bas</b>				<b>Singapour</b>			
Bharti Airtel International 5.35% 20/05/2024	2,500,000	2,487,250	0.55	Boc Aviation Ltd 3.25% 29/04/2025	3,318,000	3,161,324	0.70
CTP NV 0.875% 20/01/2026	3,645,000	3,396,973	0.76	Continuum Energy Levante 4.5% 09/02/2027	2,232,000	2,079,443	0.46
Ne Property BV 1.875% 09/10/2026	3,700,000	3,509,104	0.78			<b>5,240,767</b>	<b>1.16</b>
Prosus NV 1.288% 13/07/2029	5,245,000	4,376,928	0.97	<b>Turquie</b>			
Prosus NV 3.257% 19/01/2027	3,728,000	3,384,167	0.75	Aydem Yenilenebilir Enerji AS 7.75% 02/02/2027	3,387,000	2,879,390	0.64
Veon Holdings BV 3.375% 25/11/2027	6,500,000	4,517,500	1.00	Coca Cola Icecek As 4.5% 20/01/2029	4,250,000	3,801,540	0.85
		<b>21,671,922</b>	<b>4.81</b>			<b>6,680,930</b>	<b>1.49</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>Ukraine</b>				<b>Côte d'Ivoire</b>			
NPC Ukrenergo 6.875% 09/11/2028	3,370,000	725,291	0.16	Côte d'Ivoire (Republic of) 6.375% 03/03/2028	11,469,000	11,094,766	2.46
State Road Agency of Ukraine 6.25% 24/06/2030	6,639,000	1,450,754	0.32			<b>11,094,766</b>	<b>2.46</b>
Vodafone Ukraine 6.2% 11/02/2025	3,300,000	2,491,731	0.55	<b>Egypte</b>			
		<b>4,667,776</b>	<b>1.03</b>	Egypt (Republic of) 5.625% 16/04/2030	5,200,000	3,165,703	0.70
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>		<b>264,122,917</b>	<b>58.73</b>			<b>3,165,703</b>	<b>0.70</b>
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>				<b>Gabon</b>			
<b>Azerbaïdjan</b>				Gabon (Republic of) 6.95% 16/06/2025			
Azerbaijan (Republic of) 4.75% 18/03/2024	2,107,000	2,086,667	0.46		5,000,000	4,712,350	1.05
		<b>2,086,667</b>	<b>0.46</b>			<b>4,712,350</b>	<b>1.05</b>
<b>Chili</b>				<b>Ghana</b>			
Chile (Republic of) 3.125% 27/03/2025	7,930,000	7,689,404	1.71	Ghana Government International 7.75% 07/04/2029	500,000	214,655	0.05
Republic Of Chile 2.75% 31/01/2027	2,000,000	1,858,920	0.41	Republic Of Ghana 6.375% 11/02/2027	3,500,000	1,518,230	0.34
		<b>9,548,324</b>	<b>2.12</b>			<b>1,732,885</b>	<b>0.39</b>
<b>Colombie</b>				<b>Guatemala</b>			
Colombia (Republic of) 8.125% 21/05/2024	2,000,000	2,041,540	0.45	Guatemala (Republic of) 5.25% 10/08/2029	4,436,000	4,231,811	0.94
		<b>2,041,540</b>	<b>0.45</b>	Republic Of Guatemala 4.875% 13/02/2028	4,977,000	4,736,860	1.05
<b>Corée (République de)</b>				<b>Honduras</b>			
Export Import Bank Korea 4% 15/09/2024	2,600,000	2,549,534	0.57	Honduras (Republic of) 7.5% 15/03/2024	1,666,667	1,657,217	0.37
Industrial Bank of Korea 5.125% 25/10/2024	4,000,000	3,972,040	0.88			<b>1,657,217</b>	<b>0.37</b>
Korea Water Resources 3.5% 27/04/2025	3,900,000	3,755,622	0.83	<b>Hong Kong</b>			
		<b>10,277,196</b>	<b>2.28</b>	Hong Kong 4.5% 11/01/2028	2,500,000	2,509,525	0.56
<b>Costa Rica</b>				<b>Hongrie</b>			
Costa Rica (Republic of) 4.375% 30/04/2025	5,950,000	5,814,459	1.29	Hungary (Republic of) 5% 22/02/2027	4,574,000	5,026,515	1.12
		<b>5,814,459</b>	<b>1.29</b>			<b>5,026,515</b>	<b>1.12</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>Indonésie</b>				<b>République dominicaine</b>			
Indonesia (Republic of) 4.75% 08/01/2026	4,000,000	4,006,040	0.89	Dominican Republic 5.5% 27/01/2025	10,251,000	10,112,509	2.25
		<b>4,006,040</b>	<b>0.89</b>			<b>10,112,509</b>	<b>2.25</b>
<b>Jamaïque</b>				<b>Roumanie</b>			
Jamaica (Republic of) 6.75% 28/04/2028	2,000,000	2,094,880	0.47	Romania (Government of) 2.75% 26/02/2026	2,800,000	2,907,468	0.65
		<b>2,094,880</b>	<b>0.47</b>	Romania (Government of) 3.625% 24/04/2024	1,400,000	1,525,506	0.34
<b>Jordan</b>				Romania (Government of) 5% 27/09/2026	4,200,000	4,608,366	1.02
Jordan (Kingdom of) 7.5% 13/01/2029	2,000,000	1,999,560	0.44			<b>9,041,340</b>	<b>2.01</b>
		<b>1,999,560</b>	<b>0.44</b>	<b>Sénégal</b>			
<b>Maroc</b>				Senegal (Republic of) 4.75% 13/03/2028	5,450,000	5,137,778	1.14
Morocco (Kingdom of) 2.375% 15/12/2027	4,000,000	3,501,520	0.78			<b>5,137,778</b>	<b>1.14</b>
Morocco (Kingdom of) 5.95% 08/03/2028	3,500,000	3,539,410	0.79	<b>Serbia</b>			
		<b>7,040,930</b>	<b>1.57</b>	Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028	5,400,000	4,565,954	1.02
<b>Mexique</b>				Serbia (Republic of) 6.25% 26/05/2028	1,100,000	1,097,129	0.24
United Mexican States 3.9% 27/04/2025	7,040,000	6,923,347	1.54			<b>5,663,083</b>	<b>1.26</b>
United Mexican States 5.4% 09/02/2028	3,000,000	3,053,580	0.68	<b>Turquie</b>			
		<b>9,976,927</b>	<b>2.22</b>	Turkey (Republic of) 7.25% 23/12/2023	4,000,000	4,005,960	0.89
<b>Ouzbékistan</b>						<b>4,005,960</b>	<b>0.89</b>
Uzbekistan (Republic of) 4.75% 20/02/2024	5,700,000	5,649,783	1.26	<b>Ukraine</b>			
		<b>5,649,783</b>	<b>1.26</b>	Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2026	2,500,000	607,700	0.14
<b>Paraguay</b>						<b>607,700</b>	<b>0.14</b>
Paraguay (Republic of) 4.7% 27/03/2027	8,456,000	8,233,354	1.83	<b>TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>			
		<b>8,233,354</b>	<b>1.83</b>			<b>146,521,456</b>	<b>32.57</b>
<b>Pologne</b>							
Poland (Republic of) 5.5% 16/11/2027	4,200,000	4,315,794	0.96				
		<b>4,315,794</b>	<b>0.96</b>				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>			
<b>Luxembourg</b>			
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Capitalisation USD	71,566	7,297,585	1.62
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds M Capitalisation USD	84,450	10,583,274	2.34
		<b>17,880,859</b>	<b>3.96</b>
<b>TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>		<b>17,880,859</b>	<b>3.96</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>		<b>428,525,232</b>	<b>95.26</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>428,525,232</b>	<b>95.26</b>
Liquidités et instruments assimilés		21,996,927	4.89
Autres éléments de passif, nets		(693,614)	(0.15)
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>449,828,545</b>	<b>100.00</b>

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



# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	HKD	1,445,568	USD	184,859	19/07/2023	(354)
State Street	USD	1,585	HKD	12,419	19/07/2023	-
State Street	USD	4,452,110	EUR	4,076,160	19/07/2023	2,010
State Street	USD	1,081	SGD	1,452	19/07/2023	8
State Street	USD	32,747	GBP	25,760	19/07/2023	(4)
State Street	USD	149,290	CHF	133,331	19/07/2023	49
State Street	EUR	300,076,242	USD	327,949,295	19/07/2023	(344,443)
State Street	SGD	134,010	USD	100,290	19/07/2023	(1,218)
State Street	GBP	1,466,017	USD	1,869,366	19/07/2023	(5,370)
State Street	CHF	8,529,228	USD	9,565,849	19/07/2023	(18,834)
<b>Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique</b>						
Société Générale	USD	54,272,460	EUR	50,000,000	15/09/2023	(472,862)
<b>Total</b>						<b>(841,018)</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Emprunts d'Etat et supranationaux	30.08
Services financiers	14.55
Banques	9.04
Mines et métaux	6.42
Approvisionnement en eau et en énergie	5.00
Fonds de placement de type ouvert	3.96
Industrie	3.67
Communications	3.44
Matériaux et produits de construction	3.11
Immobilier	2.14
Internet, logiciels et services informatiques	1.72
Ingénierie et construction	1.54
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	1.38
Fournitures et services commerciaux	1.09
Pétrole et gaz	1.01
Vente au détail	0.99
Industrie automobile	0.92
Appareils et composants électriques	0.88
Emballage et conditionnement	0.85
Logement	0.84
Médias	0.80
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	0.58
Technologie	0.55
Biens de consommation non cycliques	0.38
Services diversifiés	0.32
<b>Total</b>	<b>95.26</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
<b>Allemagne</b>							
Deutsche Bank AG FRN 19/05/2031	300,000	286,585	1.83	Ford Motor Credit Co LLC 2.748% 14/06/2024	130,000	144,987	0.93
SGL Carbon SE 4.625% 30/09/2024	210,000	210,267	1.34	Ford Motor Credit Co LLC 3.25% 15/09/2025	100,000	96,163	0.61
Techem Verwaltungsgesell 2% 15/07/2025	206,000	196,338	1.26	International Game Tech 3.5% 15/06/2026	366,000	354,334	2.26
		<b>693,190</b>	<b>4.43</b>	lqvia Inc 2.25% 15/01/2028	279,000	246,853	1.58
						<b>1,700,346</b>	<b>10.86</b>
<b>Autriche</b>				<b>France</b>			
Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	100,000	98,072	0.63	CAB Selas 3.375% 01/02/2028	279,000	228,053	1.46
		<b>98,072</b>	<b>0.63</b>	Crown European Holdings SA 5% 15/05/2028	158,000	159,778	1.02
<b>Belgique</b>				Elis SA 2.875% 15/02/2026			
Azelis Finance Nv 5.75% 15/03/2028	200,000	200,816	1.28		300,000	286,678	1.83
		<b>200,816</b>	<b>1.28</b>	Faurecia 2.75% 15/02/2027	179,000	162,562	1.04
<b>Danemark</b>				Iliad SA 5.375% 14/06/2027			
Danske Bank FRN 13/04/2027	100,000	109,961	0.70		300,000	296,815	1.90
		<b>109,961</b>	<b>0.70</b>	Nexans SA 5.5% 05/04/2028	300,000	308,643	1.97
<b>Espagne</b>				Paprec Holding SA 4% 31/03/2025			
Aedas Homes Opco 4% 15/08/2026	230,000	214,619	1.37		309,000	303,569	1.94
Banco Santander SA FRN Perp.	200,000	192,326	1.23	Renault SA 2.375% 25/05/2026	300,000	278,152	1.78
Cellnex Finance Company SA 2.25% 12/04/2026	200,000	187,651	1.20	Spie SA 2.625% 18/06/2026	200,000	191,145	1.22
Grifols SA 3.875% 15/10/2028	300,000	257,586	1.65	Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	300,000	253,989	1.62
Mapfre SA FRN 31/03/2047	300,000	285,219	1.82			<b>2,469,384</b>	<b>15.78</b>
		<b>1,137,401</b>	<b>7.27</b>	<b>Ile de Man</b>			
<b>Etats-Unis</b>				Playtech Plc 3.75% 12/10/2023			
Ball Corp 1.5% 15/03/2027	306,000	274,390	1.75		113,208	113,252	0.72
Boxer Parent Co Inc 6.5% 02/10/2025	279,000	276,093	1.76	Playtech Plc 4.25% 07/03/2026	200,000	195,822	1.25
Catalent Pharma Solution 2.375% 01/03/2028	380,000	307,526	1.97			<b>309,074</b>	<b>1.97</b>
				<b>Irlande</b>			
				AIB Group Plc FRN 30/05/2031			
					300,000	272,302	1.74
						<b>272,302</b>	<b>1.74</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Italie</b>				<b>Pays-Bas (suite)</b>			
Assicurazioni Generali FRN 30/11/2049	100,000	97,366	0.62	Oi European Group BV 6.25% 15/05/2028	300,000	307,026	1.96
Brunello Bidco SpA 3.5% 15/02/2028	200,000	175,162	1.12	Q Park Holding BV 2% 01/03/2027	340,000	291,671	1.86
Dobank SpA 5% 04/08/2025	280,000	265,047	1.69	Telefonica Europe BV FRN Perp.	400,000	345,039	2.21
Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10/06/2030	379,000	357,356	2.29	Upc Holding BV 3.875% 15/06/2029	206,000	165,874	1.06
Limacorporate SpA FRN 01/02/2028	100,000	99,384	0.64	Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	200,000	180,804	1.16
LKQ Italia Bondco SpA 3.875% 01/04/2024	277,000	276,225	1.77			<b>2,475,923</b>	<b>15.83</b>
Telecom Italia SpA 2.375% 12/10/2027	349,000	298,349	1.91	<b>Royaume-Uni</b>			
Unicredit SpA FRN Perp.	210,000	192,566	1.23	Avis Budget Finance Plc 4.125% 15/11/2024	200,000	198,855	1.27
Verde Bidco SpA 4.625% 01/10/2026	330,000	306,583	1.96	B&M European Value Retail SA 3.625% 15/07/2025	180,000	202,150	1.29
		<b>2,068,038</b>	<b>13.23</b>	Heathrow Finance Plc 5.75% 03/03/2025	200,000	226,153	1.45
<b>Luxembourg</b>				Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	310,000	338,662	2.16
Arena Lux Finance Sarl 1.875% 01/02/2028	308,000	253,955	1.62	Nationwide Building Society FRN Perp.	200,000	217,939	1.39
PLT VII Finance Sarl 4.625% 05/01/2026	279,000	271,781	1.74	Rolls Royce Plc 5.75% 15/10/2027	180,000	195,010	1.25
SES SA FRN 29/12/2049	300,000	298,479	1.91	TI Automotive Finance 3.75% 15/04/2029	178,000	142,552	0.91
Telenet Finance Lux Note 3.5% 01/03/2028	200,000	185,389	1.19	Virgin Media Fin 5% 15/04/2027	230,000	243,758	1.56
		<b>1,009,604</b>	<b>6.46</b>			<b>1,765,079</b>	<b>11.28</b>
<b>Norvège</b>				<b>Slovénie</b>			
Adevinta ASA B 3% 15/11/2027	300,000	279,610	1.79	United Group BV 3.125% 15/02/2026	240,000	210,103	1.34
		<b>279,610</b>	<b>1.79</b>			<b>210,103</b>	<b>1.34</b>
<b>Pays-Bas</b>							
Abertis Finance BV FRN Perp.	300,000	270,254	1.73				
Ashland Services Bv 2% 30/01/2028	230,000	195,952	1.25				
ASR Nederland NV FRN Perp.	200,000	166,051	1.06				
Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	200,000	182,172	1.16				
Dufy One BV 2% 15/02/2027	230,000	201,226	1.29				
Energizer Gamma Acq Bv 3.5% 30/06/2029	210,000	169,854	1.09				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Suède</b>			
Intrum Justitia AB 3.125% 15/07/2024	149,038	138,808	0.89
		<b>138,808</b>	<b>0.89</b>
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>		<b>14,937,711</b>	<b>95.48</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>		<b>14,937,711</b>	<b>95.48</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>14,937,711</b>	<b>95.48</b>
Liquidités et instruments assimilés		604,601	3.86
Autres actifs nets		101,916	0.66
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>15,644,228</b>	<b>100.00</b>

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique</b>						
Barclays Bank	EUR	975,589	GBP	850,000	31/08/2023	(12,321)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	604,658	GBP	525,000	29/09/2023	(4,590)
Ireland Plc						
JP MorganSecurities SE	EUR	731,427	GBP	650,000	31/07/2023	(25,116)
					<b>Total</b>	<b>(42,027)</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Services financiers	25.62
Banques	13.84
Communications	7.81
Industrie	7.23
Immobilier	4.25
Industrie automobile	4.07
Internet, logiciels et services informatiques	3.87
Ingénierie et construction	3.87
Emballage et conditionnement	3.71
Fouritures et services commerciaux	3.13
Assurance	2.88
Divertissements	2.26
Soins de santé	2.22
Ingénierie mécanique et équipements industriels	1.97
Biens de consommation non cycliques	1.83
Distribution et grossistes	1.77
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	1.65
Vente au détail	1.29
Médias	1.12
Appareils et composants électriques	1.09
<b>Total</b>	<b>95.48</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>BONS DE SOUSCRIPTION</b>				<b>France</b>			
<b>France</b>				Air Liquide 5.5			
Carbios SA	39,000	138,840	0.06	Biomerieux	45,000	4,325,400	1.84
		<b>138,840</b>	<b>0.06</b>	BNP Paribas SA	158,000	9,119,760	3.87
<b>TOTAL DES WARRANTS</b>				Bureau Veritas SA			
		<b>138,840</b>	<b>0.06</b>	Cap Gemini SA	22,000	3,818,100	1.62
<b>ACTIONS</b>				Carbios SA			
<b>Allemagne</b>				Compagnie de St Gobain			
Infineon Technologies AG	139,000	5,252,115	2.23	Dassault Systemes SA	121,000	4,915,625	2.09
Siemens AG	64,300	9,808,322	4.16	Essilor International	41,333	7,134,076	3.03
Symrise AG	39,500	3,792,790	1.61	Eurazeo SA	58,500	3,770,325	1.60
		<b>18,853,227</b>	<b>8.00</b>	Legrand SA	46,500	4,222,200	1.79
<b>Autriche</b>				L'Oréal			
Erste Group Bank AG	196,000	6,289,640	2.67	Michelin	151,000	4,086,060	1.73
		<b>6,289,640</b>	<b>2.67</b>	Neoen SA	97,437	2,825,673	1.20
<b>Belgique</b>				Orange SA			
Ion Beam Applications	117,400	1,793,872	0.76	Publicis Groupe SA	37,000	2,719,500	1.15
UCB SA	46,000	3,735,200	1.59	Schneider Electric SA	54,000	8,988,840	3.82
Umicore	70,000	1,791,300	0.76	Seb SA	36,000	3,407,400	1.45
		<b>7,320,372</b>	<b>3.11</b>	Sodexo	46,000	4,639,100	1.97
<b>Espagne</b>				Soitec			
Corporacion Acciona Energias Renova	130,000	3,980,600	1.69	Spie SA	110,000	3,256,000	1.38
Iberdrola SA	636,000	7,600,200	3.23	Valeo SA	140,000	2,748,200	1.17
		<b>11,580,800</b>	<b>4.92</b>	Veolia Environnement SA	130,000	3,763,500	1.60
<b>Finlande</b>				<b>107,079,409</b>			
Neste OYJ	147,000	5,183,220	2.20	<b>45.46</b>			
Sanoma OYJ	264,000	1,752,960	0.74	<b>Irlande</b>			
Stora Enso OYJ R Share	200,000	2,125,000	0.90	Kerry Group Plc	47,000	4,200,860	1.78
		<b>9,061,180</b>	<b>3.84</b>	Smurfit Kappa Group Plc	57,000	1,740,210	0.74
				<b>5,941,070</b>			
				<b>2.52</b>			
				<b>Italie</b>			
				Finecobank SpA			
				Intesa Sanpaolo SpA			
				Prismian SpA			
				Terna SpA			
				<b>17,884,155</b>			
				<b>7.59</b>			

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>				<b>FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>			
<b>Luxembourg</b>				<b>France</b>			
Eurofins Scientific SE	46,000	2,675,360	1.14	AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	38	92,891	0.04
		<b>2,675,360</b>	<b>1.14</b>			<b>92,891</b>	<b>0.04</b>
<b>Pays-Bas</b>				<b>TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>			
Alfen NV	24,000	1,477,920	0.63			<b>92,891</b>	<b>0.04</b>
Arcadis NV	73,000	2,794,440	1.19	<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>		<b>229,491,743</b>	<b>97.41</b>
ASML Holding NV	28,000	18,564,000	7.88				
ASR Nederland NV	87,000	3,587,880	1.52	<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>229,491,743</b>	<b>97.41</b>
Corbion NV	58,500	1,278,810	0.54	Liquidités et instruments assimilés		6,281,267	2.67
Signify NV	55,200	1,416,984	0.60	Autres éléments de passif, nets		(171,603)	(0.08)
Stellantis NV	225,700	3,631,513	1.54	<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>235,601,407</b>	<b>100.00</b>
		<b>32,751,547</b>	<b>13.90</b>				
<b>Royaume-Uni</b>							
GB Group Plc	345,000	920,651	0.39				
Relx Plc	160,000	4,886,400	2.07				
		<b>5,807,051</b>	<b>2.46</b>				
<b>Suisse</b>							
DSM Firmenich AG	40,724	4,016,201	1.70				
		<b>4,016,201</b>	<b>1.70</b>				
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>229,260,012</b>	<b>97.31</b>				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

### Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Banques	10.98
Soins de santé	10.94
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	10.11
Produits chimiques	8.37
Appareils et composants électriques	8.17
Approvisionnement en eau et en énergie	6.69
Technologie	6.07
Services financiers	5.35
Industrie automobile	4.44
Alimentation et boissons	4.29
Médias	3.96
Internet, logiciels et services informatiques	2.48
Matériaux et produits de construction	2.08
Industrie	1.79
Fournitures et services commerciaux	1.69
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	1.60
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	1.59
Assurance	1.52
Communications	1.52
Textiles, vêtements et articles en cuir	1.45
Ingénierie et construction	1.38
Papier et industrie du bois	0.90
Fonds de placement de type ouvert	0.04
<b>Total</b>	<b>97.41</b>



## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>ACTIONS</b>				<b>Espagne</b>			
<b>Allemagne</b>							
Allianz	304	70,711	0.12	Acciona SA	1,943	329,419	0.55
Beiersdorf AG	509	67,332	0.11	Corporacion Acciona Energias Renova	3,929	131,254	0.22
Hannover Rückversicherungs AG	868	184,047	0.31	EDP Renovaveis SA	64,503	1,287,470	2.15
Münchener Rückversicherungs AG	627	235,042	0.39	Iberdrola SA	32,559	424,486	0.71
Siemens AG	1,877	312,373	0.52	Inditex	4,122	159,467	0.27
Sma Solar Technology AG	12,999	1,586,956	2.65			<b>2,332,096</b>	<b>3.90</b>
		<b>2,456,461</b>	<b>4.10</b>	<b>Etats-Unis</b>			
<b>Australie</b>							
Brambles Ltd	14,735	141,338	0.24	Abbott Laboratories	7,700	839,454	1.40
Dexus Property Group	12,493	64,865	0.11	Adobe Systems Inc	1,537	751,578	1.26
Goodman Group	7,256	96,937	0.16	Advanced Micro Devices	4,668	531,732	0.89
National Australia Bank Ltd	3,957	69,458	0.12	Aecom	1,800	152,442	0.25
Transurban Group	9,897	93,878	0.16	Agilent Technologies Inc	3,100	372,775	0.62
Woolworths Holdings Ltd	4,946	130,803	0.22	Akamai Technologies Inc	1,200	107,844	0.18
		<b>597,279</b>	<b>1.01</b>	American Express Co	2,300	400,660	0.67
<b>Canada</b>							
BCE Inc	5,200	237,355	0.40	American Tower Corp	1,200	232,728	0.39
Canadian National Railway Co	3,799	460,560	0.77	Analog Devices Inc	320	62,339	0.10
Canadian Pacific Kansas City	1,500	121,292	0.20	Anthem Inc	1,200	533,148	0.89
CGI Inc	5,300	559,539	0.94	Apple Computer Inc	17,815	3,455,575	5.77
Lululemon Athletica Inc	562	212,717	0.36	AT&T Inc	19,600	312,620	0.52
Thomson Reuters Corp	3,600	486,602	0.81	Autodesk Inc	755	154,481	0.26
WSP Global Inc	1,900	251,304	0.42	Avalonbay Communities Inc	1,800	340,686	0.57
		<b>2,329,369</b>	<b>3.90</b>	Best Buy Co Inc	3,000	245,850	0.41
<b>Danemark</b>							
Novo Nordisk AS	2,798	450,724	0.75	Biogen Idec Inc	658	187,431	0.31
Orsted A/S	7,403	699,423	1.17	Boston Scientific Corp	5,200	281,268	0.47
Rockwool Intl A/S B Shs	1,255	324,192	0.54	Campbell Soup Co	1,100	50,281	0.08
Vestas Wind Systems AS	43,069	1,145,124	1.92	Carrier Global Corp	4,500	223,695	0.37
		<b>2,619,463</b>	<b>4.38</b>	Chipotle Mexican Grill Inc	59	126,201	0.21
				Church and Dwight Co Inc	3,800	380,874	0.64
				Cigna Corp	1,500	420,900	0.70
				Cisco Systems Inc	10,300	532,922	0.89
				Clorox Company	400	63,616	0.11
				Cognizant Technology Solutions Corp	1,744	113,848	0.19
				Colgate-Palmolive Co	1,500	115,560	0.19
				CSX Corp	8,276	282,212	0.47
				Cummins Inc	700	171,612	0.29

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>				<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
CVS Caremark Corp	6,100	421,693	0.71	Owens Corning	2,400	313,200	0.52
Danaher Corp	1,800	432,000	0.72	Paccar Inc	4,188	350,326	0.59
Davita Inc	800	80,376	0.13	Paypal Holdings Inc	1,100	73,403	0.12
Deere Co	900	364,671	0.61	Pepsico Inc	4,604	852,753	1.43
Dover Corp	1,000	147,650	0.25	Pfizer Inc	16,280	597,150	1.00
Eaton Corp Plc	900	180,990	0.30	Procter & Gamble Co	7,200	1,092,528	1.83
Ebay Inc	3,100	138,539	0.23	Prologis Trust Inc	1,500	183,945	0.31
Ecolab Inc	1,300	242,697	0.41	Regency Centers Corp	800	49,416	0.08
Equinix Inc	100	78,394	0.13	S&P Global Inc	1,500	601,335	1.01
Equity Residential	3,900	257,283	0.43	State Street Corp	2,000	146,360	0.24
Eversource Energy	6,227	441,619	0.74	T Mobile USA Inc	2,282	316,970	0.53
First Solar Inc	7,000	1,330,630	2.23	Target Corp	800	105,520	0.18
General Mills Inc	4,500	345,150	0.58	Tesla Inc	8,497	2,224,260	3.72
Gilead Sciences Inc	3,204	246,932	0.41	The JM Smucker Company	1,200	177,204	0.30
Hasbro Inc	1,100	71,247	0.12	Thermo Fisher Scientific	1,100	573,925	0.96
Humana Inc	300	134,139	0.22	Tradeweb Markets Inc	3,100	212,288	0.36
Intuit Inc	154	70,561	0.12	Union Pacific Corp	2,300	470,626	0.79
Iron Mountain Inc	2,800	159,096	0.27	Unitedhealth Group Inc	2,400	1,153,536	1.93
Itron Inc	12,100	872,410	1.46	Verizon Communications	16,500	613,635	1.03
Johnson & Johnson	7,873	1,303,139	2.18	VF Corp	3,655	69,774	0.12
Johnson Controls Internation	5,300	361,142	0.60	Visa Inc	4,600	1,092,408	1.83
Kellogg Co	3,300	222,420	0.37	Xylem Inc	700	78,834	0.13
Keurig Dr Pepper Inc	7,211	225,488	0.38	Zimmer Holdings Inc	700	101,920	0.17
Kimberly Clark Corp	1,800	248,508	0.42			<b>38,890,327</b>	<b>65.04</b>
Mastercard Inc	2,100	825,930	1.38	<b>Finlande</b>			
McKesson Corp	1,276	545,248	0.91	Nordea Bank ABP	14,178	154,156	0.26
Merck & Co Inc	7,600	876,964	1.47			<b>154,156</b>	<b>0.26</b>
Mettler Toledo International	200	262,328	0.44	<b>France</b>			
Microsoft Corp	9,500	3,235,130	5.41	Hermes International NPV	54	117,239	0.20
Moody's Corp	700	243,404	0.41	Kering SA	221	121,906	0.20
MSCI Inc	400	187,716	0.31	La Francaise des Jeux Aktie	2,333	91,733	0.15
Nasdaq OMX Group	8,300	413,755	0.69	Legrand SA	1,578	156,321	0.26
Netapp Inc	3,700	282,680	0.47	L'Oréal	516	240,439	0.40
Netflix Inc	337	148,445	0.25	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	425	400,152	0.67
Nextera Energy Inc	2,100	155,820	0.26	Sanofi-Aventis SA	1,939	207,737	0.35
Nike Inc	1,328	146,571	0.25				
Oracle Corp	2,468	293,914	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 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>France (suite)</b>			
Schneider Electric SA	2,168	393,726	0.66
Spie SA	2,629	84,900	0.14
		<b>1,814,153</b>	<b>3.03</b>
<b>Hong Kong</b>			
MTR Corp	14,000	64,314	0.11
		<b>64,314</b>	<b>0.11</b>
<b>Irlande</b>			
Accenture Plc	2,100	648,018	1.08
		<b>648,018</b>	<b>1.08</b>
<b>Italie</b>			
Assicurazioni Generali	10,193	207,065	0.35
ERG Spa	5,278	155,359	0.26
		<b>362,424</b>	<b>0.61</b>
<b>Japon</b>			
Astellas Pharma Inc	7,300	108,539	0.18
Bridgestone Corp	1,900	77,454	0.13
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	3,100	87,637	0.15
Daiwa House Reit Investment	32	61,151	0.10
Fast Retailing Co Ltd	800	203,245	0.34
Fujifilm Holdings Corp	2,800	165,460	0.28
Fujitsu Ltd	500	64,327	0.11
Hulic Co Ltd	9,200	78,356	0.13
Japan Real Estate	33	125,118	0.21
KDDI Corp	6,600	203,203	0.34
Kyowa Hakko Kirin Co Ltd	3,800	70,040	0.12
Mitsubishi Estate Co Ltd	6,300	74,536	0.12
NEC Corp	4,100	197,575	0.33
Nomura Research Institute	4,800	131,545	0.22
Ono Pharmaceutical Co Ltd	5,700	102,772	0.17
SCSK Corp	3,700	57,842	0.10
Secom Co Ltd	1,600	107,811	0.18
Sekisui House Ltd	10,300	207,055	0.35
Softbank Corp	22,100	235,472	0.39
Sony Corp	1,100	98,672	0.17

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Japon (suite)</b>			
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	4,300	134,681	0.23
Terumo Corp	2,100	66,283	0.11
TIS Inc	4,500	111,803	0.19
Toyota Motor Corp	14,000	223,607	0.37
Yamaha Corp	1,400	53,332	0.09
		<b>3,047,516</b>	<b>5.11</b>
<b>Nouvelle-Zélande</b>			
Meridian Energy Ltd	17,835	61,189	0.10
Spark New Zealand Ltd	44,602	139,086	0.23
		<b>200,275</b>	<b>0.33</b>
<b>Pays-Bas</b>			
ASML Holding NV	599	433,277	0.72
Koninklijke Ahold Delhaize NV	4,130	140,852	0.24
		<b>574,129</b>	<b>0.96</b>
<b>Portugal</b>			
EDP Energias de Portugal SA	28,932	141,284	0.24
		<b>141,284</b>	<b>0.24</b>
<b>Royaume-Uni</b>			
Astrazeneca Plc	2,289	328,145	0.55
Liberty Global Plc	2,900	48,894	0.08
London Stock Exchange Group Plc	604	64,242	0.11
Pearson Plc	6,546	68,409	0.11
Reckitt Benckiser Group Plc	881	66,218	0.11
Unilever Plc	4,440	231,296	0.39
		<b>807,204</b>	<b>1.35</b>
<b>Singapour</b>			
Oversea-Chinese Banking Corp	19,100	173,309	0.29
Singapore Exchange Ltd	43,000	305,339	0.51
Singapore Telecommunications	66,000	121,920	0.20
		<b>600,568</b>	<b>1.00</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Suède</b>			
Teliasonera AB	42,658	93,402	0.16
		<b>93,402</b>	<b>0.16</b>
<b>Suisse</b>			
Kuehne & Nagel AG	413	122,194	0.20
Nestle SA	4,116	495,033	0.83
Novartis AG	2,918	293,545	0.49
Roche Holding AG	1,269	387,941	0.65
Swisscom AG	101	62,972	0.11
Zurich Insurance Group AG	193	91,662	0.15
		<b>1,453,347</b>	<b>2.43</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>59,185,785</b>	<b>99.00</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
		<b>59,185,785</b>	<b>99.00</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			
		<b>59,185,785</b>	<b>99.00</b>
Liquidités et instruments assimilés		604,604	1.01
Autres éléments de passif, nets		(4,686)	(0.01)
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>59,785,703</b>	<b>100.00</b>

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	EUR	44,869,820	USD	49,037,274	19/07/2023	(51,154)
				<b>Total</b>		<b>(51,154)</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Technologie	12.43
Soins de santé	11.91
Internet, logiciels et services informatiques	10.43
Approvisionnement en eau et en énergie	8.78
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	6.80
Communications	4.88
Appareils et composants électriques	4.68
Services financiers	4.47
Industrie automobile	4.22
Alimentation et boissons	3.39
Industrie	2.75
Immobilier	2.61
Trafic et transports	2.54
Matériaux et produits de construction	2.38
Fournitures et services commerciaux	2.24
Vente au détail	1.95
Machines	1.87
Biens de consommation cycliques	1.83
Assurance	1.32
Biens de consommation non cycliques	1.17
Hôtels, restaurants et loisirs	1.17
Textiles, vêtements et articles en cuir	1.01
Ingénierie et construction	0.81
Industrie manufacturière - divers	0.72
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	0.72
Sociétés holding	0.67
Banques	0.62
Produits chimiques	0.41
Médias	0.11
Produits et articles ménagers	0.11
<b>Total</b>	<b>99.00</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Australie</b>			
<b>Afrique du Sud</b>							
Bank of China Limited Johannesburg Branch 1.875% 16/02/2025	7,857,000	6,800,660	0.44	ANZ Banking Group FRN 21/11/2029	7,000,000	6,568,800	0.43
		<b>6,800,660</b>	<b>0.44</b>	Australia and New Zealand Banking Group FRN 05/05/2031	2,877,000	2,488,720	0.16
				Westpac Banking Corp FRN 13/05/2031	5,541,000	4,806,319	0.31
						<b>13,863,839</b>	<b>0.90</b>
<b>Allemagne</b>				<b>Belgique</b>			
Berlin Hyp AG 1.125% 25/10/2027	1,300,000	1,147,887	0.07	European Union 0.4% 04/02/2037	13,000,000	9,103,640	0.59
Commerzbank AG FRN 14/09/2027	5,000,000	4,697,450	0.31	European Union 1.25% 04/02/2043	13,549,463	9,769,298	0.64
Commerzbank AG FRN 24/03/2026	5,000,000	4,641,800	0.30	European Union 2.75% 04/02/2033	10,000,000	9,782,700	0.64
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	8,000,000	7,092,400	0.46			<b>28,655,638</b>	<b>1.87</b>
E.On Se 0.35% 28/02/2030	4,000,000	3,234,240	0.21	<b>Brésil</b>			
E.On Se 1.625% 29/03/2031	2,365,000	2,054,878	0.13	Suzano Austria GmbH 5.75% 14/07/2026	5,000,000	4,599,769	0.30
Eurogrid GmbH 1.113% 15/05/2032	6,000,000	4,842,360	0.32			<b>4,599,769</b>	<b>0.30</b>
Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031	1,100,000	1,068,452	0.07	<b>Canada</b>			
Evonik Industries AG FRN 02/09/2081	3,200,000	2,665,357	0.17	Manulife Financial Corp 3.703% 16/03/2032	7,000,000	5,837,258	0.38
KfW Group 0.875% 15/09/2026	15,000,000	15,115,493	0.99			<b>5,837,258</b>	<b>0.38</b>
KfW Group 1.75% 14/09/2029	5,000,000	4,005,252	0.26	<b>Chili</b>			
Kreditanstalt für Wiederaufbau 1.375% 02/02/2028	4,500,000	346,170	0.02	Inversiones CMPC SA 4.375% 04/04/2027	10,000,000	8,824,654	0.57
LB Baden Wuerttemberg 1.125% 08/12/2025	3,000,000	3,023,693	0.20			<b>8,824,654</b>	<b>0.57</b>
Munich Re FRN 26/05/2042	6,000,000	4,343,040	0.28	<b>Danemark</b>			
Vonovia SE 0.625% 24/03/2031	8,000,000	5,781,520	0.38	Orsted A/S 1.5% 26/11/2029	5,500,000	4,799,630	0.31
Vonovia SE 2.375% 25/03/2032	7,000,000	5,714,730	0.37	Orsted A/S 5.375% 13/09/2042	5,000,000	5,474,731	0.36
Vonovia SE 5% 23/11/2030	5,000,000	4,892,900	0.32	Orsted A/S FRN 09/12/2099	4,000,000	3,413,536	0.22
		<b>74,667,622</b>	<b>4.86</b>	Orsted A/S FRN Perp.	1,325,000	1,321,714	0.09
				Orsted A/S FRN Perp.	4,000,000	3,837,328	0.25
						<b>18,846,939</b>	<b>1.23</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

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

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Finlande</b>				<b>France (suite)</b>			
Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	6,000,000	4,256,820	0.28	Régie Autonome Des Transports 0.35% 20/06/2029	10,000,000	8,438,200	0.55
		<b>4,256,820</b>	<b>0.28</b>	Société Générale FRN 22/09/2028	8,000,000	6,849,680	0.45
<b>France</b>						<b>108,787,573</b>	<b>7.10</b>
Banque Stellantis France 3.875% 19/01/2026	3,000,000	2,977,440	0.19	<b>Hong Kong</b>			
BNP Paribas FRN 30/06/2027	5,444,000	4,402,012	0.29	Agricultural Bk China/Hk 2% 01/03/2025	8,522,000	7,378,362	0.48
BNP Paribas SA FRN 14/10/2027	3,500,000	3,077,515	0.20	MTR Corp 2.5% 02/11/2026	1,800,000	1,519,622	0.10
BPCE SA FRN 14/01/2028	6,600,000	5,694,150	0.37	MTR Corp Ltd 1.625% 19/08/2030	5,000,000	3,766,222	0.25
CNP Assurances SA FRN 27/07/2050	5,000,000	3,998,200	0.26	Swire Properties MTN Financing 3.5% 10/01/2028	1,700,000	1,457,730	0.09
Covivio 1.125% 17/09/2031	10,000,000	8,027,500	0.52			<b>14,121,936</b>	<b>0.92</b>
Credit Mutuel Arkea 4.25% 01/12/2032	4,100,000	4,116,564	0.27	<b>Irlande</b>			
Electricité de France SA 1% 13/10/2026	4,000,000	3,661,880	0.24	AIB Group Plc FRN 16/02/2029	8,000,000	8,252,400	0.54
Electricité de France SA 1% 29/11/2033	4,600,000	3,333,114	0.22	AIB Group Plc FRN 17/11/2027	6,488,000	5,655,395	0.37
Electricité de France SA 3.625% 13/10/2025	1,800,000	1,585,580	0.10	AIB Group Plc FRN 30/05/2031	7,000,000	6,353,718	0.41
Electricité de France SA 3.625% 13/10/2025	3,500,000	3,083,072	0.20	Bank of Ireland FRN 10/05/2027	6,000,000	5,289,840	0.34
Electricité de France SA 4.75% 12/10/2034	7,500,000	7,608,525	0.50	Bank of Ireland FRN 16/07/2028	5,000,000	4,999,550	0.33
Gecina SA 0.875% 30/06/2036	6,600,000	4,523,772	0.29	ESB Finance Dac 1.125% 11/06/2030	5,647,000	4,814,744	0.31
Groupama Assurances Mutuelles SA 0.75% 07/07/2028	8,000,000	6,581,680	0.43			<b>35,365,647</b>	<b>2.30</b>
Icade 0.625% 18/01/2031	2,000,000	1,474,540	0.10	<b>Italie</b>			
Icade 1% 19/01/2030	10,000,000	7,927,900	0.52	A2A SpA 1% 02/11/2033	9,000,000	6,447,690	0.42
La Banque Postale 1.375% 24/04/2029	7,000,000	5,994,870	0.39	A2A SpA 1% 16/07/2029	9,000,000	7,460,460	0.49
Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028	2,774,000	2,467,057	0.16	A2A SpA 2.5% 15/06/2026	9,000,000	8,612,190	0.56
RCI Banque SA 4.75% 06/07/2027	8,000,000	7,973,520	0.52	Acea SpA 0.25% 28/07/2030	7,000,000	5,428,080	0.35
RCI Banque SA 4.875% 14/06/2028	4,992,000	4,990,802	0.33	Acea SpA 3.875% 24/01/2031	6,300,000	6,163,290	0.40
				Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031	7,000,000	5,821,291	0.38
				Assicurazioni Generali 5.399% 20/04/2033	2,407,000	2,437,882	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Italie (suite)</b>				<b>Luxembourg (suite)</b>			
Ferrovie Dello Stato 0.375% 25/03/2028	12,000,000	10,178,640	0.66	European Investment Bank 3.3% 03/02/2028	20,000,000	11,583,283	0.75
Ferrovie Dello Stato 3.75% 14/04/2027	2,250,000	2,214,360	0.14	European Investment Bank 3.75% 14/02/2033	77,000,000	69,578,118	4.54
Ferrovie Dello Stato 4.5% 23/05/2033	11,616,000	11,641,091	0.77	SEGRO Capital Sarl 0.5% 22/09/2031	6,000,000	4,297,620	0.28
Hera SpA 0.875% 05/07/2027	3,595,000	3,200,233	0.21	SEGRO Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	5,500,000	4,987,015	0.32
Hera SpA 2.5% 25/05/2029	5,000,000	4,587,700	0.30	Selp Finance Sarl 0.875% 27/05/2029	3,000,000	2,346,960	0.15
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 04/12/2024	7,000,000	6,662,530	0.43			<b>126,947,080</b>	<b>8.28</b>
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 16/03/2028	7,000,000	5,978,770	0.39	<b>Mexique</b>			
Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 06/09/2027	9,000,000	9,042,390	0.59	Coca Cola FEMSA SAB Cv 1.85% 01/09/2032	11,160,000	8,000,112	0.52
Intesa Sanpaolo SpA 5.625% 08/03/2033	9,000,000	8,995,770	0.59			<b>8,000,112</b>	<b>0.52</b>
Iren SpA 1.5% 24/10/2027	8,000,000	7,267,040	0.47	<b>Pays-Bas</b>			
Terna SpA 0.75% 24/07/2032	8,000,000	6,142,320	0.40	ABN Amro Bank NV 0.5% 23/09/2029	6,000,000	4,793,580	0.31
Terna SpA FRN Perp.	7,000,000	5,988,360	0.39	ABN Amro Bank NV 5.125% 22/02/2028	5,800,000	6,330,952	0.41
Unicredit SpA FRN 05/07/2029	9,160,000	7,680,294	0.50	Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/02/2027	5,040,000	4,086,201	0.27
Unicredit SpA FRN 15/11/2027	7,000,000	7,175,420	0.47	Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/09/2026	7,000,000	5,734,932	0.37
		<b>139,125,801</b>	<b>9.07</b>	CTP BV 2.125% 01/10/2025	8,000,000	7,214,480	0.47
<b>Japon</b>				CTP NV 0.875% 20/01/2026	8,500,000	7,260,870	0.47
East Japan Railway Co 4.11% 22/02/2043	3,815,000	3,829,497	0.25	De Volksbank NV 0.375% 03/03/2028	9,000,000	7,412,310	0.48
Nidec Corp 0.046% 30/03/2026	4,586,000	4,113,092	0.27	De Volksbank NV FRN Perp.	7,000,000	5,849,060	0.38
		<b>7,942,589</b>	<b>0.52</b>	EDP Finance 1.71% 24/01/2028	10,500,000	8,239,848	0.54
<b>Luxembourg</b>				Iberdrola International BV FRN Perp.	10,000,000	9,864,100	0.64
European Investment Bank 0.5% 13/11/2037	11,000,000	7,693,400	0.50	Iberdrola International BV FRN Perp.	4,000,000	3,892,000	0.25
European Investment Bank 1.5% 02/03/2027	10,000,000	785,202	0.05	ING Groep NV 4.625% 06/01/2026	1,800,000	1,609,786	0.10
European Investment Bank 1.5% 15/06/2032	7,000,000	6,180,300	0.40	ING Groep NV FRN 01/07/2026	6,000,000	5,010,049	0.33
European Investment Bank 1.5% 15/11/2047	5,000,000	3,607,600	0.24	ING Groep NV FRN 09/06/2032	6,000,000	5,076,000	0.33
European Investment Bank 1.625% 09/10/2029	20,000,000	15,887,582	1.05	ING Groep NV FRN 24/08/2033	5,000,000	4,722,200	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Pays-Bas (suite)</b>				<b>Portugal</b>			
Koninklijke KPN NV FRN Perp.	5,000,000	5,072,750	0.33	Energias de Portugal SA 1.625% 15/04/2027	5,000,000	4,612,450	0.30
Koninklijke Philips NV 0.5% 22/05/2026	2,800,000	2,531,340	0.16	Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	8,000,000	7,053,000	0.46
LeasePlan Corporation NV 0.25% 23/02/2026	3,766,000	3,377,650	0.22	Energias de Portugal SA FRN 14/03/2082	8,200,000	6,986,105	0.46
Mondelez International Holding 0.625% 09/09/2032	2,000,000	1,528,960	0.10	Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	12,000,000	10,989,420	0.72
NN Group NV FRN 03/11/2043	6,578,000	6,594,116	0.43			<b>29,640,975</b>	<b>1.94</b>
REN Finance BV 0.5% 16/04/2029	9,850,000	8,250,557	0.54	<b>Royaume-Uni</b>			
Stellantis NV 4.375% 14/03/2030	10,000,000	10,026,200	0.65	Anglian Water Osprey FIN 2.75% 26/10/2029	375,000	363,794	0.02
Telefonica Europe BV FRN Perp.	8,000,000	6,914,872	0.45	Anglian Water Osprey FIN 6% 20/06/2039	2,870,000	3,345,068	0.22
Telefonica Europe BV FRN Perp.	2,500,000	2,557,900	0.17	National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	8,000,000	6,639,520	0.43
Tennet Holding BV 1.5% 03/06/2039	1,600,000	1,225,696	0.08	Natwest Group Plc FRN 06/09/2028	6,136,000	5,954,129	0.39
Tennet Holding BV 4.5% 28/10/2034	5,000,000	5,336,500	0.35	Natwest Group Plc FRN 09/11/2028	4,000,000	3,802,678	0.25
Tennet Holding BV FRN Perp.	5,000,000	4,929,695	0.32	Northern Powergrid North 1.875% 16/06/2062	10,000,000	5,467,040	0.36
		<b>145,442,604</b>	<b>9.46</b>	Peabody Capital No Two 2.75% 02/03/2034	3,250,000	2,894,973	0.19
<b>Philippines</b>				Scottish Hydro Electric 2.125% 24/03/2036	5,000,000	3,905,877	0.25
Asian Development Bank 0.625% 15/09/2026	5,000,000	4,989,007	0.33	Thames Water Util Fin 0.875% 31/01/2028	4,889,000	3,907,729	0.25
Asian Development Bank 0.75% 10/02/2026	9,200,000	5,780,516	0.38	The Berkeley Group Holdings Plc 2.5% 11/08/2031	2,500,000	1,906,093	0.12
Asian Development Bank 1.6% 18/03/2030	880,000	438,757	0.03	Tritax Big Box Reit Plc 1.5% 27/11/2033	4,000,000	2,978,293	0.19
Asian Development Bank 3.125% 26/09/2028	5,000,000	4,339,339	0.28	Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	7,600,000	7,376,974	0.48
		<b>15,547,619</b>	<b>1.02</b>			<b>48,542,168</b>	<b>3.15</b>

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>Suède</b>				<b>Canada</b>			
Telia company AB FRN 11/05/2081	9,000,000	8,044,380	0.52	Canada - Quebec (Province of) 2.1% 27/05/2031	12,000,000	7,288,028	0.47
Vattenfall AB 0.5% 24/06/2026	2,000,000	1,815,900	0.12	Canada - Quebec (Province of) 3.65% 20/05/2032	15,000,000	10,166,408	0.66
Vattenfall AB FRN 29/06/2083	850,000	792,181	0.05	City of Ottawa 2.5% 11/05/2051	10,000,000	4,935,628	0.32
Volvo Car AB 2.5% 07/10/2027	9,000,000	8,168,481	0.53			<b>22,390,064</b>	<b>1.45</b>
		<b>18,820,942</b>	<b>1.22</b>	<b>Chili</b>			
<b>Suisse</b>				Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	8,000,000	6,310,720	0.41
Eurofima EG 0.15% 10/10/2034	8,000,000	5,755,280	0.37	Chile (Republic of) 1.25% 29/01/2040	8,000,000	5,334,800	0.35
		<b>5,755,280</b>	<b>0.37</b>	Chile (Republic of) 2.55% 27/01/2032	6,000,000	4,712,061	0.31
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>		<b>1,114,127,438</b>	<b>72.56</b>	Chile (Republic of) 3.5% 25/01/2050	4,000,000	2,759,339	0.18
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>						<b>19,116,920</b>	<b>1.25</b>
<b>Allemagne</b>				<b>Espagne</b>			
Bundesrepub. Deutschland 0.01% 15/08/2031	12,000,000	9,944,880	0.65	Adif Alta Velocidad 0.55% 30/04/2030	4,700,000	3,827,633	0.25
Bundesrepub. Deutschland 2.3% 15/02/2033	61,000,000	60,590,690	3.96	Adif Alta Velocidad 0.55% 31/10/2031	9,700,000	7,523,029	0.49
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2050	70,000,000	37,900,800	2.48	Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	13,000,000	8,200,400	0.53
		<b>108,436,370</b>	<b>7.09</b>			<b>19,551,062</b>	<b>1.27</b>
<b>Autriche</b>				<b>France</b>			
Austria (Republic of) 1.85% 23/05/2049	10,000,000	7,888,900	0.51	Bpifrance SACA 3.125% 25/05/2033	4,800,000	4,786,032	0.31
		<b>7,888,900</b>	<b>0.51</b>	France (Republic of) 0.5% 25/06/2044	24,063,834	14,279,238	0.94
<b>Belgique</b>				France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	20,000,000	16,619,000	1.09
Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	11,000,000	9,429,970	0.61	Paris France (Republic of) 1.75% 25/05/2031	12,000,000	10,811,880	0.70
Belgium (Kingdom of) 2.75% 22/04/2039	40,497,445	37,903,179	2.48	SNCF Réseau 0.75% 25/05/2036	8,000,000	5,781,120	0.38
		<b>47,333,149</b>	<b>3.09</b>	SNCF Réseau 0.875% 22/01/2029	6,000,000	5,276,340	0.34
				SNCF Réseau 1% 09/11/2031	2,600,000	2,177,240	0.14
				SNCF Réseau 1.875% 30/03/2034	2,200,000	1,907,202	0.12

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>France (suite)</b>				<b>Norvège</b>			
SNCF Réseau 2.25% 20/12/2047	2,200,000	1,695,562	0.11	Kommunalbanken AS 2.125% 11/02/2025	2,200,000	1,919,625	0.13
Societe du Grand Paris 0.3% 25/11/2031	3,000,000	2,350,920	0.15			<b>1,919,625</b>	<b>0.13</b>
Societe du Grand Paris 0.7% 15/10/2060	4,000,000	1,589,120	0.10	<b>Nouvelle-Zélande</b>			
Societe du Grand Paris 1% 18/02/2070	2,000,000	832,640	0.05	New Zealand (Government of) 4.25% 15/05/2034	11,000,000	5,960,966	0.39
Societe du Grand Paris 1% 26/11/2051	10,000,000	5,305,700	0.35			<b>5,960,966</b>	<b>0.39</b>
Societe du Grand Paris 1.125% 25/05/2034	7,000,000	5,560,310	0.36	<b>Pays-Bas</b>			
Societe du Grand Paris 1.7% 25/05/2050	3,000,000	2,018,130	0.13	The Netherlands (Kingdom of) 0.5% 15/01/2040	12,000,000	8,462,040	0.55
Societe du Grand Paris 3.5% 25/05/2043	5,700,000	5,556,474	0.36			<b>8,462,040</b>	<b>0.55</b>
Societe Nationale SNCF 0.625% 17/04/2030	6,000,000	5,022,420	0.33	<b>Serbia</b>			
		<b>91,569,328</b>	<b>5.96</b>	Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028	8,000,000	6,200,160	0.40
<b>Hong Kong</b>						<b>6,200,160</b>	<b>0.40</b>
Hong Kong 5.25% 11/01/2053	7,000,000	7,165,342	0.47	<b>Slovénie</b>			
		<b>7,165,342</b>	<b>0.47</b>	Slovenija (Republic of) 0.125% 01/07/2031	3,706,000	2,908,617	0.19
<b>Indonésie</b>						<b>2,908,617</b>	<b>0.19</b>
Indonesia (Republic of) 3.55% 09/06/2051	5,500,000	3,834,421	0.25	<b>Suède</b>			
Perusahaan Penerbit Sbsn 4.7% 06/06/2032	3,241,000	2,956,884	0.19	Sweden (Kingdom of) 0.125% 09/09/2030	100,000,000	7,162,883	0.47
		<b>6,791,305</b>	<b>0.44</b>			<b>7,162,883</b>	<b>0.47</b>
<b>Israël</b>							
Israel (State of) 4.5% 17/01/2033	7,029,000	6,338,017	0.41				
		<b>6,338,017</b>	<b>0.41</b>				
<b>Italie</b>							
Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	15,000,000	9,292,500	0.61				
Italy (Republic of) 4% 30/04/2035	9,000,000	8,905,950	0.58				
		<b>18,198,450</b>	<b>1.19</b>				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>Suisse</b>			
Canton of Geneva 0.3% 28/11/2039	3,000,000	2,514,918	0.16
Switzerland (Republic of) 1.5% 26/10/2038	4,000,000	4,419,426	0.29
		<b>6,934,344</b>	<b>0.45</b>
<b>TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>		<b>394,327,542</b>	<b>25.71</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
		<b>1,508,454,980</b>	<b>98.27</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>1,508,454,980</b>	<b>98.27</b>
Liquidités et instruments assimilés		6,787,597	0.44
Autres actifs nets		19,748,507	1.29
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>1,534,991,084</b>	<b>100.00</b>

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	USD	6,491,080	EUR	5,940,129	19/07/2023	5,504
State Street	EUR	34,873	CHF	33,981	19/07/2023	31
State Street	EUR	12,638	AUD	20,719	19/07/2023	1
State Street	EUR	284,187	SEK	3,295,133	19/07/2023	4,583
State Street	CHF	19,560,974	EUR	20,074,780	19/07/2023	(17,671)
State Street	AUD	3,226,505	EUR	2,026,462	19/07/2023	(58,481)
State Street	SEK	120,794,959	EUR	10,417,977	19/07/2023	(168,087)
<b>Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique</b>						
Barclays Bank	EUR	9,012,123	SEK	105,000,000	10/07/2023	102,152
Ireland Plc						
BNP Paribas SA	EUR	7,858,207	USD	8,500,000	10/07/2023	69,033
BofA Securities	EUR	340,971,226	USD	364,800,000	10/07/2023	6,678,203
Europe SA						
BofA Securities	EUR	6,791,348	NZD	12,000,000	10/07/2023	54,916
Europe SA						
Citigroup Global	EUR	72,103,385	GBP	62,300,000	10/07/2023	(477,176)
Markets Europe AG						
Citigroup Global	EUR	35,634,248	CAD	51,200,000	10/07/2023	174,763
Markets Europe AG						
Citigroup Global	EUR	13,648,471	AUD	22,100,000	10/07/2023	166,206
Markets Europe AG						
Royal Bank of Canada	EUR	2,337,183	GBP	2,000,000	10/07/2023	7,149
Royal Bank of Canada	CAD	6,400,000	EUR	4,421,651	10/07/2023	10,784
Société Générale	EUR	6,692,733	CHF	6,500,000	10/07/2023	31,287
JP	CAD	3,700,000	EUR	2,560,405	08/08/2023	(369)
MorganSecurities SE						
<b>Total</b>						<b>6,582,828</b>

## Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartiment
<b>Non alloué à une classe d'actions spécifique</b>					
EURO-SCHATZ FUT SEP23	EUR	(1,185)	(124,247,250)	07/09/2023	756,085
<b>Total</b>					<b>756,085</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Banques	28.74
Emprunts d'Etat et supranationaux	27.96
Appareils et composants électriques	8.93
Services financiers	5.73
Immobilier	4.28
Services publics	3.21
Approvisionnement en eau et en énergie	3.02
Industrie	2.43
Industrie automobile	2.38
Communications	2.21
Assurance	2.03
Trafic et transports	1.92
Ingénierie et construction	1.37
Alimentation et boissons	0.91
MBS et ABS	0.80
Hôtels, restaurants et loisirs	0.48
Pétrole et gaz	0.47
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	0.34
Textiles, vêtements et articles en cuir	0.31
Technologie	0.27
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	0.19
Produits chimiques	0.17
Fournitures et services commerciaux	0.12
<b>Total</b>	<b>98.27</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>ACTIONS</b>				<b>Italie</b>			
<b>Allemagne</b>							
Beiersdorf AG	20,175	2,446,219	1.57	Diasorin SpA	28,361	2,705,639	1.73
GEA Group AG	70,557	2,703,039	1.73	ERG Spa	141,281	3,811,761	2.44
Nemetschek SE	37,166	2,551,074	1.63	Fincobank SpA	251,309	3,094,870	1.98
Puma SE	31,897	1,758,163	1.13	Infrastrutture Wireless Italy	395,551	4,778,256	3.06
Tag Immobilien AG	176,225	1,526,461	0.98	Prismian SpA	102,679	3,930,552	2.52
		<b>10,984,956</b>	<b>7.04</b>			<b>18,321,078</b>	<b>11.73</b>
<b>Autriche</b>				<b>Luxembourg</b>			
Erste Group Bank AG	131,842	4,230,810	2.71	Befesa SA	31,618	1,106,630	0.71
		<b>4,230,810</b>	<b>2.71</b>			<b>1,106,630</b>	<b>0.71</b>
<b>Danemark</b>				<b>Norvège</b>			
Christian Hansen Holding AS	42,467	2,701,129	1.73	NEL ASA	1,369,858	1,475,513	0.94
Demant A/S	91,635	3,550,497	2.27	Storebrand Asa	495,652	3,547,615	2.27
Netcompany Group AS	36,855	1,397,794	0.89	Tomra Systems ASA	89,544	1,321,500	0.85
		<b>7,649,420</b>	<b>4.89</b>			<b>6,344,628</b>	<b>4.06</b>
<b>Espagne</b>				<b>Pays-Bas</b>			
Acciona SA	16,249	2,525,095	1.62	Arcadis NV	95,519	3,656,467	2.34
		<b>2,525,095</b>	<b>1.62</b>	ASR Nederland NV	116,392	4,800,006	3.07
<b>Finlande</b>				IMCD Group Nv			
Valmet OYJ	101,684	2,590,908	1.66			<b>10,944,945</b>	<b>7.00</b>
		<b>2,590,908</b>	<b>1.66</b>	<b>Royaume-Uni</b>			
<b>France</b>				Barratt Developments Plc	371,230	1,788,789	1.15
Eiffage	44,109	4,215,938	2.70	Burberry Group Plc	102,308	2,527,470	1.62
Eurazeo SA	43,673	2,814,725	1.80	Cranswick Plc	93,888	3,551,396	2.27
JC Decaux SA	126,020	2,301,125	1.47	Electrocomponents Plc	256,400	2,271,362	1.45
Seb SA	28,183	2,667,521	1.71	GB Group Plc	599,899	1,600,863	1.02
Soitec	12,349	1,913,478	1.23	Genuit Group PLC	420,745	1,439,022	0.92
Sopra Steria Group	16,954	3,099,191	1.98	Great Portland Estates Plc	360,324	1,742,536	1.12
Spie SA	191,716	5,674,794	3.64	Howden Joinery Group Plc	186,010	1,392,459	0.89
Valeo SA	175,438	3,443,848	2.20	Intertek Group Plc	64,336	3,197,522	2.05
		<b>26,130,620</b>	<b>16.73</b>	Johnson Matthey Plc	121,720	2,476,548	1.59
				Pearson Plc	246,548	2,361,641	1.51
				Spectris Plc	72,516	3,037,898	1.94

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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>				<b>FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>			
<b>Royaume-Uni (suite)</b>				<b>France</b>			
Unite Group Plc	267,868	2,715,692	1.74	AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	1,311	3,191,683	2.04
United Utilities Group Plc	265,343	2,973,326	1.90			<b>3,191,683</b>	<b>2.04</b>
		<b>33,076,524</b>	<b>21.17</b>				
<b>Suède</b>				<b>TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>			
Addtech AB Class B	78,771	1,569,508	1.00			<b>3,191,683</b>	<b>2.04</b>
Axfood AB	150,142	2,907,481	1.86				
Holmen Ab B Shares	68,917	2,265,610	1.45				
Tele2 AB B Shs	417,273	3,155,692	2.02				
		<b>9,898,291</b>	<b>6.33</b>				
<b>Suisse</b>				<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE</b>			
Belimo Holding AG	6,749	3,085,254	1.98			<b>154,779,641</b>	<b>99.09</b>
Bossard Holding AG Bearer Shares	9,276	1,889,292	1.21				
Cembra Money Bank AG	46,544	3,538,258	2.27				
Galenica AG	44,160	3,268,804	2.09				
Interroll Holding Ltd	743	2,104,776	1.35				
Siegfried Holding AG	5,148	3,897,669	2.50				
		<b>17,784,053</b>	<b>11.40</b>				
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>151,587,958</b>	<b>97.05</b>	<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>154,779,641</b>	<b>99.09</b>
				Liquidités et instruments assimilés		989,297	0.63
				Autres actifs nets		426,573	0.28
				<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>156,195,511</b>	<b>100.00</b>

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



## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

### Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Soins de santé	7.66
Technologie	6.45
Ingénierie et construction	6.34
Alimentation et boissons	5.86
Internet, logiciels et services informatiques	5.52
Matériaux et produits de construction	5.40
Assurance	5.34
Appareils et composants électriques	5.08
Banques	4.69
Distribution et grossistes	4.69
Services financiers	4.44
Approvisionnement en eau et en énergie	4.34
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	4.07
Textiles, vêtements et articles en cuir	3.33
Machines	3.01
Fournitures et services commerciaux	2.90
Industrie automobile	2.20
Fonds de placement de type ouvert	2.04
Communications	2.02
Immobilier	1.74
Sociétés holding	1.73
Produits chimiques	1.59
Médias	1.51
Publicité	1.47
Papier et industrie du bois	1.45
Industrie	1.23
Produits ménagers et biens de consommation durables	1.15
Biens de consommation cycliques	1.13
Services publics	0.71
<b>Total</b>	<b>99.09</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Canada</b>			
<b>Afrique du Sud</b>							
Bank of China Limited Johannesburg Branch 1.875% 16/02/2025	428,000	370,457	0.13	Manulife Financial Corp 3.703% 16/03/2032	580,000	483,659	0.17
		<b>370,457</b>	<b>0.13</b>			<b>483,659</b>	<b>0.17</b>
<b>Allemagne</b>				<b>Chili</b>			
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	700,000	620,585	0.21	Inversiones CMPC SA 4.375% 04/04/2027	800,000	706,031	0.24
E.On Se 0.35% 28/02/2030	700,000	565,992	0.19			<b>706,031</b>	<b>0.24</b>
Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031	800,000	777,056	0.27	<b>Corée (République de)</b>			
Evonik Industries AG FRN 02/09/2081	600,000	499,754	0.17	Hyundai Capital Services Inc 1.25% 08/02/2026	800,000	651,468	0.22
Munich Re FRN 26/05/2042	400,000	289,536	0.10			<b>651,468</b>	<b>0.22</b>
Vonovia SE 0.625% 24/03/2031	700,000	505,883	0.17	<b>Danemark</b>			
Vonovia SE 1.375% 28/01/2026	700,000	639,457	0.22	Orsted A/S 5.375% 13/09/2042	500,000	547,473	0.19
Vonovia SE 4.75% 23/05/2027	900,000	883,863	0.30	Orsted A/S FRN Perp.	800,000	767,466	0.26
		<b>4,782,126</b>	<b>1.63</b>			<b>1,314,939</b>	<b>0.45</b>
<b>Australie</b>				<b>Espagne</b>			
ANZ Banking Group FRN 21/11/2029	1,060,000	994,704	0.34	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.75% 04/06/2025	900,000	843,516	0.29
Westpac Banking Corp FRN 13/05/2031	728,000	631,474	0.22	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN Perp.	1,000,000	940,785	0.32
		<b>1,626,178</b>	<b>0.56</b>	Banco de Sabadell SA FRN 16/06/2028	800,000	672,352	0.23
<b>Belgique</b>				Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	800,000	761,240	0.26
European Union 0.01% 04/07/2035	2,000,000	1,382,500	0.47	Caixabank FRN 03/12/2026	600,000	604,431	0.21
European Union 0.01% 04/10/2030	1,052,000	849,322	0.29	Caixabank FRN 10/07/2026	1,000,000	930,750	0.32
European Union 2.625% 04/02/2048	2,000,000	1,810,000	0.62	Caixabank FRN 18/06/2031	700,000	612,220	0.21
		<b>4,041,822</b>	<b>1.38</b>	Caixabank FRN 18/11/2026	600,000	541,326	0.19
				Caixabank SA 3.75% 07/09/2029	400,000	395,748	0.14
						<b>6,302,368</b>	<b>2.17</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Alexandria Real Estate E 2.95% 15/03/2034	1,100,000	796,250	0.27	VF Corp 0.25% 25/02/2028	900,000	749,300	0.26
Apple Computer Inc 3% 20/06/2027	700,000	607,920	0.21	VF Corp 4.25% 07/03/2029	438,000	431,553	0.15
Bank of America Corp FRN 22/10/2025	710,000	621,635	0.21			<b>15,456,815</b>	<b>5.29</b>
Boston Properties Ltd 2.55% 01/04/2032	700,000	484,264	0.17	<b>Finlande</b>			
Boston Properties Ltd 3.4% 21/06/2029	930,000	713,948	0.24	Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	800,000	567,576	0.19
Citigroup Inc FRN 03/11/2025	800,000	687,261	0.24			<b>567,576</b>	<b>0.19</b>
Fifth Third Bancorp FRN 01/11/2027	431,000	337,710	0.12	<b>France</b>			
General Motors Co 5.4% 15/10/2029	900,000	804,969	0.28	AXA SA FRN 07/10/2041	633,000	482,175	0.16
Healthpeak Properties 1.35% 01/02/2027	930,000	738,845	0.25	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4% 21/11/2029	900,000	897,723	0.31
Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	800,000	618,797	0.21	BNP Paribas FRN 30/06/2027	600,000	485,159	0.17
Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA 1.75% 15/09/2030	930,000	688,365	0.24	BNP Paribas SA FRN 14/10/2027	800,000	703,432	0.24
Mastercard Inc 1.9% 15/03/2031	350,000	266,944	0.09	BPCE SA 1.75% 27/05/2032	600,000	528,648	0.18
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	1,060,000	903,916	0.31	BPCE SA FRN 01/06/2033	100,000	100,015	0.03
Niagara Mohawk Power 1.96% 27/06/2030	1,200,000	880,666	0.30	BPCE SA FRN 14/01/2028	800,000	690,200	0.24
Pepsico Inc 2.875% 15/10/2049	1,500,000	1,034,112	0.35	BPCE SA FRN 19/10/2027	1,200,000	960,054	0.33
Pfizer Inc 2.625% 01/04/2030	900,000	733,839	0.25	CNP Assurances SA FRN 27/07/2050	400,000	319,856	0.11
Principal Life Global Funding II 1.25% 16/08/2026	260,000	207,972	0.07	Covivio 1.125% 17/09/2031	900,000	722,475	0.25
Public Service Electric 5.125% 15/03/2053	1,300,000	1,203,103	0.41	Crédit Agricole SA 0.125% 09/12/2027	800,000	676,288	0.23
Verizon Communications 1.5% 18/09/2030	930,000	674,151	0.23	Crédit Agricole SA FRN 21/09/2029	1,300,000	1,073,514	0.37
Verizon Communications 2.85% 03/09/2041	950,000	620,007	0.21	Electricité de France SA 1% 29/11/2033	1,000,000	724,590	0.25
Verizon Communications 3.875% 01/03/2052	900,000	651,288	0.22	Electricité de France SA 3.625% 13/10/2025	930,000	819,216	0.28
				Icade 1% 19/01/2030	600,000	475,674	0.16
				Icade 1.5% 13/09/2027	700,000	621,894	0.21
				Icade Sante SAS 1.375% 17/09/2030	1,100,000	843,645	0.29
				La Banque Postale 0.75% 23/06/2031	900,000	689,085	0.24
				La Banque Postale 1.625% 12/05/2030	500,000	450,135	0.15
				Orange SA 0.125% 16/09/2029	900,000	736,902	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>France (suite)</b>				<b>Italie (suite)</b>			
RCI Banque SA 4.75% 06/07/2027	900,000	897,021	0.31	Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 06/09/2027	800,000	803,768	0.27
RCI Banque SA 4.875% 14/06/2028	541,000	540,870	0.18	Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 31/05/2033	567,000	634,921	0.22
Société Générale FRN 02/12/2027	900,000	780,777	0.27	Iren SpA 1.5% 24/10/2027	700,000	635,866	0.22
Société Générale FRN 06/09/2032	600,000	594,498	0.20	Terna SpA 0.75% 24/07/2032	870,000	667,977	0.23
Unibail-Rodamco SE 1% 14/03/2025	1,050,000	992,512	0.34	Terna SpA FRN Perp.	700,000	598,836	0.20
		<b>16,806,358</b>	<b>5.75</b>	Unicredit SpA FRN 15/11/2027	475,000	486,904	0.17
						<b>10,851,216</b>	<b>3.72</b>
<b>Hong Kong</b>				<b>Japon</b>			
MTR Corp 2.5% 02/11/2026	200,000	168,847	0.06	East Japan Railway Co 4.11% 22/02/2043	556,000	558,113	0.19
		<b>168,847</b>	<b>0.06</b>	Nidec Corp 0.046% 30/03/2026	900,000	807,192	0.28
						<b>1,365,305</b>	<b>0.47</b>
<b>Irlande</b>				<b>Luxembourg</b>			
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	1,000,000	907,940	0.31	European Investment Bank 1.9% 19/02/2036	976,000	412,790	0.14
AIB Group Plc FRN 30/05/2031	700,000	635,372	0.22	European Investment Bank 3.3% 03/02/2028	1,500,000	868,746	0.30
ESB Finance Dac 1.125% 11/06/2030	700,000	596,686	0.20	European Investment Bank 3.75% 14/02/2033	8,500,000	7,680,702	2.62
		<b>2,139,998</b>	<b>0.73</b>	SEGRO Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	700,000	634,711	0.22
				Selp Finance Sarl 0.875% 27/05/2029	800,000	625,856	0.21
<b>Italie</b>						<b>10,222,805</b>	<b>3.49</b>
A2A SpA 1% 02/11/2033	800,000	573,128	0.20	<b>Pays-Bas</b>			
A2A SpA 4.5% 19/09/2030	800,000	805,288	0.28	ABN Amro Bank NV 5.125% 22/02/2028	600,000	654,926	0.22
Acea SpA 0.25% 28/07/2030	820,000	635,861	0.22	Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/02/2027	500,000	405,377	0.14
Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031	600,000	498,968	0.17	De Volksbank NV FRN 04/05/2027	800,000	746,120	0.26
Assicurazioni Generali 5.399% 20/04/2033	263,000	266,374	0.09	De Volksbank NV FRN Perp.	600,000	501,348	0.17
Ferrovie Dello Stato 0.375% 25/03/2028	900,000	763,398	0.26	EDP Finance 1.71% 24/01/2028	1,200,000	941,697	0.32
Ferrovie Dello Stato 4.5% 23/05/2033	1,162,000	1,164,510	0.40	Koninklijke KPN NV FRN Perp.	600,000	608,730	0.21
Hera SpA 0.875% 05/07/2027	800,000	712,152	0.24				
Hera SpA 2.5% 25/05/2029	1,200,000	1,101,048	0.38				
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 16/03/2028	588,000	502,217	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Pays-Bas (suite)</b>				<b>Royaume-Uni (suite)</b>			
Koninklijke Philips NV 0.5% 22/05/2026	900,000	813,645	0.28	Pearson Funding Plc 3.75% 04/06/2030	900,000	891,513	0.30
NN Group NV FRN 01/03/2043	400,000	381,628	0.13	Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	1,400,000	1,326,430	0.45
NN Group NV FRN 03/11/2043	658,000	659,612	0.23	Scottish Hydro Electric 2.125% 24/03/2036	800,000	624,940	0.21
REN Finance BV 0.5% 16/04/2029	900,000	753,858	0.26	South Eastern Power Networks 1.75% 30/09/2034	400,000	314,810	0.11
Stellantis NV 4.375% 14/03/2030	440,000	441,153	0.15	Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	900,000	801,999	0.27
Telefonica Europe BV FRN Perp.	800,000	630,956	0.22	Thames Water Util Fin 0.875% 31/01/2028	476,000	380,462	0.13
Telefonica Europe BV FRN Perp.	700,000	716,212	0.24	The Berkeley Group Holdings Plc 2.5% 11/08/2031	400,000	304,975	0.10
Tennet Holding BV 1.125% 09/06/2041	500,000	362,115	0.12	Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	700,000	679,458	0.23
Tennet Holding BV 1.375% 26/06/2029	600,000	534,126	0.18			<b>9,545,158</b>	<b>3.25</b>
Tennet Holding BV 1.5% 03/06/2039	700,000	536,242	0.18	<b>Suède</b>			
Tennet Holding BV FRN Perp.	700,000	659,359	0.23	Telia company AB FRN 11/05/2081	700,000	625,674	0.21
		<b>10,347,104</b>	<b>3.54</b>	Vattenfall AB FRN 29/06/2083	710,000	661,704	0.23
<b>Portugal</b>				Volvo Car AB 2.5% 07/10/2027	900,000	816,848	0.28
Energias de Portugal SA 1.625% 15/04/2027	700,000	645,743	0.22			<b>2,104,226</b>	<b>0.72</b>
Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	600,000	528,975	0.18	<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>		<b>101,029,174</b>	<b>34.56</b>
		<b>1,174,718</b>	<b>0.40</b>	<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>			
<b>Royaume-Uni</b>				<b>Allemagne</b>			
Anglian Water Osprey FIN 6% 20/06/2039	287,000	334,507	0.11	Bundesrepub. Deutschland 2.3% 15/02/2033	5,549,968	5,512,729	1.88
Motability Operations 0.125% 20/07/2028	900,000	750,131	0.26	Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2030	3,650,000	3,089,345	1.06
Motability Operations 2.125% 18/01/2042	800,000	582,346	0.20	Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2050	5,700,000	3,086,208	1.06
Natwest Group Plc FRN 06/09/2028	800,000	776,288	0.27			<b>11,688,282</b>	<b>4.00</b>
Natwest Group Plc FRN 14/03/2028	819,000	815,183	0.28				
Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	900,000	718,938	0.25				
Peabody Capital No Two 2.75% 02/03/2034	273,000	243,178	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>Autriche</b>				<b>Espagne</b>			
Austria (Republic of) 1.85% 23/05/2049	1,300,000	1,025,557	0.35	Adif Alta Velocidad 0.55% 30/04/2030	700,000	570,073	0.19
Austria (Republic of) 2.9% 23/05/2029	603,000	602,198	0.21	Adif Alta Velocidad 0.55% 31/10/2031	700,000	542,899	0.19
		<b>1,627,755</b>	<b>0.56</b>	Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	1,000,000	630,800	0.22
<b>Belgique</b>						<b>1,743,772</b>	<b>0.60</b>
Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	3,000,000	2,571,810	0.88	<b>France</b>			
Belgium (Kingdom of) 2.75% 22/04/2039	3,500,000	3,275,790	1.12	Bpifrance SACA 3.125% 25/05/2033	500,000	498,545	0.17
		<b>5,847,600</b>	<b>2.00</b>	France (Republic of) 0.5% 25/06/2044	2,100,000	1,246,119	0.43
<b>Canada</b>				France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	2,900,000	2,409,755	0.82
Canada - Quebec (Province of) 1.85% 13/02/2027	2,400,000	1,534,327	0.52	SNCF Réseau 0.875% 22/01/2029	800,000	703,512	0.24
Canada - Quebec (Province of) 2.1% 27/05/2031	1,300,000	789,536	0.27	SNCF Réseau 2.25% 20/12/2047	900,000	693,639	0.24
Canada - Quebec (Province of) 3.65% 20/05/2032	1,300,000	881,089	0.30	Societe du Grand Paris 1% 18/02/2070	1,100,000	457,952	0.16
City of Ottawa 2.5% 11/05/2051	600,000	296,138	0.10	Societe du Grand Paris 3.5% 25/05/2043	400,000	389,928	0.13
		<b>3,501,090</b>	<b>1.19</b>	Unedic 0.25% 16/07/2035	1,600,000	1,134,096	0.39
<b>Chili</b>						<b>7,533,546</b>	<b>2.58</b>
Chile (Republic of) 0.555% 21/01/2029	1,000,000	834,770	0.29	<b>Hong Kong</b>			
Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	810,000	638,960	0.22	Hong Kong 5.25% 11/01/2053	700,000	716,534	0.25
Chile (Republic of) 3.5% 25/01/2050	900,000	620,851	0.21			<b>716,534</b>	<b>0.25</b>
		<b>2,094,581</b>	<b>0.72</b>	<b>Indonésie</b>			
<b>Corée (République de)</b>				Indonesia (Republic of) 3.55% 09/06/2051	1,100,000	766,884	0.26
Korea (Republic of) 0.01% 15/10/2026	500,000	442,870	0.15	Perusahaan Penerbit Sbsn 4.7% 06/06/2032	800,000	729,870	0.25
		<b>442,870</b>	<b>0.15</b>			<b>1,496,754</b>	<b>0.51</b>
				<b>Irlande</b>			
				Ireland (Republic of) 1.35% 18/03/2031	290,000	261,731	0.09
						<b>261,731</b>	<b>0.09</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>Italie</b>				<b>Suisse</b>			
Italy (Republic of) 1% 11/02/2030	1,800,000	1,474,506	0.50	Switzerland (Republic of) 1.5% 26/10/2038	500,000	552,428	0.19
Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	600,000	371,700	0.13			<b>552,428</b>	<b>0.19</b>
Italy (Republic of) 4% 30/04/2035	1,000,000	989,550	0.34				
		<b>2,835,756</b>	<b>0.97</b>	<b>TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>		<b>44,427,065</b>	<b>15.22</b>
<b>Nouvelle-Zélande</b>				<b>ACTIONS</b>			
New Zealand (Government of) 4.25% 15/05/2034	1,000,000	541,906	0.19	<b>Afrique du Sud</b>			
		<b>541,906</b>	<b>0.19</b>	Capitec Bank Holdings Ltd	33,610	2,556,713	0.87
<b>Pays-Bas</b>				Clicks Group Ltd	71,195	902,582	0.31
BNG Bank NV 3% 11/01/2033	700,000	693,350	0.24	Sanlam Ltd	423,162	1,198,014	0.41
Neder Waterschapsbank 1.5% 15/06/2039	1,400,000	1,103,872	0.38			<b>4,657,309</b>	<b>1.59</b>
		<b>1,797,222</b>	<b>0.62</b>	<b>Allemagne</b>			
<b>Pérou</b>				Infineon Technologies AG	20,465	773,270	0.26
Peru (Republic of) 1.95% 17/11/2036	500,000	362,890	0.12	Siemens AG	10,142	1,547,061	0.53
		<b>362,890</b>	<b>0.12</b>			<b>2,320,331</b>	<b>0.79</b>
<b>Serbia</b>				<b>Australie</b>			
Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028	930,000	720,769	0.25	Brambles Ltd	138,889	1,221,105	0.42
		<b>720,769</b>	<b>0.25</b>	IDP Education Ltd	84,660	1,141,541	0.39
<b>Slovénie</b>						<b>2,362,646</b>	<b>0.81</b>
Slovenija (Republic of) 0.125% 01/07/2031	414,000	324,924	0.11	<b>Autriche</b>			
		<b>324,924</b>	<b>0.11</b>	Verbund AG	28,862	2,119,914	0.73
<b>Suède</b>						<b>2,119,914</b>	<b>0.73</b>
Sweden (Kingdom of) 0.125% 09/09/2030	4,700,000	336,655	0.12	<b>Brésil</b>			
		<b>336,655</b>	<b>0.12</b>	Fleury SA	431,536	1,316,013	0.45
				Raia Drogasil SA	516,926	2,907,287	0.99
						<b>4,223,300</b>	<b>1.44</b>
				<b>Canada</b>			
				Li-Cycle Holdings Corp Ordinary Shares - Class A	213,381	1,085,485	0.37
				Waste Connections Inc	8,324	1,091,653	0.37
						<b>2,177,138</b>	<b>0.74</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Chine</b>			
Longi Green Energy Technology Co Ltd	208,700	754,999	0.26
		<b>754,999</b>	<b>0.26</b>
<b>Corée (République de)</b>			
Samsung SDI Co Ltd	612	284,808	0.10
		<b>284,808</b>	<b>0.10</b>
<b>Danemark</b>			
Christian Hansen Holding AS	13,749	874,510	0.30
Novozymes AS	36,022	1,537,943	0.53
Orsted A/S	24,398	2,112,814	0.72
Rockwool Intl A/S B Shs	1,294	306,386	0.10
Vestas Wind Systems AS	146,896	3,579,916	1.22
		<b>8,411,569</b>	<b>2.87</b>
<b>Espagne</b>			
Corporacion Acciona Energias Renova	34,150	1,045,673	0.36
Iberdrola SA	54,741	654,155	0.22
		<b>1,699,828</b>	<b>0.58</b>
<b>Etats-Unis</b>			
Aecom	8,044	624,424	0.21
Albemarle Corp	7,348	1,502,534	0.51
Ameresco Inc	56,554	2,520,825	0.86
Becton Dickinson & Co	10,077	2,438,522	0.83
Biomarin Pharmaceutical Inc	20,226	1,606,956	0.55
BorgWarner Inc	57,149	2,562,014	0.88
Bright Horizons Family Solutions	5,659	479,537	0.16
Carrier Global Corp	67,301	3,066,482	1.05
Danaher Corp	15,361	3,379,137	1.16
Darling Ingredients Inc	76,873	4,494,709	1.53
Deere Co	4,564	1,695,038	0.58
Dexcom Inc	25,289	2,978,816	1.02
Ecolab Inc	17,637	3,018,011	1.03
Enphase Energy Inc	9,310	1,429,183	0.49
Etsy Inc	15,671	1,215,328	0.42

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>			
First Solar Inc	9,171	1,597,905	0.55
Gilead Sciences Inc	34,902	2,465,533	0.84
Itron Inc	47,939	3,168,103	1.08
Nextera Energy Inc	26,025	1,769,986	0.61
Regeneron Pharmaceuticals Inc	1,066	702,075	0.24
Silicon Laboratories Inc	15,893	2,297,856	0.79
Stryker Corp	2,838	793,625	0.27
Thermo Fisher Scientific	6,575	3,144,368	1.08
Trimble Navigation Ltd	80,522	3,907,272	1.33
Valmont Industries	7,409	1,976,525	0.68
Xylem Inc	50,417	5,204,364	1.77
		<b>60,039,128</b>	<b>20.52</b>
<b>France</b>			
Air Liquide Finance SA	20,477	3,362,323	1.15
Biomerieux	15,139	1,455,161	0.50
Schneider Electric SA	19,121	3,182,882	1.09
Veolia Environnement SA	135,038	3,909,350	1.33
		<b>11,909,716</b>	<b>4.07</b>
<b>Hong Kong</b>			
AIA Group Ltd	139,200	1,287,844	0.44
		<b>1,287,844</b>	<b>0.44</b>
<b>Inde</b>			
HDFC Bank Ltd	69,006	4,408,540	1.50
		<b>4,408,540</b>	<b>1.50</b>
<b>Indonésie</b>			
Bank Rakyat Indonesia Perser	11,017,581	3,654,156	1.25
		<b>3,654,156</b>	<b>1.25</b>
<b>Irlande</b>			
Kerry Group Plc	16,849	1,505,964	0.52
Medtronic Plc	12,426	1,003,419	0.34
Smurfit Kappa Group Plc	32,456	990,882	0.34
		<b>3,500,265</b>	<b>1.20</b>

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



## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>				<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Japon</b>				<b>Taiwan</b>			
Kurita Water Industries Ltd	39,360	1,371,342	0.47	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	255,000	4,322,713	1.47
		<b>1,371,342</b>	<b>0.47</b>			<b>4,322,713</b>	<b>1.47</b>
<b>Luxembourg</b>				<b>TOTAL DES ACTIONS</b>			
Befesa SA	12,238	428,330	0.15			<b>139,323,297</b>	<b>47.62</b>
		<b>428,330</b>	<b>0.15</b>	<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
<b>Pays-Bas</b>						<b>284,779,536</b>	<b>97.40</b>
Alfen NV	19,181	1,181,166	0.40	<b>Total du portefeuille-titres</b>			
Arcadis NV	7,774	297,589	0.10			<b>284,779,536</b>	<b>97.40</b>
Signify NV	47,334	1,215,064	0.42	Liquidités et instruments assimilés		6,482,515	2.22
		<b>2,693,819</b>	<b>0.92</b>	Découvert bancaire		(1,214,411)	(0.42)
<b>Royaume-Uni</b>				Autres actifs nets		2,325,361	0.80
Aptiv Plc	7,854	734,935	0.25	<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>			
Astrazeneca Plc	2,179	286,321	0.10			<b>292,373,001</b>	<b>100.00</b>
DS Smith Plc	120,274	380,944	0.13				
Halma Plc	96,619	2,563,693	0.88				
Helios Towers Plc	1,367,920	1,484,058	0.51				
Johnson Matthey Plc	72,893	1,483,100	0.51				
National Grid Plc	198,026	2,401,070	0.82				
Relx Plc	24,455	746,856	0.26				
Spirax Sarco Engineering Plc	15,784	1,906,456	0.65				
Unilever Plc	24,971	1,191,366	0.41				
		<b>13,178,799</b>	<b>4.52</b>				
<b>Suède</b>							
Swedish Orphan Biovitrum AB	18,474	329,842	0.11				
		<b>329,842</b>	<b>0.11</b>				
<b>Suisse</b>							
ABB Ltd	23,946	863,079	0.30				
DSM Firmenich AG	23,564	2,323,882	0.79				
		<b>3,186,961</b>	<b>1.09</b>				

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique</b>						
Barclays Bank	EUR	20,773,864	USD	22,420,000	13/07/2023	231,730
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	1,347,409	SEK	15,700,000	10/07/2023	15,156
Ireland Plc						
BNP Paribas SA	USD	10,000,000	EUR	9,152,407	13/07/2023	10,008
BofA Securities Europe SA	EUR	31,497,868	USD	33,700,000	10/07/2023	616,083
BofA Securities Europe SA	EUR	7,291,312	GBP	6,300,000	10/07/2023	(48,295)
BofA Securities Europe SA	EUR	565,932	NZD	1,000,000	10/07/2023	4,562
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	9,211,369	USD	10,000,000	13/07/2023	48,954
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	138,748	USD	150,000	10/07/2023	1,292
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	1,574,854	AUD	2,550,000	10/07/2023	19,208
Citigroup Global Markets Europe AG	CAD	800,000	EUR	557,427	10/07/2023	(3,373)
Morgan Stanley and Co. International	EUR	10,134,025	GBP	8,717,506	13/07/2023	(20,676)
Morgan Stanley and Co. International	EUR	610,842	CHF	600,000	13/07/2023	(4,164)
Morgan Stanley and Co. International	EUR	617,580	CHF	600,000	10/07/2023	2,677
Morgan Stanley and Co. International	EUR	4,245,487	CAD	6,100,000	10/07/2023	20,821
JP MorganSecurities SE	SEK	11,000,000	EUR	933,388	08/08/2023	(66)
				<b>Total</b>		<b>893,917</b>

	% des Actifs Nets
Fouritures et services commerciaux	0.42
Stockage et entreposage	0.37
Services diversifiés	0.37
MBS et ABS	0.26
Pétrole et gaz	0.25
Hôtels, restaurants et loisirs	0.23
Vente au détail	0.16
Textiles, vêtements et articles en cuir	0.15
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	0.08
<b>Total</b>	<b>97.40</b>

## Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
<b>Non alloué à une classe d'actions spécifique</b>					
EURO-SCHATZ FUT SEP23	EUR	(108)	(11,323,800)	07/09/2023	68,445
LONG GILT FUTURE SEP23	GBP	73	8,106,927	27/09/2023	42,534
EURO STOXX 50 SEP23	EUR	(121)	(5,356,670)	15/09/2023	(64,560)
				<b>Total</b>	<b>46,419</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Banques	16.67
Emprunts d'Etat et supranationaux	15.50
Technologie	6.60
Appareils et composants électriques	6.59
Soins de santé	5.21
Approvisionnement en eau et en énergie	4.77
Produits chimiques	4.16
Services financiers	3.79
Industrie	3.47
Alimentation et boissons	3.07
Services publics	2.81
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	2.62
Industrie automobile	2.55
Immobilier	2.43
Machines	2.35
Communications	1.95
Ingénierie et construction	1.87
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	1.73
Assurance	1.58
Matériaux et produits de construction	1.39
Trafic et transports	1.18
Industrie manufacturière - divers	1.16
Fabrications métalliques et matériel informatique	0.68
Médias	0.56
Biens de consommation cycliques	0.42

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

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

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

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

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Suisse</b>			
Nestle SA	741	89,120	0.44
Sulzer AG	1,536	132,028	0.65
		<b>221,148</b>	<b>1.09</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>20,239,721</b>	<b>98.91</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
		<b>20,239,721</b>	<b>98.91</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>20,239,721</b>	<b>98.91</b>
Liquidités et instruments assimilés		229,691	1.12
Autres éléments de passif, nets		(7,212)	(0.03)
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>20,462,200</b>	<b>100.00</b>

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	USD	130	EUR	118	19/07/2023	-
State Street	EUR	38,438	USD	42,006	19/07/2023	(44)
				<b>Total</b>		<b>(44)</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Alimentation et boissons	9.24
Fournitures et services commerciaux	8.85
Industrie	8.75
Emballage et conditionnement	8.75
Technologie	7.65
Mines et métaux	6.99
Soins de santé	4.97
Internet, logiciels et services informatiques	4.08
Papier et industrie du bois	3.64
Approvisionnement en eau et en énergie	3.44
Textiles, vêtements et articles en cuir	3.15
Biens de consommation non cycliques	3.12
Vente au détail	3.08
Distribution et grossistes	2.86
Produits chimiques	2.69
Machines	2.63
Contrôle de l'environnement	2.26
Biens de consommation cycliques	2.22
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	2.12
Services diversifiés	1.96
Appareils et composants électriques	1.62
Services publics	1.32
Industrie automobile	1.09
Pétrole et gaz	0.87
Produits et articles ménagers	0.77
Ingénierie mécanique et équipements industriels	0.31
Agriculture	0.26
Communications	0.22
<b>Total</b>	<b>98.91</b>

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Belgique (suite)</b>			
<b>Allemagne</b>							
Deutsche Kreditbank Ag 0.875% 02/10/2028	300,000	265,959	0.46	European Union 0.75% 04/01/2047	550,000	335,242	0.59
Merck KgaA FRN 25/06/2079	500,000	440,160	0.77	European Union 2.75% 04/12/2037	600,000	571,938	1.00
NRW Bank 0.01% 22/09/2028	89,000	75,509	0.13			<b>8,848,584</b>	<b>15.48</b>
NRW Bank 0.1% 09/07/2035	300,000	209,385	0.37	<b>Corée (République de)</b>			
NRW Bank 0.5% 17/06/2041	300,000	192,849	0.34	Shinhan Card Co Ltd 1.375% 19/10/2025	500,000	412,947	0.72
NRW Bank 2.5% 07/09/2037	500,000	461,115	0.81	Shinhan Card Co Ltd 2.5% 27/01/2027	500,000	412,447	0.72
Vonovia SE 1.375% 28/01/2026	400,000	365,404	0.64			<b>825,394</b>	<b>1.44</b>
Vonovia SE 1.875% 28/06/2028	600,000	511,128	0.89	<b>Espagne</b>			
Vonovia SE 4.75% 23/05/2027	100,000	98,207	0.17	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.75% 04/06/2025	400,000	374,896	0.66
		<b>2,619,716</b>	<b>4.58</b>	Caixabank 0.625% 01/10/2024	300,000	287,124	0.50
<b>Australie</b>				Caixabank FRN 10/07/2026	300,000	279,225	0.49
ANZ Banking Group FRN 21/11/2029	650,000	609,960	1.07	Caixabank SA FRN 21/01/2028	500,000	440,730	0.77
		<b>609,960</b>	<b>1.07</b>	Caixabank SA FRN 26/05/2028	700,000	602,476	1.05
<b>Belgique</b>						<b>1,984,451</b>	<b>3.47</b>
European Union 0.01% 02/06/2028	600,000	516,402	0.90	<b>Etats-Unis</b>			
European Union 0.01% 04/07/2029	600,000	501,066	0.88	Abbvie Inc 4.3% 14/05/2036	500,000	421,205	0.74
European Union 0.01% 04/07/2035	1,500,000	1,036,875	1.81	Bank of America Corp FRN 25/09/2025	650,000	559,977	0.98
European Union 0.01% 04/10/2030	3,144,000	2,538,277	4.45	Becton Dickinson & Co 2.823% 20/05/2030	500,000	401,086	0.70
European Union 0.1% 04/10/2040	1,500,000	892,395	1.56	Citigroup Inc FRN 03/11/2025	400,000	343,630	0.60
European Union 0.2% 04/06/2036	500,000	344,960	0.60	Citigroup Inc FRN 25/01/2026	500,000	430,776	0.75
European Union 0.3% 04/11/2050	4,300,000	2,111,429	3.69	Ecolab Inc 3.25% 01/12/2027	500,000	431,509	0.75
				Eli Lilly & Co 0.5% 14/09/2033	300,000	226,944	0.40
				International Bank for Reconstruction and Development 0.625% 22/04/2025	600,000	508,468	0.89

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>France (suite)</b>			
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	750,000	639,563	1.12	La Poste SA 2.625% 14/09/2028	500,000	478,780	0.84
Pfizer Inc 2.625% 01/04/2030	700,000	570,764	1.00	Orange SA FRN 29/10/2049	500,000	498,915	0.87
Pnc Financial Services 1.15% 13/08/2026	550,000	442,620	0.77	Société Générale FRN 02/12/2027	500,000	433,765	0.76
Principal Life Global Funding II 1.25% 16/08/2026	600,000	479,936	0.84	Société Générale FRN 06/09/2032	600,000	594,498	1.04
Prudential Financial Inc FRN 15/09/2047	400,000	338,984	0.59			<b>8,582,142</b>	<b>15.01</b>
Truist Financial Corp FRN 02/03/2027	650,000	525,733	0.92	<b>Italie</b>			
		<b>6,321,195</b>	<b>11.05</b>	Assicurazioni Generali 1.713% 30/06/2032	500,000	383,280	0.67
<b>France</b>				Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 13/01/2030	446,000	458,943	0.80
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4% 21/11/2029	600,000	598,482	1.05	Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 31/05/2033	217,000	242,995	0.42
BPCE SA 0.625% 26/09/2023	200,000	198,600	0.35			<b>1,085,218</b>	<b>1.89</b>
BPCE SA FRN 01/06/2033	100,000	100,015	0.17	<b>Luxembourg</b>			
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 2.75% 25/11/2032	1,100,000	1,069,299	1.87	European Investment Bank 0.875% 17/05/2030	600,000	446,268	0.78
Council of Europe Development Bank 0.01% 09/04/2027	506,000	447,253	0.78			<b>446,268</b>	<b>0.78</b>
Council of Europe Development Bank 0.01% 10/04/2026	300,000	272,724	0.48	<b>Pays-Bas</b>			
Council of Europe Development Bank 0.01% 15/04/2028	700,000	602,007	1.05	Enel Finance International NV 3.625% 25/05/2027	300,000	259,139	0.45
Covivio 1.625% 23/06/2030	400,000	337,032	0.59	Iberdrola International BV 6.75% 15/07/2036	400,000	415,039	0.73
Crédit Agricole SA 0.125% 09/12/2027	600,000	507,216	0.89	Iberdrola International BV FRN Perp.	400,000	394,564	0.69
Crédit Agricole SA FRN 12/10/2026	400,000	395,428	0.69	Koninklijke Philips NV 1.375% 30/03/2025	500,000	477,495	0.83
Crédit Agricole SA FRN 21/09/2029	500,000	412,890	0.72	Neder Waterschapsbank 1.625% 29/01/2048	500,000	372,280	0.65
Crédit Mutuel Arkea FRN 11/06/2029	500,000	429,485	0.75			<b>1,918,517</b>	<b>3.35</b>
Danone SA 1% 26/03/2025	300,000	286,323	0.50	<b>Royaume-Uni</b>			
Icade Sante SAS 1.375% 17/09/2030	500,000	383,475	0.67	Motability Operations 0.125% 20/07/2028	600,000	500,087	0.87
La Banque Postale 0.75% 23/06/2031	700,000	535,955	0.94	Motability Operations 1.5% 20/01/2041	700,000	464,411	0.81
				Motability Operations 3.5% 17/07/2031	346,000	339,343	0.59
				National Grid Electricity Transmission 2% 17/04/2040	600,000	410,757	0.72

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



## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>Royaume-Uni (suite)</b>				<b>Chili</b>			
Natwest Group Plc FRN 14/03/2028	260,000	258,788	0.45	Chile (Republic of) 0.555% 21/01/2029	800,000	667,816	1.17
Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	500,000	399,410	0.70	Republic Of Chile 1.25% 22/01/2051	500,000	262,785	0.46
Peabody Capital No Two 2.75% 02/03/2034	100,000	89,076	0.16	Republic Of Chile 2.55% 27/07/2033	800,000	600,777	1.05
Pearson Funding Plc 3.75% 04/06/2030	600,000	594,342	1.04	Republic Of Chile 3.1% 07/05/2041	520,000	358,838	0.63
Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	700,000	663,215	1.16			<b>1,890,216</b>	<b>3.31</b>
Standard Chartered Plc 1.214% 23/03/2025	500,000	440,795	0.77	<b>Espagne</b>			
Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	650,000	579,222	1.01	Spain (Kingdom of) 2.65% 31/01/2028	400,000	386,544	0.68
Yorkshire Building Soc FRN 11/10/2030	300,000	286,687	0.50			<b>386,544</b>	<b>0.68</b>
		<b>5,026,133</b>	<b>8.78</b>	<b>France</b>			
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>		<b>38,267,578</b>	<b>66.90</b>	BPI France Financement SA 0.125% 26/02/2027	600,000	534,036	0.93
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>				Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 1.375% 20/01/2031	2,500,000	1,865,003	3.26
<b>Allemagne</b>				Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 3% 25/05/2028	200,000	198,374	0.35
Land Nordrhein Westfalen 0.5% 25/11/2039	400,000	264,564	0.46	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 3.125% 01/03/2030	700,000	700,595	1.22
Land Nordrhein Westfalen 1.1% 13/03/2034	480,000	395,654	0.69	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 3.75% 24/05/2028	550,000	490,947	0.86
		<b>660,218</b>	<b>1.15</b>	Unedic 0.01% 19/11/2030	600,000	481,200	0.84
<b>Australie</b>				Unedic 0.01% 25/05/2031	3,200,000	2,534,496	4.43
National Housing Finance and Investments Limited 1.74% 01/07/2031	300,000	150,829	0.26	Unedic 0.01% 25/11/2028	600,000	507,948	0.89
		<b>150,829</b>	<b>0.26</b>	Unedic 0.1% 25/05/2034	600,000	433,176	0.76
<b>Belgique</b>				Unedic 0.1% 25/11/2026	400,000	359,016	0.63
Flemish Community 1.5% 11/04/2044	300,000	209,649	0.37	Unedic 0.25% 16/07/2035	600,000	425,286	0.74
		<b>209,649</b>	<b>0.37</b>	Unedic 0.25% 25/11/2029	600,000	503,502	0.88
						<b>9,033,579</b>	<b>15.79</b>
				<b>Guatemala</b>			
				Guatemala (Republic of) 5.375% 24/04/2032	300,000	261,858	0.46
						<b>261,858</b>	<b>0.46</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>Italie</b>				<b>Slovénie</b>			
Italy (Republic of) 0.75% 30/06/2029	600,000	494,052	0.86	Slovenija (Republic of) 0.125% 01/07/2031	600,000	470,904	0.82
Italy (Republic of) 1% 11/02/2030	600,000	491,502	0.86			<b>470,904</b>	<b>0.82</b>
Italy (Republic of) 1% 21/09/2028	500,000	428,145	0.75	<b>TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>		<b>17,872,189</b>	<b>31.24</b>
Italy (Republic of) 2.125% 21/03/2026	500,000	475,230	0.83	<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE</b>		<b>56,139,767</b>	<b>98.14</b>
		<b>1,888,929</b>	<b>3.30</b>	<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>56,139,767</b>	<b>98.14</b>
<b>Mexique</b>				Liquidités et instruments assimilés		781,238	1.37
United Mexican States 1.35% 18/09/2027	400,000	362,692	0.63	Autres actifs nets		283,789	0.49
United Mexican States 2.25% 12/08/2036	400,000	296,464	0.52	<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>57,204,794</b>	<b>100.00</b>
		<b>659,156</b>	<b>1.15</b>				
<b>Pays-Bas</b>							
Neder Waterschapsbank 0.01% 08/09/2031	300,000	234,102	0.41				
Neder Waterschapsbank 0.125% 28/05/2027	400,000	353,848	0.62				
Neder Waterschapsbank 0.375% 28/09/2046	300,000	164,001	0.29				
Neder Waterschapsbank 1.5% 15/06/2039	850,000	670,208	1.17				
Neder Waterschapsbank 1.5% 27/04/2038	500,000	402,680	0.70				
		<b>1,824,839</b>	<b>3.19</b>				
<b>Pérou</b>							
Peru (Republic of) 1.95% 17/11/2036	600,000	435,468	0.76				
		<b>435,468</b>	<b>0.76</b>				

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique</b>						
BofA Securities Europe SA	EUR	11,654,718	USD	12,470,000	10/07/2023	227,541
BofA Securities Europe SA	EUR	2,210,336	GBP	1,910,000	10/07/2023	(14,846)
BofA Securities Europe SA	EUR	611,015	AUD	990,000	10/07/2023	7,058
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	786,238	USD	850,000	10/07/2023	7,321
Citigroup Global Markets Europe AG	AUD	250,000	EUR	157,024	10/07/2023	(4,510)
Goldman Sachs Bank Europe SE	AUD	300,000	EUR	182,775	08/08/2023	129
<b>Total</b>						<b>222,693</b>

## Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartiment
<b>Non alloué à une classe d'actions spécifique</b>					
EURO-SCHATZ FUT SEP23	EUR	(21)	(2,201,850)	07/09/2023	14,490
LONG GILT FUTURE SEP23	GBP	(12)	(1,332,646)	27/09/2023	1,259
EURO-BTP FUTURE SEP23	EUR	(7)	(812,770)	07/09/2023	(3,150)
<b>Total</b>					<b>12,599</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Emprunts d'Etat et supranationaux	47.59
Banques	28.40
Services financiers	3.46
Industrie	3.40
Trafic et transports	3.11
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	2.91
Immobilier	2.55
Appareils et composants électriques	2.14
Assurance	1.51
Médias	1.04
Communications	0.87
Matériaux et produits de construction	0.50
Alimentation et boissons	0.50
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	0.16
<b>Total</b>	<b>98.14</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>ACTIONS</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
<b>Afrique du Sud</b>							
Capitec Bank Holdings Ltd	25,457	2,112,737	1.16	Gentex Corp	143,919	4,211,070	2.30
Clicks Group Ltd	197,830	2,736,240	1.50	Intuit Inc	10,025	4,593,355	2.51
		<b>4,848,977</b>	<b>2.66</b>	Intuitive Surgical Inc	15,166	5,185,862	2.84
<b>Allemagne</b>				Johnson Controls Internation			
Sartorius AG	8,321	2,878,702	1.58	MSA Safety Inc	29,629	5,154,261	2.82
Tag Immobilien AG	228,525	2,159,617	1.18	National Vision Holdings Inc	105,501	2,562,619	1.40
		<b>5,038,319</b>	<b>2.76</b>	Paypal Holdings Inc	55,894	3,729,807	2.04
<b>Australie</b>				Planet Fitness Inc Cl A			
CSI Ltd	23,596	4,356,718	2.38	Rapid7 Inc	60,262	2,728,663	1.49
IDP Education Ltd	183,865	2,704,813	1.48	Regeneron Pharmaceuticals Inc	4,594	3,300,973	1.81
		<b>7,061,531</b>	<b>3.86</b>	Stryker Corp	18,186	5,548,366	3.05
<b>Brésil</b>				Sun Communities Inc			
PagSeguro Digital Ltd	175,329	1,655,106	0.91	Teladoc Health Inc	34,095	863,285	0.47
		<b>1,655,106</b>	<b>0.91</b>	Teradyne Inc	40,539	4,513,207	2.47
<b>Chine</b>				Veeva Systems Inc			
China East Education Holding	2,947,500	1,132,120	0.62			<b>79,240,747</b>	<b>43.36</b>
Ping An Insurance Group Co	255,000	1,622,100	0.89	<b>Hong Kong</b>			
		<b>2,754,220</b>	<b>1.51</b>	AIA Group Ltd	422,800	4,267,601	2.34
<b>Danemark</b>							
Novo Nordisk AS	29,976	4,828,768	2.64			<b>4,267,601</b>	<b>2.34</b>
		<b>4,828,768</b>	<b>2.64</b>	<b>Inde</b>			
<b>Etats-Unis</b>				Dr Lal Pathlabs Ltd			
Alarm.com Holdings Inc	51,063	2,638,936	1.44	Godrej Consumer Products Ltd	244,003	3,215,996	1.76
Alnylam Pharmaceuticals Inc	9,149	1,737,761	0.95	HDFC Bank Ltd	225,848	4,682,210	2.56
Bright Horizons Family Solutions	32,150	2,972,268	1.63			<b>9,854,021</b>	<b>5.39</b>
Centene Corp	48,504	3,271,595	1.79	<b>Indonésie</b>			
Dexcom Inc	37,968	4,879,268	2.67	Bank Rakyat Indonesia Perser	10,827,223	3,917,805	2.14
Etsy Inc	29,979	2,536,523	1.39			<b>3,917,805</b>	<b>2.14</b>
Everbridge Inc	67,331	1,811,204	0.99	<b>Irlande</b>			
Generac Holdings Inc	16,542	2,466,908	1.35	Kerry Group Plc	35,993	3,509,807	1.92
						<b>3,509,807</b>	<b>1.92</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>				<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Italie</b>				<b>Suisse</b>			
Diasorin SpA	24,458	2,545,624	1.39	Skan Group AG	41,984	3,613,444	1.98
Infrastrutture Wireless Italy	318,570	4,198,525	2.30			<b>3,613,444</b>	<b>1.98</b>
		<b>6,744,149</b>	<b>3.69</b>	<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>176,644,152</b>	<b>96.67</b>
<b>Japon</b>				<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
Katitas Co Ltd	128,600	2,204,800	1.21			<b>176,644,152</b>	<b>96.67</b>
Unicharm Corp	108,300	4,002,009	2.19				
		<b>6,206,809</b>	<b>3.40</b>	<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>176,644,152</b>	<b>96.67</b>
<b>Luxembourg</b>				<b>Liquidités et instruments assimilés</b>			
Eurofins Scientific SE	48,347	3,067,742	1.68			8,084,724	4.42
		<b>3,067,742</b>	<b>1.68</b>	<b>Autres éléments de passif, nets</b>		(2,004,123)	(1.09)
<b>Norvège</b>				<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>			
Kahoot AS	890,134	2,432,725	1.33			<b>182,724,753</b>	<b>100.00</b>
		<b>2,432,725</b>	<b>1.33</b>				
<b>Royaume-Uni</b>							
Aptiv Plc	31,633	3,229,413	1.77				
Astrazeneca Plc	36,596	5,246,311	2.87				
Croda International	50,608	3,619,798	1.98				
GB Group Plc	590,317	1,718,645	0.94				
Helios Towers Plc	2,191,421	2,593,826	1.42				
Intertek Group Plc	63,185	3,426,087	1.87				
Relx Plc	92,836	3,093,491	1.69				
Rentokil Initial Plc	597,893	4,674,810	2.56				
		<b>27,602,381</b>	<b>15.10</b>				

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	USD	901,533	EUR	822,694	19/07/2023	3,365
State Street	EUR	24,554,314	USD	26,835,882	19/07/2023	(28,986)
				<b>Total</b>		<b>(25,621)</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Soins de santé	15.36
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	10.65
Internet, logiciels et services informatiques	9.41
Technologie	9.17
Banques	5.86
Industrie	5.44
Biens de consommation non cycliques	4.75
Industrie automobile	4.07
Alimentation et boissons	3.42
Assurance	3.23
Immobilier	2.83
Matériaux et produits de construction	2.46
Produits chimiques	1.98
Ingénierie et construction	1.98
Fournitures et services commerciaux	1.87
Hôtels, restaurants et loisirs	1.82
Textiles, vêtements et articles en cuir	1.76
Médias	1.69
Vente au détail	1.63
Communications	1.42
Biens de consommation cycliques	1.39
Appareils et composants électriques	1.35
Divertissements	1.33
Services financiers	1.18
Emprunts d'Etat et supranationaux	0.62
<b>Total</b>	<b>96.67</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
<b>Australie</b>							
Macquarie Group Ltd FRN 12/01/2027	69,000	61,452	0.35	American Express Co FRN 13/02/2026	140,000	139,729	0.80
Macquarie Group Ltd FRN 14/04/2028	155,000	134,077	0.77	Amgen Inc 3.375% 21/02/2050	128,000	93,891	0.54
Transurban Finance Co 2.45% 16/03/2031	218,000	178,591	1.02	Amgen Inc 5.75% 02/03/2063	85,000	86,295	0.49
		<b>374,120</b>	<b>2.14</b>	Amphenol Corp 4.75% 30/03/2026	200,000	197,697	1.13
<b>Canada</b>				Anheuser Busch InBev Worldwide 5.55% 23/01/2049			
Bank of Montreal 2.65% 08/03/2027	175,000	160,270	0.92	Anthem Inc 3.125% 15/05/2050	125,000	87,297	0.50
Brookfield Finance Inc 4.35% 15/04/2030	70,000	64,652	0.37	Anthem Inc 4.625% 15/05/2042	35,000	31,517	0.18
Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	85,000	84,948	0.49	Apple Computer Inc 3.95% 08/08/2052	183,000	161,419	0.92
CCL Industries Inc 3.25% 01/10/2026	175,000	160,219	0.92	Ares Capital Corp 3.875% 15/01/2026	115,000	106,706	0.61
Element Fleet Management Corp 3.85% 15/06/2025	217,000	205,364	1.18	AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	326,000	303,276	1.75
National Bank of Canada FRN 15/11/2024	250,000	244,801	1.40	Aviation Capital Group 5.5% 15/12/2024	26,000	25,463	0.15
Nutrien Ltd 4.9% 27/03/2028	58,000	56,929	0.33	Aviation Capital Group 6.25% 15/04/2028	23,000	22,968	0.13
Toronto Dominion Bank 4.456% 08/06/2032	210,000	199,436	1.14	Bank of America Corp FRN 04/02/2033	131,000	109,251	0.63
Videotron Ltd 3.625% 15/06/2029	84,000	72,446	0.42	Bank of America Corp FRN 22/10/2025	355,000	339,103	1.95
		<b>1,249,065</b>	<b>7.17</b>	Berry Global Inc 4.875% 15/07/2026	150,000	144,322	0.83
<b>Espagne</b>				Block Financial 2.5% 15/07/2028			
Banco Santander SA 1.849% 25/03/2026	200,000	179,078	1.03	Block Financial 3.875% 15/08/2030	55,000	48,561	0.28
		<b>179,078</b>	<b>1.03</b>	BNY Mellon FRN 25/10/2033	51,000	53,194	0.30
<b>Etats-Unis</b>				Boardwalk Pipelines LP 3.4% 15/02/2031			
Abbvie Inc 4.25% 21/11/2049	145,000	125,247	0.72	Boston Scientific Corp 7.375% 15/01/2040	105,000	126,324	0.72
Agilent Technologies Inc 2.75% 15/09/2029	197,000	171,735	0.98	Bighthouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047	121,000	92,763	0.53
Alcon Finance Plc 5.75% 06/12/2052	200,000	210,677	1.21	Bristol-Myers Squibb Co 4.25% 26/10/2049	260,000	230,656	1.32
				Celanese Us Holdings Llc 6.379% 15/07/2032	120,000	121,106	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 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Centene Corp 4.25% 15/12/2027	87,000	81,424	0.47	General Motors Co 5.6% 15/10/2032	82,000	79,372	0.45
Charles Schwab Corp 2.9% 03/03/2032	284,000	234,139	1.34	General Motors Financial Co 3.8% 07/04/2025	78,000	75,266	0.43
Charter Communications Operating LLC 5.75% 01/04/2048	157,000	134,526	0.77	Goldman Sachs Group Inc FRN 21/10/2027	307,000	273,201	1.57
Cigna Corp 6.125% 15/11/2041	125,000	133,683	0.77	Gsk Consumer Healthcare 3.375% 24/03/2027	250,000	234,103	1.34
Citigroup Inc FRN 25/01/2033	116,000	96,899	0.56	Harley-Davidson Financial Services 6.5% 10/03/2028	85,000	85,073	0.49
Comcast Corp 4.65% 15/02/2033	220,000	218,500	1.25	HCA Holdings Inc 5.25% 15/06/2049	130,000	117,425	0.67
Crown Castle Inc 5.1% 01/05/2033	96,000	94,410	0.54	Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	46,000	38,819	0.22
CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	200,000	184,491	1.06	Hewlett Packard Enterprise Co 5.9% 01/10/2024	250,000	250,168	1.43
Daimler Trucks AG 3.65% 07/04/2027	150,000	141,876	0.81	Hillenbrand Inc 3.75% 01/03/2031	67,000	56,340	0.32
Danaher Corp 2.8% 10/12/2051	79,000	54,590	0.31	Home Depot Inc 3.35% 15/04/2050	30,000	22,920	0.13
Dell Inc 5.85% 15/07/2025	118,000	118,488	0.68	Home Depot Inc 4.5% 15/09/2032	74,000	73,177	0.42
Ecolab Inc 0.9% 15/12/2023	76,000	74,762	0.43	Home Depot Inc 4.95% 15/09/2052	150,000	149,097	0.85
Enterprise Products Operating 4.2% 31/01/2050	147,000	123,077	0.71	Hormel Foods Corp 3.05% 03/06/2051	200,000	142,719	0.82
ERAC USA Finance LLC 4.9% 01/05/2033	125,000	122,247	0.70	Ingredion Inc 3.9% 01/06/2050	127,000	94,509	0.54
Extra Space Storage LP 2.35% 15/03/2032	85,000	66,529	0.38	Jackson National Life Company 2.65% 21/06/2024	225,000	217,885	1.25
Extra Space Storage LP 3.9% 01/04/2029	62,000	56,562	0.32	John Deere Capital Corp 4.85% 11/10/2029	200,000	199,964	1.15
Federal Realty OP LP 5.375% 01/05/2028	120,000	117,645	0.67	JP Morgan Chase & Co FRN 14/06/2030	118,000	113,496	0.65
Fidelity National Information Services Inc 1.65% 01/03/2028	255,000	215,473	1.23	JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	300,000	277,582	1.59
Fifth Third Bancorp FRN 01/11/2027	241,000	206,019	1.18	JP Morgan Chase & Co FRN 25/01/2033	94,000	79,218	0.45
First American Financial 4% 15/05/2030	111,000	97,395	0.56	Kenvue Inc 5% 22/03/2030	100,000	101,025	0.58
FMC Corp 5.15% 18/05/2026	30,000	29,531	0.17	Kenvue Inc 5.2% 22/03/2063	28,000	28,690	0.16
Ford Motor Company 6.1% 19/08/2032	100,000	97,013	0.56	Kinder Morgan Energy Partners Ltd 6.95% 15/01/2038	84,000	90,323	0.52
General Mills Inc 4.95% 29/03/2033	120,000	118,981	0.68	Kinder Morgan Inc 5.55% 01/06/2045	130,000	119,920	0.69

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



## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Kraft Heinz Foods Company 4.875% 01/10/2049	160,000	146,114	0.84	T Mobile USA Inc 4.375% 15/04/2040	145,000	128,152	0.73
Lowes Companies 3% 15/10/2050	143,000	93,836	0.54	Take Two Interactive Software 5% 28/03/2026	189,000	187,265	1.07
Lowes Companies 5.15% 01/07/2033	130,000	130,017	0.74	Target Corp 4.5% 15/09/2032	91,000	88,862	0.51
Mattel Inc 3.75% 01/04/2029	95,000	83,678	0.48	Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	100,000	90,671	0.52
Merck & Co Inc 2.9% 10/12/2061	220,000	145,898	0.84	Triton Container 2.05% 15/04/2026	115,000	101,088	0.58
Morgan Stanley 3.625% 20/01/2027	100,000	95,029	0.54	Union Pacific Corp 3.75% 05/02/2070	185,000	140,222	0.80
Morgan Stanley FRN 21/01/2033	74,000	61,549	0.35	Unitedhealth Group Inc 4.95% 15/05/2062	112,000	107,837	0.62
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	245,000	227,936	1.31	Verisk Analytics Inc 4% 15/06/2025	105,000	101,953	0.58
MSCI Inc 4% 15/11/2029	95,000	86,062	0.49	Verisk Analytics Inc 5.75% 01/04/2033	58,000	60,778	0.35
Oracle Corp 5.55% 06/02/2053	190,000	184,123	1.05	Verizon Communications 3.7% 22/03/2061	107,000	77,880	0.45
Penske Truck Leasing 1.2% 15/11/2025	159,000	141,497	0.81	Verizon Communications 3.875% 08/02/2029	175,000	164,221	0.94
Pepsico Inc 3.9% 18/07/2032	165,000	158,793	0.91	Warnermedia Holdings Inc 5.391% 15/03/2062	152,000	123,976	0.71
Pepsico Inc 4.2% 18/07/2052	125,000	116,598	0.67	Waste Management Inc 4.15% 15/04/2032	128,000	122,072	0.70
PNC Financial Services Group FRN 28/10/2033	120,000	122,865	0.70	Webster Financial Corp 4.1% 25/03/2029	180,000	153,313	0.88
Realty Income Corp 4.85% 15/03/2030	41,000	39,692	0.23	Williams Companies Inc 4.9% 15/01/2045	145,000	126,720	0.73
Realty Income Corp 5.625% 13/10/2032	41,000	41,471	0.24			<b>13,330,017</b>	<b>76.36</b>
Regal Rexnord Corp 6.05% 15/02/2026	31,000	31,057	0.18	<b>France</b>			
Republic Services Inc 5% 01/04/2034	118,000	117,818	0.67	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4.524% 13/07/2025	215,000	209,131	1.20
Retail Properties of America Inc 4.75% 15/09/2030	110,000	99,015	0.57	BNP Paribas FRN 13/01/2029	200,000	195,861	1.12
State Street Corp FRN 04/08/2033	51,000	47,261	0.27			<b>404,992</b>	<b>2.32</b>
Sysco Corp 3.15% 14/12/2051	90,000	62,416	0.36	<b>Irlande</b>			
Sysco Corp 5.95% 01/04/2030	57,000	59,707	0.34	Trane Technologies Financing Ltd 5.25% 03/03/2033	60,000	60,770	0.35
T Mobile USA Inc 3.875% 15/04/2030	125,000	115,233	0.66			<b>60,770</b>	<b>0.35</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>			
<b>Japon</b>				<b>Etats-Unis</b>			
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.508% 12/01/2024	200,000	194,485	1.11	United States Treasury Notes 2.375% 15/02/2042	225,000	175,280	1.00
		<b>194,485</b>	<b>1.11</b>	US Treasury 3.5% 15/02/2033	200,000	194,844	1.12
<b>Pays-Bas</b>						<b>370,124</b>	<b>2.12</b>
Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/02/2027	250,000	221,133	1.27	<b>TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>		<b>370,124</b>	<b>2.12</b>
Nxp Bv/Nxp Funding LLC 2.7% 01/05/2025	78,000	74,020	0.42	<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>		<b>16,918,832</b>	<b>96.93</b>
Nxp Bv/Nxp Funding LLC 4.875% 01/03/2024	142,000	141,005	0.81				
		<b>436,158</b>	<b>2.50</b>	<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>16,918,832</b>	<b>96.93</b>
<b>Royaume-Uni</b>				Liquidités et instruments assimilés		369,179	2.12
AXIS Specialty Finance Plc 4% 06/12/2027	34,000	31,960	0.18	Autres actifs nets		166,629	0.95
HSBC Holdings Plc FRN 22/11/2027	220,000	195,377	1.12	<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>17,454,640</b>	<b>100.00</b>
		<b>227,337</b>	<b>1.30</b>				
<b>Singapour</b>							
Pfizer Inc 4.75% 19/05/2033	93,000	92,686	0.53				
		<b>92,686</b>	<b>0.53</b>				
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>		<b>16,548,708</b>	<b>94.81</b>				

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	USD	826	EUR	756	19/07/2023	1
State Street	EUR	15,075,514	USD	16,475,708	19/07/2023	(17,187)
				<b>Total</b>		<b>(17,186)</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Industrie	36.61
Banques	18.09
Services financiers	14.82
Communications	4.53
Soins de santé	3.85
Ingénierie mécanique et équipements industriels	2.33
Alimentation et boissons	2.12
Emprunts d'Etat et supranationaux	2.12
Vente au détail	1.91
Assurance	1.77
Ingénierie et construction	1.02
Industrie automobile	1.01
Emballage et conditionnement	0.92
Technologie	0.92
Approvisionnement en eau et en énergie	0.89
Services diversifiés	0.70
Pétrole et gaz	0.69
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	0.58
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	0.53
Immobilier	0.46
Internet, logiciels et services informatiques	0.42
Produits chimiques	0.33
Industrie manufacturière - divers	0.31
<b>Total</b>	<b>96.93</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
<b>Australie</b>							
Nufarm Australia Ltd 5% 27/01/2030	2,002,000	1,774,868	0.84	Alliance Data Systems Co 4.75% 15/12/2024	530,000	520,202	0.25
		<b>1,774,868</b>	<b>0.84</b>	Alliance Data Systems Co 7% 15/01/2026	746,000	704,119	0.33
<b>Canada</b>							
Automation Tooling Syste 4.125% 15/12/2028	2,130,000	1,908,633	0.90	Allied Universal 6% 01/06/2029	1,350,000	997,920	0.47
Bausch Health 9% 30/01/2028	388,000	389,418	0.18	Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	900,000	855,210	0.40
Burger King New Red Finance 3.875% 15/01/2028	350,000	320,288	0.15	Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	1,969,000	1,743,330	0.82
Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	1,340,000	1,339,184	0.63	Alteryx Inc 8.75% 15/03/2028	1,000,000	983,255	0.46
Garda World Security 6% 01/06/2029	733,000	601,395	0.28	Aramark Services Inc 5% 01/04/2025	1,390,000	1,371,325	0.65
Garda World Security 9.5% 01/11/2027	1,500,000	1,450,985	0.68	Aramark Services Inc 6.375% 01/05/2025	1,500,000	1,499,967	0.71
Nova Chemicals Corp 5.25% 01/06/2027	1,100,000	979,310	0.46	Ardagh Metal Packaging 4% 01/09/2029	2,000,000	1,586,218	0.75
Videotron Ltd 3.625% 15/06/2029	850,000	733,087	0.35	Armor Re II Ltd 8.5% 15/11/2029	627,000	520,984	0.25
		<b>7,722,300</b>	<b>3.63</b>	Asbury Automotive Group 5% 15/02/2032	823,000	717,450	0.34
<b>Espagne</b>							
Grifols SA 4.75% 15/10/2028	1,591,000	1,382,484	0.65	Avient Corp 7.125% 01/08/2030	752,000	761,268	0.36
		<b>1,382,484</b>	<b>0.65</b>	Axalta Coating Systems Ltd 4.75% 15/06/2027	1,786,000	1,685,257	0.79
<b>Etats-Unis</b>							
Acco Brands Corp 4.25% 15/03/2029	2,020,000	1,698,985	0.80	B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025	1,030,000	984,772	0.46
ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	1,900,000	1,854,828	0.87	B&G Foods Inc 5.25% 15/09/2027	710,000	617,799	0.29
ADT Corp 4.875% 15/07/2032	1,170,000	1,002,023	0.47	Ball Corp 6.875% 15/03/2028	1,481,000	1,511,831	0.71
Advanced Drainage System 6.375% 15/06/2030	144,000	142,620	0.07	Bausch Health Companies Inc 11% 30/09/2028	691,000	492,545	0.23
Ahead DB Holdings LLC 6.625% 01/05/2028	480,000	390,898	0.18	Berry Global Inc 4.5% 15/02/2026	618,000	589,188	0.28
Albertsons Companies Inc 3.25% 15/03/2026	570,000	526,988	0.25	Black Knight Infoserv LI 3.625% 01/09/2028	553,000	497,595	0.23
				Boxer Parent Co Inc 7.125% 02/10/2025	1,330,000	1,332,913	0.63
				Boyd Gaming Corp 4.75% 15/06/2031	416,000	372,072	0.18
				Brightstar Escrow Corp 9.75% 15/10/2025	280,000	269,606	0.13
				Caesars Entertainment Inc 4.625% 15/10/2029	1,123,000	981,626	0.46

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Caesars Entertainment Inc 7% 15/02/2030	373,000	374,917	0.18	Condor Merger Sub Inc 7.375% 15/02/2030	1,338,000	1,164,806	0.55
Capstone Borrower Inc 8% 15/06/2030	513,000	507,090	0.24	Cornerstone Building 6.125% 15/01/2029	1,430,000	1,132,052	0.53
Catalent Pharma Solution 3.5% 01/04/2030	393,000	318,713	0.15	Crestwood Mid Partner Lp 6% 01/02/2029	2,096,000	1,959,267	0.92
Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	2,050,000	1,883,454	0.89	Crestwood Mid Partner Lp 7.375% 01/02/2031	350,000	345,386	0.16
CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/05/2032	1,750,000	1,399,005	0.66	Crocs Inc 4.125% 15/08/2031	598,000	483,725	0.23
CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/06/2033	1,296,000	1,019,110	0.48	Crown Americas Llc 5.25% 01/04/2030	1,016,000	967,334	0.46
CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/02/2032	759,000	619,761	0.29	CSC Holdings LLC 11.25% 15/05/2028	454,000	440,795	0.21
CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/03/2030	520,000	445,112	0.21	CSC Holdings LLC 5.75% 15/01/2030	1,922,000	910,230	0.43
CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	690,000	673,393	0.32	Cushman & Wakefield Us 6.75% 15/05/2028	1,840,000	1,666,856	0.79
Central Garden & Pet Co 4.125% 15/10/2030	630,000	528,545	0.25	Darling Ingredients Inc 6% 15/06/2030	1,437,000	1,404,910	0.66
Centurylink Inc 5.125% 15/12/2026	1,018,000	706,482	0.33	Dave & Buster's Inc 7.625% 01/11/2025	1,806,000	1,833,081	0.86
Charles River Laboratories 4% 15/03/2031	1,000,000	869,607	0.41	Delek Logistics Partners 7.125% 01/06/2028	1,000,000	927,493	0.44
Chart Industries Inc 7.5% 01/01/2030	1,384,000	1,413,763	0.67	Dun & Bradstreet Corp 5% 15/12/2029	1,015,000	896,042	0.42
Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	760,000	731,547	0.34	Dycom Industries Inc 4.5% 15/04/2029	2,350,000	2,136,385	1.01
Clarivate Science Holdings Corporation 4.875% 01/07/2029	2,472,000	2,195,459	1.04	Energizer Holdings Inc 4.75% 15/06/2028	2,890,000	2,580,771	1.22
Cloud Software Group Anleihe 9% 30/09/2029	839,000	733,659	0.35	Ford Motor Company 3.25% 12/02/2032	794,000	625,358	0.29
Clydesdale Acquisition 8.75% 15/04/2030	488,000	431,306	0.20	Ford Motor Company 6.625% 01/10/2028	250,000	257,445	0.12
Colt Merger Sub Inc 6.25% 01/07/2025	1,600,000	1,594,031	0.75	Ford Motor Credit Co LLC 2.3% 10/02/2025	750,000	701,812	0.33
Commscope Inc 4.75% 01/09/2029	1,212,000	956,705	0.45	Ford Motor Credit Co LLC 4% 13/11/2030	870,000	744,270	0.35
Commscope Inc 6% 01/03/2026	1,430,000	1,334,424	0.63	Ford Motor Credit Co LLC 4.95% 28/05/2027	700,000	661,088	0.31
Commscope Inc 8.25% 01/03/2027	1,330,000	1,065,832	0.50	Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 10/06/2026	200,000	201,184	0.09
CommScope Tech Finance LLC 6% 15/06/2025	290,000	270,670	0.13	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 06/03/2030	804,000	821,983	0.39
				Freedom Mortgage Corp 7.625% 01/05/2026	906,000	835,082	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 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Gen Digital Inc 7.125% 30/09/2030	574,000	575,477	0.27	Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	800,000	788,562	0.37
Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	2,100,000	1,999,849	0.94	Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	750,000	754,667	0.36
Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	540,000	533,901	0.25	Lumen Technologies Inc 5.375% 15/06/2029	904,000	453,572	0.21
Gray Television Inc 4.75% 15/10/2030	1,440,000	978,070	0.46	Majordrive Holdings IV 6.375% 01/06/2029	741,000	589,195	0.28
Gray Television Inc 5.375% 15/11/2031	2,400,000	1,593,342	0.75	Matthews International C 5.25% 01/12/2025	2,430,000	2,334,319	1.10
H.B. Fuller Co 4.25% 15/10/2028	1,835,000	1,635,480	0.77	Mauser Packaging Solut 9.25% 15/04/2027	2,030,000	1,876,079	0.88
Hanesbrands Inc 4.875% 15/05/2026	1,300,000	1,215,287	0.57	McGraw Hill Global 8% 01/08/2029	689,000	588,688	0.28
Hanesbrands Inc 9% 15/02/2031	1,572,000	1,585,780	0.75	Minerals Technologies Inc 5% 01/07/2028	2,228,000	2,029,585	0.96
Healthequity Inc 4.5% 01/10/2029	2,730,000	2,409,449	1.14	Nationstar Mortgage Holdings Inc 5.75% 15/11/2031	2,796,000	2,299,710	1.08
Heartland Dental LLC- Heartland Dental Finance Anleihe 10.5% 30/04/2028	589,000	586,055	0.28	NCR Corp 5% 01/10/2028	1,310,000	1,170,603	0.55
Hilton Domestic Operating Company 3.625% 15/02/2032	1,292,000	1,078,422	0.51	NCR Corp 5.125% 15/04/2029	2,000,000	1,772,381	0.84
Hilton Domestic Operating Company 5.75% 01/05/2028	980,000	965,901	0.46	Neptune Bidco Us Inc 9.29% 15/04/2029	581,000	534,010	0.25
Howard Hughes Corp 4.375% 01/02/2031	1,080,000	862,942	0.41	Nesco Holdings li Inc 5.5% 15/04/2029	1,684,000	1,509,251	0.71
Il Vi Inc 5% 15/12/2029	496,000	448,287	0.21	Newell Brands Inc 6.625% 15/09/2029	1,130,000	1,085,382	0.51
Iqvia Inc 5% 15/05/2027	760,000	731,712	0.35	Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	2,200,000	2,052,824	0.97
Iqvia Inc 5% 15/10/2026	1,020,000	985,802	0.46	Northwest Fiber LLC 6% 15/02/2028	850,000	679,616	0.32
Iqvia Inc 5.7% 15/05/2028	500,000	495,625	0.23	Nortonlifelock Inc 5% 15/04/2025	1,750,000	1,715,447	0.81
Iron Mountain Inc 5% 15/07/2028	1,730,000	1,604,539	0.76	Olympus Water US Holding Corporation 6.25% 01/10/2029	2,376,000	1,720,702	0.81
Jeld Wen Inc 6.25% 15/05/2025	398,000	401,841	0.19	Open Text Holdings Inc 4.125% 01/12/2031	2,363,000	1,940,370	0.91
Kar Auction Services Inc 5.125% 01/06/2025	352,000	345,369	0.16	Organon Finance 5.125% 30/04/2031	2,000,000	1,652,729	0.78
Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	1,090,000	1,047,815	0.49	Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	2,965,000	2,695,527	1.28
Level 3 Financing Inc 4.25% 01/07/2028	606,000	390,849	0.18	Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	1,410,000	1,397,934	0.66
Lions Gate Capital Hold 5.5% 15/04/2029	950,000	689,082	0.32	Owens Brockway 7.25% 15/05/2031	583,000	591,016	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 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Park Intermed Holdings 4.875% 15/05/2029	1,063,000	917,130	0.43	Spectrum Brands Inc 3.875% 15/03/2031	1,200,000	985,284	0.46
Park Intermed Holdings 5.875% 01/10/2028	1,700,000	1,561,714	0.74	Spectrum Brands Inc 5.5% 15/07/2030	990,000	904,311	0.43
Perform Group Financing 6.875% 01/05/2025	500,000	500,910	0.24	Sprint Cap Corp 8.75% 15/03/2032	870,000	1,052,458	0.50
PHH Mortgage Corp 7.875% 15/03/2026	2,200,000	1,967,020	0.93	Sprint Corp 7.625% 01/03/2026	870,000	904,516	0.43
Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15/06/2025	918,000	912,235	0.43	SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	2,450,000	2,348,712	1.11
Polyone Corp 5.75% 15/05/2025	1,000,000	988,763	0.47	Starwood Property Trust 3.75% 31/12/2024	733,000	687,873	0.32
Post Holdings Inc 4.5% 15/09/2031	1,710,000	1,461,945	0.69	Summit Materials LLC 5.25% 15/01/2029	508,000	480,543	0.23
Post Holdings Inc 4.625% 15/04/2030	1,060,000	930,080	0.44	Summit Materials LLC FRN 15/10/2026	607,000	590,201	0.28
Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	474,000	463,315	0.22	Sunoco LP 4.5% 30/04/2030	982,000	859,674	0.41
Prime Security Services Borrower 5.75% 15/04/2026	1,500,000	1,473,791	0.69	Surgery Center Holdings 10% 15/04/2027	863,000	883,475	0.42
Rackspace Technology 5.375% 01/12/2028	1,200,000	373,605	0.18	Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	1,000,000	955,801	0.45
Ritchie Bros Holdings Inc 7.75% 15/03/2031	529,000	549,459	0.26	Tegna Inc 5% 15/09/2029	1,230,000	1,062,322	0.50
Rocket Software Inc 6.5% 15/02/2029	1,166,000	983,059	0.46	Tenet Healthcare Corp 4.875% 01/01/2026	1,460,000	1,423,492	0.67
Rocketmtge CO Issuer Inc 2.875% 15/10/2026	850,000	753,147	0.36	Tenet Healthcare Corp 6.125% 15/06/2030	624,000	615,857	0.29
Royal Caribbean Cruises Ltd 11.625% 15/08/2027	1,066,000	1,160,212	0.55	Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	2,844,000	2,051,519	0.97
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15/07/2027	407,000	380,992	0.18	United Natural Foods Inc 6.75% 15/10/2028	946,000	785,298	0.37
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01/04/2028	1,006,000	939,136	0.44	US Foods Inc 4.625% 01/06/2030	1,300,000	1,166,418	0.55
Science Applications Inte 4.875% 01/04/2028	2,200,000	2,048,950	0.97	US Foods Inc 6.25% 15/04/2025	860,000	860,421	0.41
Sealed Air Corp 5% 15/04/2029	1,500,000	1,397,295	0.66	Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	1,590,000	1,407,070	0.66
Sensata Technologies BV 5.875% 01/09/2030	531,000	516,849	0.24	Wesco Distribution Inc 7.125% 15/06/2025	1,470,000	1,486,809	0.70
Sinclair Television Group 5.5% 01/03/2030	1,070,000	618,219	0.29	Wesco Distribution Inc 7.25% 15/06/2028	1,290,000	1,317,033	0.62
Sirius Xm Radio Inc 3.875% 01/09/2031	1,500,000	1,161,371	0.55	Williams Scotsman International Inc 4.625% 15/08/2028	540,000	494,342	0.23
Six Flags Entertainment Corp 7.25% 15/05/2031	578,000	563,536	0.27	Windsor Holdings III Llc 8.5% 15/06/2030	1,291,000	1,286,572	0.61

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Royaume-Uni</b>			
Windstream Escrow LLC 7.75% 15/08/2028	1,984,000	1,648,666	0.78	Rolls Royce Plc 5.75% 15/10/2027	1,050,000	1,027,792	0.48
Wyndham Hotels & Resorts Inc 4.375% 15/08/2028	1,310,000	1,197,471	0.56			<b>1,027,792</b>	<b>0.48</b>
XHR LP 4.875% 01/06/2029	970,000	832,648	0.39	<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>		<b>203,128,565</b>	<b>95.77</b>
XHR LP 6.375% 15/08/2025	1,000,000	982,665	0.46	<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>		<b>203,128,565</b>	<b>95.77</b>
XPO Logistics Inc 7.125% 01/06/2031	619,000	624,462	0.29	<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>203,128,565</b>	<b>95.77</b>
Yum Brands Inc 5.375% 01/04/2032	1,576,000	1,499,802	0.71	Liquidités et instruments assimilés		7,742,404	3.65
Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	1,100,000	778,123	0.37	Autres actifs nets		1,219,091	0.58
Zayo Group Holdings Inc 6.125% 01/03/2028	2,650,000	1,659,188	0.78	<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>212,090,060</b>	<b>100.00</b>
Zi Tech Llc 3.875% 01/02/2029	2,750,000	2,367,727	1.12				
		<b>185,199,265</b>	<b>87.33</b>				
<b>France</b>							
Altice France Sa 8.125% 01/02/2027	562,000	487,269	0.23				
		<b>487,269</b>	<b>0.23</b>				
<b>Irlande</b>							
Ardagh Packaging Finance 4.125% 15/08/2026	2,400,000	2,238,364	1.06				
Ardagh Packaging Finance 5.25% 15/08/2027	830,000	704,161	0.33				
		<b>2,942,525</b>	<b>1.39</b>				
<b>Pays-Bas</b>							
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	528,000	454,397	0.21				
Ziggo Bond Company BV 6% 15/01/2027	2,326,000	2,137,665	1.01				
		<b>2,592,062</b>	<b>1.22</b>				

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



# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	USD	111	EUR	101	19/07/2023	-
State Street	EUR	194,046,461	USD	212,069,295	19/07/2023	(221,263)
State Street	GBP	30,648	USD	39,080	19/07/2023	(112)
				<b>Total</b>		<b>(221,375)</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Industrie	48.17
Services financiers	17.63
Communications	6.11
Internet, logiciels et services informatiques	3.54
Soins de santé	2.64
Produits chimiques	2.01
Alimentation et boissons	1.67
Hôtels, restaurants et loisirs	1.47
Textiles, vêtements et articles en cuir	1.32
Industrie automobile	1.22
Approvisionnement en eau et en énergie	1.17
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	1.06
Emballage et conditionnement	1.04
Mines et métaux	0.96
Ingénierie mécanique et équipements industriels	0.90
Biens de consommation cycliques	0.69
Ingénierie et construction	0.67
Biens de consommation non cycliques	0.66
Produits et articles ménagers	0.51
Logement	0.51
Pétrole et gaz	0.41
Technologie	0.37
MBS et ABS	0.25
Fouritures et services commerciaux	0.25
Papier et industrie du bois	0.20
Matériaux et produits de construction	0.19
Vente au détail	0.15
<b>Total</b>	<b>95.77</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Chine (suite)</b>			
<b>Australie</b>							
Aust + Nz Banking Group 6.742% 08/12/2032	1,400,000	1,449,281	1.83	Vanke Real Estate Hong-Kong 3.5% 12/11/2029	300,000	247,749	0.31
Commonwealth Bank Australia FRN 12/09/2034	1,300,000	1,093,958	1.38	West China Cement Ltd 4.95% 08/07/2026	500,000	384,720	0.49
National Australia Bank 6.429% 12/01/2033	250,000	253,462	0.32			<b>6,457,660</b>	<b>8.18</b>
		<b>2,796,701</b>	<b>3.53</b>	<b>Corée (République de)</b>			
<b>Chine</b>							
Agile Group Holdings Ltd 5.5% 21/04/2025	400,000	103,976	0.13	Woori Bank FRN Perp.	1,000,000	965,410	1.22
Agile Group Holdings Ltd 5.75% 02/01/2025	250,000	77,590	0.10			<b>965,410</b>	<b>1.22</b>
Agile Group Holdings Ltd 6.05% 13/10/2025	250,000	61,238	0.08	<b>Etats-Unis</b>			
China SCE Group Holdings Ltd 7% 02/05/2025	600,000	87,006	0.11	Genting NY LLC 3.3% 15/02/2026	400,000	356,377	0.45
Country Garden Holding Corp 5.125% 17/01/2025	1,500,000	663,570	0.84	Periama Holdings LLC 5.95% 19/04/2026	700,000	675,605	0.86
Country Garden Holding Corp 7.25% 08/04/2026	2,400,000	855,048	1.08	Resorts World 4.625% 16/04/2029	600,000	495,558	0.63
Country Garden Holding Corp 8% 27/01/2024	200,000	134,012	0.17			<b>1,527,540</b>	<b>1.94</b>
Greentown China Holdings 4.7% 29/04/2025	1,000,000	904,080	1.14	<b>Hong Kong</b>			
Guojing Capital BVI 6.3% 02/12/2025	300,000	301,467	0.38	Bangkok Bank Pcl/Hk FRN Perp.	800,000	760,328	0.96
Lenovo Group Ltd 5.831% 27/01/2028	700,000	694,757	0.88	Bank of East Asia Ltd FRN Perp.	500,000	438,765	0.56
Meituan 0% 27/04/2027	600,000	526,116	0.67	Bank of East Asia Ltd FRN Perp.	500,000	459,890	0.58
Meituan 0% 27/04/2028	700,000	575,638	0.73	CAS Capital No. 1 Limited FRN Perp.	1,553,000	1,287,297	1.63
Seazen Group Ltd 4.45% 13/07/2025	700,000	360,605	0.46	Cathay Pacific MTN Financing Ltd 4.875% 17/08/2026	1,500,000	1,452,315	1.84
Shui On Development Holding Limited 5.5% 03/03/2025	400,000	331,988	0.42	Celestial Miles Ltd FRN Perp.	2,000,000	1,975,040	2.49
Shui On Development Holding Limited 5.5% 29/06/2026	200,000	148,100	0.19	China Oil and Gas Group 4.7% 30/06/2026	537,000	454,640	0.58
				China Overseas Grand Oceans Group 2.45% 09/02/2026	300,000	264,888	0.34
				China Resources Land Ltd FRN Perp.	500,000	481,510	0.61
				Chong Hing Bank Ltd FRN Perp.	1,550,000	1,513,932	1.92
				Elect Global Inv Ltd 4.85% Perp.	500,000	394,810	0.50
				Franshion Brilliant Ltd 3.2% 09/04/2026	700,000	620,193	0.78
				FWD Ltd FRN Perp.	1,400,000	1,268,974	1.61

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 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Hong Kong (suite)</b>				<b>Ile Maurice (suite)</b>			
Gemdale Ever Prosperity 4.95% 12/08/2024	339,000	288,130	0.36	India Green Energy Holding 5.375% 29/04/2024	750,000	735,870	0.93
Kasikornbank PCL HongKong FRN Perp.	1,100,000	1,039,599	1.32	India Green Power Holding 4% 22/02/2027	500,000	438,635	0.56
Ls Finance 2017 Ltd 4.875% 15/07/2024	200,000	189,422	0.24			<b>6,548,927</b>	<b>8.29</b>
Melco Resorts Finance 5.25% 26/04/2026	600,000	560,634	0.71	<b>Iles Cayman</b>			
Melco Resorts Finance 5.625% 17/07/2027	1,000,000	905,660	1.15	Krung Thai Bank/Cayman FRN Perp.	986,000	909,526	1.15
Melco Resorts Finance 5.75% 21/07/2028	900,000	790,425	1.00			<b>909,526</b>	<b>1.15</b>
Nwd Finance (Bvi) Ltd FRN Perp.	800,000	744,264	0.94	<b>Iles vierges (britanniques)</b>			
NWD Finance Bvi Ltd FRN Perp.	562,000	485,517	0.61	Bluestar Finance Holdings FRN Perp.	200,000	193,878	0.25
Sino Ocean Land IV 2.7% 13/01/2025	400,000	124,008	0.16	ENN Clean Energy 3.375% 12/05/2026	1,133,000	1,047,583	1.33
Sino Ocean Land IV 3.25% 05/05/2026	200,000	61,046	0.08	New Metro Global Ltd 4.5% 02/05/2026	200,000	81,042	0.10
Studio City Finance Ltd 6.5% 15/01/2028	1,500,000	1,260,495	1.60	New Metro Global Ltd 4.625% 15/10/2025	300,000	151,110	0.19
Xiaomi Best Time International Ltd 0% 17/12/2027	600,000	504,810	0.64	Phoenix Lead Ltd 4.85% Perp.	700,000	596,785	0.76
Yanlord Land HK Co Ltd 5.125% 20/05/2026	1,300,000	1,056,107	1.34	Sino Ocean Land Treasure Finance I Ltd 6% 30/07/2024	1,000,000	365,010	0.46
Yuexiu REIT MTN Co 2.65% 02/02/2026	800,000	694,264	0.88			<b>2,435,408</b>	<b>3.09</b>
		<b>20,076,963</b>	<b>25.43</b>	<b>Inde</b>			
<b>Ile Maurice</b>				AXIS Bank Ltd FRN Perp.	600,000	525,966	0.67
CA Magnum Holdings 5.375% 31/10/2026	1,100,000	990,253	1.25	GMR Hyderabad International Airport 5.375% 10/04/2024	300,000	298,197	0.38
Cliffon Ltd 6.25% 25/10/2025	950,000	922,773	1.17	JSW Hydro Energy Ltd 4.125% 18/05/2031	1,159,200	981,947	1.24
Diamond II Ltd 7.95% 28/07/2026	1,200,000	1,182,780	1.50	Jsw Steel Ltd 5.95% 18/04/2024	900,000	894,825	1.13
Greenko Power II Ltd 4.3% 13/12/2028	362,652	317,027	0.40	Network i2i Ltd FRN Perp.	1,500,000	1,460,190	1.85
Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/07/2026	1,500,000	1,407,990	1.78	Renew Power Pvt Ltd 5.875% 05/03/2027	400,000	375,420	0.48
Greenko Wind Projects Mu 5.5% 06/04/2025	576,000	553,599	0.70	Shriram Transport Fin 4.15% 18/07/2025	500,000	473,600	0.60
						<b>5,010,145</b>	<b>6.35</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Indonésie</b>				<b>Pays-Bas</b>			
Alam Sutera Realty Tbk 11% 02/11/2025	900,000	708,894	0.90	Jababeka International BV 6.5% 05/10/2023	159,000	157,035	0.20
Bank Negara Indonesia 3.75% 30/03/2026	800,000	742,448	0.94	Royal Capital BV FRN 29/12/2049	1,650,000	1,625,778	2.06
Bank Negara Indonesia FRN Perp.	800,000	661,424	0.84	Royal Capital BV FRN 31/12/2049	200,000	194,440	0.25
Delta Merlin Dunia Textile FRN 26/06/2028	100,000	28,180	0.04			<b>1,977,253</b>	<b>2.51</b>
Gajah Tunggal 8.95% 23/06/2026	400,000	334,660	0.42	<b>Philippines</b>			
Pertamina 6.45% 30/05/2044	800,000	837,944	1.06	Globe Telecom Inc FRN Perp.	1,761,000	1,641,428	2.08
PT Bank Tabungan Negara Persero Tbk 4.2% 23/01/2025	1,000,000	943,280	1.19	Manila Water Co Inc 4.375% 30/07/2030	200,000	185,014	0.23
PT Pakuwon Jati 4.875% 29/04/2028	950,000	855,940	1.08	Petron Corporation FRN Perp.	950,000	857,147	1.08
Star Energy Geothermal 6.75% 24/04/2033	249,726	245,876	0.31	Rizal Commercial Banking FRN Perp.	1,200,000	1,067,364	1.35
		<b>5,358,646</b>	<b>6.78</b>			<b>3,750,953</b>	<b>4.74</b>
<b>Luxembourg</b>				<b>Singapour</b>			
Citigroup Global Markets Funding 0.01% 25/07/2024	8,000,000	963,857	1.22	Abja Investment Co 5.95% 31/07/2024	1,000,000	997,420	1.26
		<b>963,857</b>	<b>1.22</b>	APL Realty Property Ltd 5.95% 02/06/2024	600,000	301,152	0.38
<b>Macao</b>				Continuum Energy Levante 4.5% 09/02/2027	511,500	476,539	0.60
MGM China Holdings Ltd 5.25% 18/06/2025	600,000	576,816	0.73	DBS Group Holdings FRN Perp.	500,000	473,280	0.60
MGM China Holdings Ltd 5.875% 15/05/2026	1,200,000	1,148,172	1.45	Global Prime Capital 5.95% 23/01/2025	800,000	765,808	0.97
Sands China Ltd 4.3% 08/01/2026	1,800,000	1,694,124	2.13	Medco Bell Pte Ltd 6.375% 30/01/2027	700,000	660,359	0.84
Sands China Ltd 5.9% 08/08/2028	1,200,000	1,143,816	1.45	Medco Energi International 6.75% 30/01/2025	500,000	495,955	0.63
Studio City Finance Ltd 7% 15/02/2027	500,000	471,995	0.60	Medco Laurel Tree 6.95% 12/11/2028	200,000	184,334	0.23
Wynn Macau Ltd 5.5% 01/10/2027	2,650,000	2,364,541	2.98	Medco Oak Tree PTE Ltd 7.375% 14/05/2026	400,000	395,256	0.50
Wynn Macau Ltd 5.625% 26/08/2028	300,000	259,983	0.33	Theta Capital PTE Ltd 6.75% 31/10/2026	500,000	359,020	0.45
		<b>7,659,447</b>	<b>9.67</b>	Theta Capital PTE Ltd 8.125% 22/01/2025	300,000	251,760	0.32
						<b>5,360,883</b>	<b>6.78</b>

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Thaïlande</b>			
TMB Bank PCL Cayman Islands Branch FRN Perp.	1,300,000	1,232,179	1.56
		<b>1,232,179</b>	<b>1.56</b>
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>		<b>73,031,498</b>	<b>92.44</b>
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>			
<b>Indonésie</b>			
Indonesia (Government of) 6.375% 15/04/2032	6,400,000,000	429,420	0.54
Indonesia (Republic of) 7% 15/02/2033	6,000,000,000	421,819	0.53
Indonesia (Republic of) 8.375% 15/03/2034	12,000,000,000	923,262	1.17
		<b>1,774,501</b>	<b>2.24</b>
<b>Mongolie</b>			
Mongolia (Government of) 3.5% 07/07/2027	337,000	284,799	0.36
Mongolia (Government of) 5.125% 07/04/2026	500,000	468,325	0.59
Mongolia (Government of) 8.65% 19/01/2028	614,000	621,012	0.79
		<b>1,374,136</b>	<b>1.74</b>
<b>Vietnam</b>			
Vietnam (Socialist Republic of) 4.8% 19/11/2024	500,000	491,135	0.62
		<b>491,135</b>	<b>0.62</b>
<b>TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>		<b>3,639,772</b>	<b>4.60</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>		<b>76,671,270</b>	<b>97.04</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>76,671,270</b>	<b>97.04</b>
Liquidités et instruments assimilés		1,416,495	1.79
Découvert bancaire		(313)	0.00
Autres actifs nets		922,614	1.17
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>79,010,066</b>	<b>100.00</b>

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	HKD	340,579	USD	43,554	19/07/2023	(85)
State Street	USD	24	HKD	185	19/07/2023	-
State Street	USD	86,037	EUR	78,602	19/07/2023	225
State Street	USD	94	AUD	141	19/07/2023	-
State Street	USD	2,235	CNH	15,976	19/07/2023	36
State Street	EUR	7,401,044	USD	8,088,492	19/07/2023	(8,485)
State Street	GBP	5,609,186	USD	7,152,466	19/07/2023	(20,558)
State Street	AUD	25,692	USD	17,634	19/07/2023	(526)
State Street	CNH	579,345	USD	81,250	19/07/2023	(1,527)
<b>Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique</b>						
BNP Paribas SA	INR	118,000,000	USD	1,435,090	17/07/2023	2,331
BofA Securities	USD	606,988	INR	50,000,000	17/07/2023	(2,089)
Europe SA						
Credit Agricole CIB	MYR	1,974,215	USD	431,702	21/11/2023	(4,242)
Goldman Sachs International	USD	436,677	MYR	1,974,215	21/11/2023	9,217
				<b>Total</b>		<b>(25,703)</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Services financiers	21.85
Banques	19.77
Immobilier	9.32
Approvisionnement en eau et en énergie	8.40
Emprunts d'Etat et supranationaux	3.98
Communications	3.93
Logement	3.58
Technologie	2.92
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	2.89
Divertissements	2.78
Ingénierie et construction	2.76
Industrie	2.64
Assurance	2.37
Biens de consommation non cycliques	2.18
Pétrole et gaz	1.66
Matériaux de base	1.13
Produits ménagers et biens de consommation durables	0.94
Mines et métaux	0.86
Soins de santé	0.77
Appareils et composants électriques	0.50
Matériaux et produits de construction	0.49
Industrie automobile	0.42
Services diversifiés	0.29
Services publics	0.23
<b>Total</b>	<b>96.66</b>

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Corée (République de)</b>			
<b>Allemagne</b>							
Allianz SE FRN Perp.	4,800,000	3,552,480	1.42	Hana Bank 4.375% 30/09/2024	3,100,000	3,028,142	1.21
		<b>3,552,480</b>	<b>1.42</b>	Kb Kookmin Card Co Ltd 4% 09/06/2025	1,753,000	1,687,701	0.68
<b>Australie</b>							
Aust + Nz Banking Group 6.742% 08/12/2032	2,500,000	2,588,002	1.04	Kodit Global 2023 1 Ltd 4.954% 25/05/2026	500,000	491,210	0.20
Commonwealth Bank Australia FRN 12/09/2034	2,500,000	2,103,765	0.84	Korean Air Lines Co Ltd 4.75% 23/09/2025	800,000	784,056	0.31
National Australia Bank 6.429% 12/01/2033	4,500,000	4,562,310	1.83	KT Corp 4% 08/08/2025	1,667,000	1,612,939	0.65
		<b>9,254,077</b>	<b>3.71</b>	LOTTE Property & Development Co 4.5% 01/08/2025	3,864,000	3,757,315	1.50
<b>Chine</b>							
Beijing Gas SG Capital 1.875% 18/01/2025	1,000,000	942,790	0.38	Mirae Asset Daewoo Co 2.625% 30/07/2025	2,200,000	2,010,954	0.81
CDB Financial Leasing FRN 28/09/2030	6,500,000	6,062,290	2.42	NongHyup Bank 4% 06/01/2026	2,000,000	1,925,040	0.77
CMB International Leasin 2.75% 12/08/2030	2,000,000	1,642,380	0.66	Nonghyup Bank 4.875% 03/07/2028	1,333,000	1,316,107	0.53
Country Garden Holding Corp 8% 27/01/2024	700,000	469,042	0.19	Sk Broadband Co Ltd 4.875% 28/06/2028	1,000,000	987,560	0.40
ICBCIL Finance Co Ltd 1.75% 25/08/2025	2,170,000	1,993,449	0.80	Sk Hynix Inc 5.375% 11/05/2026	1,000,000	992,230	0.40
ICBCIL Finance Co Ltd 3.625% 19/05/2026	5,000,000	4,739,600	1.89	Sk Hynix Inc 6.25% 17/01/2026	2,000,000	1,993,200	0.80
Lenovo Group Ltd 5.831% 27/01/2028	2,000,000	1,985,020	0.80	Woori Bank 4.875% 26/01/2028	650,000	644,274	0.26
Meituan 0% 27/04/2028	2,000,000	1,644,680	0.66			<b>21,230,728</b>	<b>8.52</b>
Meituan 3.05% 28/10/2030	1,500,000	1,190,265	0.48	<b>Etats-Unis</b>			
SMART INSIGHT INTERNATIONAL LIMITED 4.95% 28/07/2026	8,000,000	690,606	0.28	Boc Aviation Corp 1.625% 29/04/2024	1,689,000	1,628,939	0.65
TCL Technology Invest 1.875% 14/07/2025	3,175,000	2,908,744	1.17	Genting NY LLC 3.3% 15/02/2026	800,000	712,755	0.29
		<b>24,268,866</b>	<b>9.73</b>	Hanwha Energy Usa Holdn 4.125% 05/07/2025	3,743,000	3,626,742	1.45
				Periama Holdings LLC 5.95% 19/04/2026	1,000,000	965,150	0.39
						<b>6,933,586</b>	<b>2.78</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Hong Kong</b>				<b>Ile de Man</b>			
Bangkok Bank Pcl/Hk FRN Perp.	1,800,000	1,710,738	0.69	Gohl Capital Ltd 4.25% 24/01/2027	2,000,000	1,866,800	0.75
Bank Of China Hong Kong FRN Perp.	2,000,000	1,997,640	0.80			<b>1,866,800</b>	<b>0.75</b>
BCEG Hongkong Co Ltd 2.22% 02/07/2026	629,000	565,125	0.23	<b>Ile Maurice</b>			
BOCOM International Blossom 1.75% 28/06/2026	800,000	712,192	0.29	Cliffon Ltd 6.25% 25/10/2025	2,500,000	2,428,350	0.97
CAS Capital No. 1 Limited FRN Perp.	5,500,000	4,559,005	1.83	Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/01/2025	2,000,000	1,935,800	0.78
Cathay Pacific MTN Financing Ltd 4.875% 17/08/2026	3,336,000	3,229,949	1.29	Greenko Wind Projects Mu 5.5% 06/04/2025	1,919,000	1,844,370	0.74
China Overseas Grand Oceans Group 2.45% 09/02/2026	4,000,000	3,531,840	1.41			<b>6,208,520</b>	<b>2.49</b>
China Railway Construction Corporation Ltd FRN Perp.	2,500,000	2,448,525	0.98	<b>Iles Cayman</b>			
China Resources Land Ltd FRN Perp.	1,000,000	963,020	0.39	Krung Thai Bank/Cayman FRN Perp.	1,700,000	1,568,148	0.63
CNAC Finbridge Co Ltd 3.375% 19/06/2024	2,000,000	1,948,100	0.78	QNB Finance Ltd 2.625% 12/05/2025	3,500,000	3,325,455	1.33
CNAC Finbridge Co Ltd FRN Perp.	3,500,000	3,475,465	1.39			<b>4,893,603</b>	<b>1.96</b>
Franshion Brilliant Ltd 3.2% 09/04/2026	2,000,000	1,771,980	0.71	<b>Iles vierges (britanniques)</b>			
Kasikornbank PCL HongKong FRN Perp.	1,300,000	1,228,617	0.49	CICC Hong Kong Finance 2016 MTN 1.625% 26/01/2024	4,596,000	4,487,856	1.80
Melco Resorts Finance 4.875% 06/06/2025	2,000,000	1,899,840	0.76	Eastern Creation Investment II 1% 10/09/2023	1,000,000	991,050	0.40
Melco Resorts Finance 5.25% 26/04/2026	800,000	747,512	0.30	ENN Clean Energy 3.375% 12/05/2026	2,000,000	1,849,220	0.74
Nanyang Commercial Bank FRN 20/11/2029	3,250,000	3,102,775	1.24	Guangzhou Metro Investment Finance BVI 1.507% 17/09/2025	2,500,000	2,279,775	0.91
NWD Finance Bvi Ltd FRN Perp.	1,053,000	909,697	0.36	King Power Capital Ltd 5.625% 03/11/2024	1,000,000	998,320	0.40
Studio City Finance Ltd 6.5% 15/01/2028	2,500,000	2,100,825	0.84	Sino Ocean Land Treasure Finance I Ltd 6% 30/07/2024	600,000	219,006	0.09
Xiaomi Best Time International Ltd 0% 17/12/2027	1,000,000	841,350	0.34	Towngas Finance Ltd FRN Perp.	1,600,000	1,585,040	0.63
Xiaomi Best Time International Ltd 3.375% 29/04/2030	2,000,000	1,624,120	0.65			<b>12,410,267</b>	<b>4.97</b>
Yanlord Land HK Co Ltd 5.125% 20/05/2026	2,167,000	1,760,449	0.71				
Yuexiu REIT MTN Co 2.65% 02/02/2026	1,000,000	867,830	0.35				
		<b>41,996,594</b>	<b>16.83</b>				

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



## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Inde</b>				<b>Mexique</b>			
Bharti Airtel Ltd 4.375% 10/06/2025	1,333,000	1,296,996	0.52	Minera Y Metalurgica del Boleo 3.25% 17/04/2024	6,500,000	6,361,940	2.54
JSW Hydro Energy Ltd 4.125% 18/05/2031	2,133,600	1,807,351	0.72			<b>6,361,940</b>	<b>2.54</b>
Network i2i Ltd FRN Perp.	2,000,000	1,946,920	0.78	<b>Pays-Bas</b>			
		<b>5,051,267</b>	<b>2.02</b>	Greenko Dutch BV 3.85% 29/03/2026	846,000	761,781	0.31
<b>Indonésie</b>						<b>761,781</b>	<b>0.31</b>
Pertamina 3.65% 30/07/2029	3,000,000	2,779,380	1.11	<b>Royaume-Uni</b>			
PT Bank Tabungan Negara Persero Tbk 4.2% 23/01/2025	4,993,000	4,709,797	1.88	HSBC Holdings Plc FRN 03/11/2026	4,000,000	4,118,531	1.65
PT Pakuwon Jati 4.875% 29/04/2028	1,700,000	1,531,683	0.61	St Engineering Rhq Ltd 1.5% 29/04/2025	1,100,000	1,027,862	0.41
		<b>9,020,860</b>	<b>3.60</b>	Standard Chartered Plc FRN 09/01/2029	2,000,000	2,015,260	0.81
<b>Irlande</b>				Standard Chartered Plc FRN 16/11/2025	2,360,000	2,414,516	0.97
CCBL Cayman Corp 3.5% 16/05/2024	6,000,000	5,877,900	2.34			<b>9,576,169</b>	<b>3.84</b>
		<b>5,877,900</b>	<b>2.34</b>	<b>Singapour</b>			
<b>Macao</b>				Boc Aviation Ltd 3.25% 29/04/2025	3,923,000	3,737,756	1.50
Industrial & Commercial Bank of China Anleihe 0% 18/08/2023	1,000,000	993,202	0.40	Continuum Energy Levante 4.5% 09/02/2027	1,395,000	1,299,652	0.52
MGM China Holdings Ltd 5.875% 15/05/2026	2,800,000	2,679,068	1.07	DBS Group Holdings FRN Perp.	4,400,000	4,164,864	1.67
Sands China Ltd 4.3% 08/01/2026	1,500,000	1,411,770	0.57	Global Prime Capital 5.95% 23/01/2025	2,000,000	1,914,520	0.77
Wynn Macau Ltd 5.5% 01/10/2027	800,000	713,824	0.29	Medco Energi International 6.75% 30/01/2025	800,000	793,528	0.32
Wynn Macau Ltd 5.5% 15/01/2026	650,000	604,643	0.24	Medco Oak Tree PTE Ltd 7.375% 14/05/2026	1,000,000	988,140	0.40
		<b>6,402,507</b>	<b>2.57</b>	Oversea Chinese Banking FRN 10/09/2030	5,000,000	4,550,500	1.82
<b>Malaisie</b>				PSA Treasury Pte Ltd 2.125% 05/09/2029	1,000,000	851,400	0.34
Dua Capital Ltd 1.658% 11/05/2026	4,000,000	3,594,960	1.44	Singapore Airlines Ltd 3% 20/07/2026	7,000,000	6,542,480	2.61
GENM Capital Labuan 3.882% 19/04/2031	2,000,000	1,620,960	0.65	United Overseas Bank Ltd FRN 07/10/2032	2,863,000	2,676,934	1.07
		<b>5,215,920</b>	<b>2.09</b>	United Overseas Bank Ltd FRN Perp.	3,000,000	2,962,170	1.19
						<b>30,481,944</b>	<b>12.21</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>Thaïlande</b>				<b>Thaïlande</b>			
Minor International FRN Perp.	1,000,000	903,730	0.36	Export Import Bank ThaiInd 1.457% 15/10/2025	4,400,000	3,992,120	1.60
		<b>903,730</b>	<b>0.36</b>	Export Import Bank ThaiInd 3.902% 02/06/2027	1,000,000	956,290	0.38
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>		<b>212,269,539</b>	<b>85.04</b>	<b>TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>		<b>4,948,410</b>	<b>1.98</b>
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>				<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE</b>			
<b>Corée (République de)</b>							
Korea Expressway Corp 3.625% 18/05/2025	1,750,000	1,688,155	0.68	<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>237,215,564</b>	<b>95.01</b>
		<b>1,688,155</b>	<b>0.68</b>	Liquidités et instruments assimilés		9,199,654	3.68
<b>Etats-Unis</b>				Découvert bancaire			
United States Treasury Notes 0.125% 31/08/2023	390,000	386,807	0.15			(2,809,639)	(1.13)
		<b>386,807</b>	<b>0.15</b>	Autres actifs nets		6,070,798	2.44
<b>Hong Kong</b>				<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>			
Airport Authority HK FRN Perp.	1,160,000	1,023,781	0.41			<b>249,676,377</b>	<b>100.00</b>
Airport Authority HK FRN Perp.	7,300,000	6,682,638	2.67				
		<b>7,706,419</b>	<b>3.08</b>				
<b>Inde</b>							
Export Import Bank India 3.875% 12/03/2024	5,000,000	4,928,050	1.96				
		<b>4,928,050</b>	<b>1.96</b>				
<b>Indonésie</b>							
Indonesia (Government of) 5.125% 15/04/2027	50,000,000,000	3,275,438	1.31				
Indonesia (Republic of) 6.125% 15/05/2028	30,000,000,000	2,012,746	0.81				
		<b>5,288,184</b>	<b>2.12</b>				

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	HKD	8,723,650	USD	1,115,610	19/07/2023	(2,171)
State Street	USD	3,216	HKD	25,197	19/07/2023	-
State Street	USD	1,052,424	EUR	962,998	19/07/2023	1,079
State Street	USD	30,563	SGD	40,983	19/07/2023	265
State Street	USD	148,955	CHF	132,930	19/07/2023	163
State Street	USD	1,292	AUD	1,940	19/07/2023	-
State Street	EUR	22,987,401	USD	25,122,623	19/07/2023	(26,386)
State Street	SGD	4,087,093	USD	3,058,675	19/07/2023	(37,164)
State Street	GBP	1,636,641	USD	2,086,936	19/07/2023	(5,998)
State Street	CHF	26,309,317	USD	29,507,440	19/07/2023	(58,650)
State Street	AUD	674,267	USD	462,786	19/07/2023	(13,783)
<b>Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique</b>						
Credit Agricole CIB	MYR	6,909,754	USD	1,516,561	21/11/2023	(20,453)
Goldman Sachs International	USD	1,528,368	MYR	6,909,754	21/11/2023	32,261
<b>Total</b>						<b>(130,837)</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Banques	24.97
Services financiers	21.73
Trafic et transports	6.91
Approvisionnement en eau et en énergie	4.48
MBS et ABS	3.94
Immobilier	3.75
Biens de consommation non cycliques	3.61
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	3.27
Communications	3.12
Emprunts d'Etat et supranationaux	2.95
Technologie	2.93
Industrie	2.84
Transport routier et leasing	2.34
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	1.60
Pétrole et gaz	1.49
Assurance	1.42
Ingénierie et construction	0.59
Logement	0.57
Appareils et composants électriques	0.41
Biens de consommation cycliques	0.40
Fonds de placement de type ouvert	0.40
Mines et métaux	0.39
Alimentation et boissons	0.36
Fournitures et services commerciaux	0.34
Machines	0.20
<b>Total</b>	<b>95.01</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Belgique</b>			
<b>Allemagne</b>							
Continental AG 4% 01/06/2028	517,000	514,337	0.22	Belfius Bank SA 0.375% 08/06/2027	300,000	261,066	0.11
Deutsche Bank AG FRN Perp.	200,000	198,814	0.09	Belfius Bank SA 3.125% 11/05/2026	400,000	381,908	0.16
Deutsche Post AG 0.375% 20/05/2026	371,000	342,845	0.15	Elia System Op NV 1.375% 27/05/2024	1,000,000	976,550	0.42
Deutsche Telekom AG 0.5% 05/07/2027	800,000	723,864	0.31	Elia System Op SA 1.375% 07/04/2027	500,000	458,495	0.20
E.On Se 0.875% 22/05/2024	500,000	486,930	0.21	KBC Groep NV FRN 29/03/2026	200,000	189,794	0.08
Hamburg Commercial Bank AG FRN 22/09/2026	100,000	83,099	0.04	KBC Groep NV FRN Perp.	400,000	386,258	0.17
Heidelbergcement AG 2.25% 03/06/2024	350,000	344,124	0.15			<b>2,654,071</b>	<b>1.14</b>
Merck KgaA FRN 25/06/2079	800,000	762,128	0.33	<b>Canada</b>			
Robert Bosch GmbH 3.625% 02/06/2030	900,000	892,908	0.39	Royal Bank of Canada 0.125% 23/07/2024	421,000	403,827	0.17
Vonovia SE 0.375% 16/06/2027	100,000	83,228	0.04	Royal Bank of Canada 0.25% 02/05/2024	600,000	581,659	0.25
		<b>4,432,277</b>	<b>1.93</b>	Royal Bank of Canada 4.125% 05/07/2028	582,000	578,746	0.25
<b>Australie</b>				Toronto Dominion Bank 0.375% 25/04/2024	500,000	485,610	0.21
Australia Pacific Airport 1.75% 15/10/2024	275,000	264,993	0.11			<b>2,049,842</b>	<b>0.88</b>
Sydney Airport Finance 4.375% 03/05/2033	665,000	662,127	0.29	<b>Danemark</b>			
		<b>927,120</b>	<b>0.40</b>	Nykredit Realkredit AS 0.625% 17/01/2025	500,000	471,480	0.20
<b>Autriche</b>				Nykredit Realkredit AS 4% 17/07/2028	864,000	836,551	0.36
Erste Group Bank AG FRN Perp.	400,000	355,183	0.15			<b>1,308,031</b>	<b>0.56</b>
OMV AG 0.01% 03/07/2025	714,000	660,736	0.29	<b>Espagne</b>			
OMV AG FRN Perp.	100,000	83,839	0.04	Abertis Infraestructuras SA 1% 27/02/2027	300,000	270,438	0.12
		<b>1,099,758</b>	<b>0.48</b>	Abertis Infraestructuras SA 1.5% 27/06/2024	100,000	97,070	0.04
				Abertis Infraestructuras SA 4.125% 07/08/2029	100,000	98,231	0.04
				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1% 21/06/2026	700,000	640,367	0.28
				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1.125% 28/02/2024	200,000	196,332	0.08
				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 15/09/2033	600,000	594,240	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Espagne (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Banco de Sabadell SA FRN 07/06/2029	300,000	299,391	0.13	Bank of America Corp FRN 24/08/2028	400,000	341,940	0.15
Banco de Sabadell SA FRN 16/08/2033	400,000	370,012	0.16	Booking Holdings Inc 3.625% 12/11/2028	268,000	265,091	0.11
Banco Santander SA 0.3% 04/10/2026	100,000	88,983	0.04	Booking Holdings Inc 4% 15/11/2026	100,000	100,282	0.04
Bankia SA 0.875% 25/03/2024	100,000	97,699	0.04	Citigroup Inc 1.25% 10/04/2029	200,000	170,818	0.07
Bankia SA FRN 15/02/2029	400,000	394,471	0.17	Citigroup Inc 2.375% 22/05/2024	342,000	337,332	0.15
Bankinter SA 0.875% 08/07/2026	500,000	447,780	0.19	Dow Chemical Co 0.5% 15/03/2027	507,000	441,341	0.19
Caixabank 1.375% 19/06/2026	600,000	547,338	0.24	Eastman Chemical Co 1.875% 23/11/2026	500,000	464,405	0.20
Caixabank FRN 10/07/2026	200,000	186,150	0.08	Fedex Corp 0.45% 05/08/2025	153,000	141,910	0.06
Caixabank SA FRN 13/04/2026	300,000	283,557	0.12	General Mills Inc 3.907% 13/04/2029	400,000	400,608	0.17
Caixabank SA FRN Perp.	1,000,000	848,125	0.37	General Motors Financial Co 1% 24/02/2025	221,000	209,196	0.09
Iberdrola Finanzas SAU 1.25% 13/09/2027	1,000,000	928,000	0.40	Goldman Sachs Group Inc 0.125% 19/08/2024	461,000	441,491	0.19
Iberdrola Finanzas SAU 3.125% 22/11/2028	100,000	98,346	0.04	Goldman Sachs Group Inc 2.125% 30/09/2024	700,000	684,334	0.30
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2% 17/04/2026	400,000	376,252	0.16	IBM Corp 3.625% 06/02/2031	482,000	477,217	0.21
Santan Consumer Finance 0.375% 27/06/2024	1,000,000	964,700	0.42	International Flavor & Fragrances 1.8% 25/09/2026	1,000,000	900,217	0.39
Santander Issuances 3.25% 04/04/2026	1,000,000	965,420	0.42	MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	300,000	280,515	0.12
Telefonica Emisiones SAU 1.201% 21/08/2027	400,000	364,168	0.16	Morgan Stanley 1.875% 27/04/2027	1,000,000	919,090	0.40
		<b>9,157,070</b>	<b>3.96</b>	Netflix Inc 5.875% 15/02/2025	1,935,000	1,782,292	0.77
<b>Etats-Unis</b>				Pepsico Inc 0.5% 06/05/2028	232,000	201,827	0.09
Abbott Ireland Financing 0.1% 19/11/2024	517,000	490,508	0.21	Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	200,000	195,891	0.08
American Tower Corp 0.4% 15/02/2027	124,000	107,610	0.05	Prologis Euro Finance 0.25% 10/09/2027	419,000	354,684	0.15
AT&T Inc 0.25% 04/03/2026	288,000	260,980	0.11	Prologis Euro Finance 0.375% 06/02/2028	476,000	398,769	0.17
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	1,000,000	934,241	0.40	Stryker Corp 0.25% 03/12/2024	415,000	393,692	0.17
AT&T Inc 2.35% 05/09/2029	400,000	363,906	0.16				
AT&T Inc FRN Perp.	200,000	184,880	0.08				
Bank of America Corp FRN 04/05/2027	400,000	370,004	0.16				
Bank of America Corp FRN 09/05/2026	399,000	372,288	0.16				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>France (suite)</b>			
Thermo Fisher Scientific 0.125% 01/03/2025	302,000	283,448	0.12	BPCE SA 0.625% 26/09/2024	600,000	573,954	0.25
Thermo Fisher Scientific 3.2% 21/01/2026	100,000	98,282	0.04	BPCE SA 0.625% 28/04/2025	300,000	281,361	0.12
UBER Technologies Inc 7.5% 15/05/2025	1,942,000	1,803,442	0.78	CNP Assurances SA 2.75% 05/02/2029	100,000	90,548	0.04
Zimmer Biomet Holdings 2.425% 13/12/2026	400,000	379,152	0.16	CNP Assurances SA FRN Perp.	600,000	547,188	0.24
		<b>15,551,683</b>	<b>6.70</b>	Covivio 2.375% 20/02/2028	400,000	362,504	0.16
<b>Finlande</b>				Credit Mutuel Arkea 4.25% 01/12/2032	900,000	903,636	0.39
Nordea Bank ABP FRN 10/02/2026	383,000	377,841	0.16	Danone SA 0.571% 17/03/2027	200,000	180,356	0.08
Op Corporate Bank Plc 0.375% 19/06/2024	678,000	653,300	0.28	Electricité de France SA 1% 13/10/2026	1,000,000	915,470	0.39
Op Corporate Bank Plc 0.375% 26/02/2024	200,000	195,384	0.08	Electricité de France SA 1.875% 13/10/2036	400,000	294,200	0.13
		<b>1,226,525</b>	<b>0.52</b>	Electricité de France SA FRN Perp.	200,000	169,730	0.07
<b>France</b>				Engie SA FRN Perp.	1,000,000	928,080	0.40
Airbus SE 2.125% 29/10/2029	400,000	369,812	0.16	Essilorluxottica 0.5% 05/06/2028	200,000	174,632	0.08
APRR SA 3.125% 24/01/2030	400,000	388,980	0.17	Holding D Infrastructure 4.25% 18/03/2030	800,000	792,960	0.34
Arkema SA FRN Perp.	500,000	482,020	0.21	HSBC France 0.1% 03/09/2027	700,000	601,279	0.26
Auchan Holding SA 2.875% 29/01/2026	200,000	190,710	0.08	Icade 1.5% 13/09/2027	500,000	444,210	0.19
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 0.01% 07/03/2025	400,000	372,528	0.16	Iliad SA 5.625% 15/02/2030	400,000	388,300	0.17
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 1.875% 04/11/2026	500,000	461,615	0.20	La Banque Postale 0.25% 12/07/2026	600,000	536,076	0.23
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 3% 11/09/2025	500,000	485,465	0.21	La Banque Postale 1% 16/10/2024	200,000	192,022	0.08
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4.125% 14/06/2033	900,000	896,436	0.39	La Banque Postale 3% 09/06/2028	500,000	455,170	0.20
BNP Paribas 2.1% 07/04/2032	300,000	253,539	0.11	La Mondiale 0.75% 20/04/2026	100,000	90,759	0.04
BNP Paribas SA 2.375% 17/02/2025	500,000	483,085	0.21	Legrand SA 3.5% 29/05/2029	300,000	300,165	0.13
BNP Paribas SA FRN 15/07/2025	400,000	383,948	0.17	L'Oreal SA 0.375% 29/03/2024	200,000	195,118	0.08
BPCE SA 0.375% 02/02/2026	500,000	454,320	0.20	Orange SA 0.01% 29/06/2026	300,000	269,103	0.12
				Orange SA 1.25% 07/07/2027	100,000	91,528	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>France (suite)</b>				<b>Italie (suite)</b>			
Orange SA 3.625% 16/11/2031	800,000	805,168	0.35	Intesa Sanpaolo SpA 5.017% 26/06/2024	2,100,000	1,865,154	0.80
Orange SA FRN Perp.	200,000	190,148	0.08	Intesa Sanpaolo SpA 5.625% 08/03/2033	500,000	499,765	0.22
Orange SA FRN Perp.	100,000	99,242	0.04	Italgas SpA 4.125% 08/06/2032	884,000	867,266	0.37
Orange SA FRN Perp.	100,000	84,250	0.04	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 15/01/2026	400,000	369,524	0.16
Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028	500,000	444,675	0.19	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 1.625% 07/01/2025	500,000	480,025	0.21
Sanef SA 1.875% 16/03/2026	300,000	282,738	0.12	Snam SpA 0.875% 25/10/2026	400,000	363,276	0.16
Schneider Electric SA 0.25% 09/09/2024	1,000,000	959,620	0.41	Terna SpA 0.125% 25/07/2025	333,000	307,632	0.13
Schneider Electric SA 3.25% 09/11/2027	200,000	197,926	0.09	Terna SpA 1% 10/04/2026	100,000	93,039	0.04
Société Générale 0.125% 24/02/2026	900,000	807,264	0.35	Terna SpA FRN Perp.	400,000	342,192	0.15
Société Générale FRN 22/09/2028	100,000	85,621	0.04	Unicredit SpA FRN 03/07/2025	600,000	582,732	0.25
Suez 1% 03/04/2025	500,000	474,850	0.20	Unicredit SpA FRN 16/02/2029	464,000	450,368	0.19
Suez FRN Perp.	300,000	262,527	0.11	Unione di Banche Italiane SpA 2.625% 20/06/2024	300,000	295,591	0.13
Total SA FRN Perp.	162,000	157,018	0.07	Unipol Gruppo SpA 3.25% 23/09/2030	206,000	190,867	0.08
Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	1,000,000	846,630	0.37			<b>8,249,653</b>	<b>3.56</b>
		<b>20,698,484</b>	<b>8.96</b>	<b>Japon</b>			
<b>Irlande</b>				East Japan Railway Co 4.11% 22/02/2043	153,000	153,581	0.07
AIB Group Plc 1.25% 28/05/2024	500,000	487,050	0.21	Mitsubishi UFJ Fin Group 0.339% 19/07/2024	660,000	634,795	0.27
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	393,000	356,820	0.15	Mizuho Financial Group 0.118% 06/09/2024	500,000	477,610	0.21
AIB Group Plc FRN 19/11/2029	500,000	470,410	0.20	NTT Finance Corp 0.399% 13/12/2028	107,000	90,256	0.04
Swisscom AG 1.125% 12/10/2026	1,000,000	916,910	0.40			<b>1,356,242</b>	<b>0.59</b>
		<b>2,231,190</b>	<b>0.96</b>	<b>Italie</b>			
<b>Italie</b>				A2A SpA 4.375% 03/02/2034	900,000	889,884	0.38
Assicurazioni Generali 5.399% 20/04/2033	200,000	202,566	0.09	ENI SpA FRN Perp.	100,000	84,392	0.04
ENI SpA FRN Perp.	100,000	84,392	0.04	Intesa Sanpaolo SpA 4% 19/05/2026	369,000	365,380	0.16
Intesa Sanpaolo SpA 4% 19/05/2026	369,000	365,380	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Luxembourg</b>				<b>Pays-Bas (suite)</b>			
Becton Dickinson Euro 1.208% 04/06/2026	400,000	370,964	0.16	Cooperatieve Rabobank UA FRN 25/04/2029	500,000	494,710	0.21
DH Europe Finance SA 0.2% 18/03/2026	364,000	330,101	0.14	Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	800,000	665,456	0.29
Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	286,000	272,632	0.12	Daimler Truck Intl 3.875% 19/06/2026	200,000	199,246	0.09
Nestle Finance Intl Ltd 0.01% 03/12/2025	164,000	150,421	0.06	EDP Finance 0.375% 16/09/2026	613,000	549,947	0.24
Nestle Finance Intl Ltd 0.125% 12/11/2027	200,000	175,672	0.08	EDP Finance 1.5% 22/11/2027	1,000,000	909,280	0.39
SES SA 0.875% 04/11/2027	400,000	343,464	0.15	Enel Finance International NV 1% 16/09/2024	203,000	195,816	0.08
		<b>1,643,254</b>	<b>0.71</b>	Fiat Chrysler Automobile 3.875% 05/01/2026	400,000	397,655	0.17
<b>Mexique</b>				Gas Natural Fenosa Finance 1.375% 19/01/2027	500,000	458,755	0.20
America Movil SAB de CV 2.125% 10/03/2028	890,000	822,351	0.35	Heimstaden Bostad Treasury BV 0.25% 13/10/2024	100,000	87,965	0.04
		<b>822,351</b>	<b>0.35</b>	Heineken NV 3.875% 23/09/2024	198,000	197,881	0.09
<b>Norvège</b>				Heineken NV 3.875% 23/09/2030	530,000	537,680	0.23
DNB Bank ASA 0.25% 09/04/2024	750,000	728,145	0.31	ING Groep NV FRN 03/09/2025	500,000	475,165	0.21
DNB Bank ASA FRN 16/02/2027	413,000	404,666	0.17	ING Groep NV FRN 23/05/2026	300,000	286,230	0.12
Santander Consumer Bank 0.125% 25/02/2025	300,000	279,357	0.12	Jab Holdings BV 1% 20/12/2027	200,000	174,510	0.08
		<b>1,412,168</b>	<b>0.60</b>	Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.25% 26/06/2025	807,000	753,197	0.32
<b>Pays-Bas</b>				Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.875% 19/09/2024	750,000	723,165	0.31
ABB Finance BV 0.625% 31/03/2024	125,000	122,038	0.05	Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.5% 04/04/2028	400,000	396,688	0.17
ABN Amro Bank NV 3.75% 20/04/2025	400,000	396,632	0.17	Koninklijke KPN NV 3.875% 03/07/2031	400,000	398,668	0.17
ABN Amro Bank NV FRN 21/09/2033	400,000	397,756	0.17	Linde Finance BV 0.25% 19/05/2027	300,000	264,492	0.11
ABN Amro Bank NV FRN Perp.	200,000	180,590	0.08	Mercedes-Benz International Finance BV Anleihe 3.5% 30/05/2026	530,000	526,714	0.23
Aegon Bank 0.625% 21/06/2024	600,000	579,492	0.25	NN Group NV 1.625% 01/06/2027	461,000	424,148	0.18
Allianz Finance II BV 0.01% 22/11/2026	300,000	269,070	0.12	Repsol International Finance 0.125% 05/10/2024	300,000	285,930	0.12
BMW Finance NV 0.5% 22/02/2025	223,000	211,067	0.09				
Coca Cola Hbc Finance Bv 0.625% 21/11/2029	344,000	284,099	0.12				
Coca Cola Hbc Finance Bv 1.875% 11/11/2024	500,000	486,375	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Pays-Bas (suite)</b>				<b>Royaume-Uni</b>			
Repsol International Finance 0.25% 02/08/2027	200,000	174,458	0.08	Astrazeneca Plc 0.75% 12/05/2024	500,000	487,160	0.21
Repsol International Finance FRN Perp.	100,000	90,245	0.04	Astrazeneca Plc 3.625% 03/03/2027	590,000	588,678	0.25
Repsol International Finance FRN Perp.	200,000	187,533	0.08	Astrazeneca Plc 3.75% 03/03/2032	700,000	706,727	0.30
Schlumberger Finance BV 0.01% 15/10/2024	442,000	420,833	0.18	Barclays Bank Plc FRN 09/06/2025	400,000	385,036	0.17
Schlumberger Finance BV 2% 06/05/2032	152,000	132,390	0.06	BP Capital Markets Plc FRN Perp.	177,000	154,500	0.07
Shell International Finance BV 0.125% 08/11/2027	636,000	548,728	0.24	British Telecommunication FRN 18/08/2080	333,000	300,608	0.13
Siemens Financieringsmat 0.01% 05/09/2024	304,000	290,812	0.13	Coca Cola European Partners 1.5% 08/11/2027	183,000	167,046	0.07
Siemens Financieringsmat 3.375% 24/08/2031	900,000	900,783	0.39	Crédit Agricole London 0.5% 24/06/2024	1,000,000	967,000	0.42
Stellantis NV 2.75% 01/04/2032	102,000	90,324	0.04	Gsk Consumer Healthcare 1.25% 29/03/2026	115,000	106,848	0.05
Stellantis NV 4.25% 16/06/2031	650,000	640,926	0.28	HSBC Holdings Plc 3% 30/06/2025	1,000,000	972,820	0.42
Stellantis NV 4.375% 14/03/2030	220,000	220,576	0.10	HSBC Holdings Plc FRN 13/11/2026	400,000	362,116	0.16
Swisscom Finance 0.375% 14/11/2028	100,000	84,572	0.04	Ineos Finance Plc 6.625% 15/05/2028	250,000	246,298	0.11
Toyota Motor Finance BV 3.625% 24/04/2025	832,000	825,153	0.36	National Grid Electricity Transmission 0.19% 20/01/2025	399,000	375,467	0.16
Volkswagen International Finance NV 4.125% 15/11/2025	100,000	99,382	0.04	Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	400,000	378,280	0.16
Volkswagen International Finance NV 4.25% 15/02/2028	100,000	99,163	0.04	Nationwide Building Society FRN 25/07/2029	800,000	765,704	0.33
Wolters Kluwer NV 1.5% 22/03/2027	500,000	461,870	0.20	Royal Bank of Scotland Plc FRN 02/03/2026	1,000,000	949,930	0.41
		<b>17,598,165</b>	<b>7.61</b>	Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	606,000	574,155	0.25
<b>Portugal</b>				Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	800,000	712,888	0.31
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	500,000	457,892	0.20	Tesco Corp 0.875% 29/05/2026	433,000	395,502	0.17
Galp Gas Natural Distrib 1.375% 19/09/2023	200,000	198,746	0.09	Vodafone Group Plc 2.2% 25/08/2026	400,000	379,752	0.16
		<b>656,638</b>	<b>0.29</b>	Vodafone Group Plc FRN 27/08/2080	193,000	155,969	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>ACTIONS</b>			
<b>Royaume-Uni (suite)</b>				<b>Allemagne</b>			
Westpac Securities Nz Ltd 0.3% 25/06/2024	272,000	262,054	0.11	Allianz	532	113,422	0.05
WPP Finance 2016 1.375% 20/03/2025	600,000	571,839	0.25	Brenntag AG	4,040	288,456	0.12
		<b>10,966,377</b>	<b>4.74</b>	Carl Zeiss Meditec AG	2,089	206,895	0.09
				SAP AG	4,815	602,549	0.26
						<b>1,211,322</b>	<b>0.52</b>
<b>Suède</b>				<b>Belgique</b>			
Alfa Laval Treasury International 0.25% 25/06/2024	248,000	238,068	0.10	Anheuser Busch Inbev NV	1,959	101,535	0.04
SBAB Bank AB 0.5% 13/05/2025	100,000	93,660	0.04	KBC Groep NV	15,625	998,750	0.43
Vattenfall AB 0.05% 15/10/2025	199,000	182,409	0.08			<b>1,100,285</b>	<b>0.47</b>
Vattenfall AB 0.5% 24/06/2026	149,000	135,285	0.06	<b>Brésil</b>			
Volvo Treasury AB 3.5% 17/11/2025	205,000	202,624	0.09	PagSeguro Digital Ltd	39,403	340,939	0.15
		<b>852,046</b>	<b>0.37</b>			<b>340,939</b>	<b>0.15</b>
<b>Suisse</b>				<b>Canada</b>			
UBS Group AG FRN 17/03/2032	649,000	647,936	0.28	Agnico Eagle Mines Ltd	6,412	293,741	0.13
UBS Group Funding 1.25% 01/09/2026	800,000	720,752	0.31	Barrick Gold Corp	9,396	145,806	0.06
		<b>1,368,688</b>	<b>0.59</b>	Pan American Silver Corp	8,656	115,678	0.05
						<b>555,225</b>	<b>0.24</b>
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>		<b>106,261,633</b>	<b>45.90</b>	<b>Chine</b>			
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>				<b>Danemark</b>			
<b>Corée (République de)</b>				<b>Espagne</b>			
Korea Development Bank 0.01% 10/07/2024	326,000	311,925	0.13	Amadeus IT Holding SA	12,615	879,266	0.38
		<b>311,925</b>	<b>0.13</b>	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	166,017	1,167,432	0.50
<b>France</b>						<b>2,046,698</b>	<b>0.88</b>
France (Republic of) 0% 21/02/2024	350,000	342,024	0.15	<b>Etats-Unis</b>			
		<b>342,024</b>	<b>0.15</b>	ACI Worldwide Inc	2,960	62,863	0.03
<b>TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>		<b>653,949</b>	<b>0.28</b>	Activision Blizzard Inc	2,669	206,230	0.09
				Agilent Technologies Inc	673	74,178	0.03
				Akamai Technologies Inc	3,052	251,405	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Alphabet Inc A shares	15,407	1,690,392	0.73
Amazon.com Inc	1,848	220,811	0.10
Becton Dickinson & Co	3,694	893,907	0.39
Booking Holdings Inc	147	363,839	0.16
Bristol-Myers Squibb Co	2,799	164,066	0.07
Carrier Global Corp	10,878	495,642	0.21
CME Group Inc	5,840	991,836	0.43
Estee Lauder Companies	277	49,860	0.02
Fidelity National Information Services Inc	1,287	64,527	0.03
Global Payments Inc	1,070	96,624	0.04
GlobalFoundries	3,466	205,164	0.09
Johnson & Johnson	5,958	903,912	0.39
Keysight Technologies	1,733	265,986	0.11
KLA Corp	472	209,834	0.09
Limoneira Co	26,530	378,375	0.16
Linde Plc	760	265,620	0.11
Mastercard Inc	2,557	921,785	0.40
Merck & Co Inc	8,907	942,052	0.41
Mettler Toledo International	35	42,078	0.02
Microsoft Corp	10,915	3,406,959	1.47
Monolithic Power Systems Inc	438	216,884	0.09
Moody's Corp	5,534	1,763,778	0.76
MSCI Inc	165	70,974	0.03
Netflix Inc	1,908	770,353	0.33
Newmont Goldcorp Corp	1,266	49,503	0.02
Nike Inc	4,496	454,834	0.20
Otis Worldwide Corp	5,494	448,232	0.19
Palo Alto Networks Inc	2,384	558,328	0.24
Planet Fitness Inc Cl A	5,218	322,550	0.14
Prologis Trust Inc	1,098	123,417	0.05
Qualys Inc	1,351	159,953	0.07
Rockwell Automation Inc	605	182,692	0.08
Sherwin Williams Co	2,271	552,700	0.24
SS&C Technologies Holdings Inc	2,787	154,805	0.07
Stryker Corp	768	214,765	0.09

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Tesla Inc	8,527	2,045,932	0.88
TJX Companies Inc	11,165	867,718	0.37
Visa Inc	1,915	416,841	0.18
Waters Corporation	1,938	473,469	0.20
		<b>23,015,673</b>	<b>9.92</b>
<b>France</b>			
Air Liquide Finance SA	3,179	521,992	0.23
Arkema SA	3,575	308,522	0.13
BNP Paribas SA	38,644	2,230,531	0.96
Bouygues SA	9,792	301,202	0.13
Cap Gemini SA	8,249	1,431,614	0.62
Compagnie de St Gobain	19,218	1,071,019	0.46
Crédit Agricole SA	94,259	1,024,784	0.44
Dassault Systemes SA	20,714	841,506	0.36
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	711	613,593	0.26
Michelin	38,616	1,044,949	0.45
Remy Cointreau SA	1,166	171,344	0.07
Safran SA	1,144	164,118	0.07
Sanofi-Aventis SA	10,028	984,750	0.42
Schneider Electric SA	8,122	1,351,988	0.58
Sodexo	1,511	152,384	0.07
Thales SA	3,303	453,172	0.20
Total SA	8,696	456,975	0.20
Veolia Environnement SA	1,016	29,413	0.01
Vinci SA	7,700	819,126	0.35
Worldline SA	2,314	77,519	0.03
		<b>14,050,501</b>	<b>6.04</b>
<b>Irlande</b>			
Accenture Plc	419	118,511	0.05
Cimpress Plc	14,492	790,086	0.34
Medtronic Plc	322	26,002	0.01
		<b>934,599</b>	<b>0.40</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>				<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Israël</b>				<b>Royaume-Uni</b>			
Check Point Software Tech	10,213	1,175,946	0.51	Aceryg SA	24,291	277,751	0.12
		<b>1,175,946</b>	<b>0.51</b>	Ashtead Group Plc	17,037	1,080,816	0.47
<b>Italie</b>				Astrazeneca Plc	15,913	2,090,969	0.90
Finacobank SpA	28,863	355,448	0.15	Beazley Plc	355,978	2,443,311	1.05
Prada S.p.A.	80,200	492,472	0.21	BP Plc	263,363	1,406,671	0.61
Prysmian SpA	78,624	3,009,726	1.30	CNH Industrial Capital	9,293	122,714	0.05
Technoprobe Spa	194,503	1,408,202	0.61	Diageo Plc	49,966	1,967,448	0.85
Terna SpA	104,036	812,105	0.35	Easyjet Plc	48,842	274,676	0.12
		<b>6,077,953</b>	<b>2.62</b>	Endeavour Mining PLC	24,309	533,973	0.23
<b>Japon</b>				GlaxoSmithKline	53,299	862,580	0.37
Ariake Japan Co Ltd	6,000	201,779	0.09	Intercontinental Hotels Group	8,506	538,624	0.23
Hikari Tsushin Inc	4,200	548,679	0.24	Lloyds Banking Group Plc	166,575	84,613	0.04
Hoya Corp	10,400	1,126,150	0.49	Rio Tinto Plc	36,639	2,128,594	0.92
Keyence Corp	6,100	2,624,712	1.13	Shell Plc	47,755	1,317,799	0.57
Mitsubishi Tokyo Financial Group Inc	148,500	1,002,947	0.43			<b>15,130,539</b>	<b>6.53</b>
Mizuho Financial Group Inc	70,000	976,170	0.42	<b>Suède</b>			
Nidec Corp	1,900	94,525	0.04	Alleima	9,544	39,734	0.02
Nippon Ceramic Co Ltd	8,800	152,408	0.07	Autoliv Inc Swed Dep	2,843	221,134	0.10
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	25,000	976,455	0.42	Mycronic AB	40,283	912,709	0.39
Trend Micro Inc	8,500	374,363	0.16	Saab AB	6,950	343,955	0.15
Yamaha Corp	17,700	618,033	0.27	Sandvik AB	47,721	851,219	0.37
		<b>8,696,221</b>	<b>3.76</b>	Volvo Treasury AB	135,168	2,557,865	1.10
<b>Luxembourg</b>						<b>4,926,616</b>	<b>2.13</b>
L'Occitane International SA	171,000	376,812	0.16	<b>Suisse</b>			
Millicom International Cellular SA	8,356	116,892	0.05	Compagnie Financière Richemont SA	7,346	1,141,341	0.49
		<b>493,704</b>	<b>0.21</b>	Flughafen Zurich AG	1,075	204,743	0.09
<b>Pays-Bas</b>				Nestle SA	35,281	3,889,332	1.68
ASML Holding NV	1,288	853,944	0.37	Roche Holding AG	2,712	759,922	0.33
Heineken NV	1,490	140,328	0.06			<b>5,995,338</b>	<b>2.59</b>
Koninklijke Ahold Delhaize NV	25,966	811,697	0.35	<b>TOTAL DES ACTIONS</b>			
Stellantis NV	162,283	2,609,510	1.13			<b>91,190,506</b>	<b>39.32</b>
		<b>4,415,479</b>	<b>1.91</b>				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>			
<b>Irlande</b>			
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation EUR Hedged	1,272	1,444,751	0.62
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation USD	513	597,632	0.26
Ishares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual USD	300,278	10,274,403	4.42
		<b>12,316,786</b>	<b>5.30</b>
<b>Luxembourg</b>			
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield A Capitalisation EUR	71,260	10,181,586	4.38
AXA World Funds - Euro Inflation Plus M Capitalisation EUR	70,046	7,045,899	3.04
AXA World Funds - Next generation M Capitalisation USD	595	104,752	0.05
		<b>17,332,237</b>	<b>7.47</b>
<b>TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>		<b>29,649,023</b>	<b>12.77</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>		<b>227,755,111</b>	<b>98.27</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>227,755,111</b>	<b>98.27</b>
Liquidités et instruments assimilés		4,968,921	2.14
Autres éléments de passif, nets		(952,455)	(0.41)
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>231,771,577</b>	<b>100.00</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
Goldman Sachs Bank Europe SE	33.000.000	EUR	Pay FIXED RATE 1%	ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1	20/12/2027	(431.147)
						<b>(431.147)</b>

### 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	2.906.800	USD	FIXED RATE 0.065%	BBUXALC INEX	13/02/2024	94.303
						<b>94.303</b>

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique</b>						
Goldman Sachs Bank	CNY	94,855,176	USD	13,556,550	31/08/2023	(190,117)
Europe SE						
HSBC	USD	13,916,750	CNY	94,855,176	31/08/2023	354,732
Société Générale	USD	12,800,000	CNH	89,470,458	15/09/2023	195,811
				<b>Total</b>		<b>360,426</b>

Total	% des Actifs Nets
	<b>98.27</b>

## Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-valeur non réalisée dans la devise du Compartiment
<b>Non alloué à une classe d'actions spécifique</b>					
US 5YR NOTE (CBT) SEP23	USD	405	39,755,229	29/09/2023	(520,072)
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	(61)	(8,158,140)	07/09/2023	25,020
LONG GILT FUTURE SEP23	GBP	41	4,553,206	27/09/2023	23,411
E-MINI RUSS 2000 SEP23	USD	(186)	(16,227,685)	15/09/2023	(75,014)
US ULTRA BOND CBT SEP23	USD	84	10,487,967	20/09/2023	40,903
EURO FX CURR FUT SEP23	USD	(37)	(4,643,227)	18/09/2023	39,425
US 10YR NOTE (CBT)SEP23	USD	145	14,920,725	20/09/2023	(172,426)
EURO STOXX 50 SEP23	EUR	(330)	(14,609,100)	15/09/2023	(216,975)
NASDAQ 100 E-MINI SEP23	USD	17	4,779,632	15/09/2023	95,743
FTSE 100 IDX FUT SEP23	GBP	(80)	(7,030,532)	15/09/2023	48,011
			<b>Total</b>		<b>(711,974)</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Banques	21.56
Fonds de placement de type ouvert	12.77
Internet, logiciels et services informatiques	7.15
Services financiers	6.70
Industrie automobile	5.15
Technologie	4.61
Appareils et composants électriques	4.46
Alimentation et boissons	4.38
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	3.42
Communications	3.27
Pétrole et gaz	2.86
Fournitures et services commerciaux	2.13
Industrie	1.81
Soins de santé	1.67
Assurance	1.49
Ingénierie et construction	1.48
Mines et métaux	1.41
Produits chimiques	1.30
Vente au détail	1.25
Biens de consommation non cycliques	1.14
Approvisionnement en eau et en énergie	0.99
Textiles, vêtements et articles en cuir	0.90
Immobilier	0.85
Matériaux et produits de construction	0.82
Emprunts d'Etat et supranationaux	0.65
Hôtels, restaurants et loisirs	0.64
Industrie aérospatiale et défense	0.58
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	0.55
Industrie manufacturière - divers	0.39
Services publics	0.38
Trafic et transports	0.38
Sociétés holding	0.26
Médias	0.20
Machines	0.19
Hygiène personnelle	0.18
Distribution et grossistes	0.12
Ingénierie mécanique et équipements industriels	0.10
Emballage et conditionnement	0.08

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>ACTIONS</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
<b>Allemagne</b>				Paylocity Holding Corp			
Deutsche Post AG	362,409	17,685,721	1.84	Paypal Holdings Inc	143,579	9,581,027	0.99
		<b>17,685,721</b>	<b>1.84</b>	Prologis Trust Inc	280,869	34,442,965	3.58
<b>Australie</b>				Salesforce.com Inc			
Goodman Group	2,443,193	32,818,807	3.41	Servicenow Inc	67,556	37,964,445	3.93
		<b>32,818,807</b>	<b>3.41</b>	Snowflake Inc Class A	31,537	5,549,881	0.58
<b>Chine</b>				Splunk Inc			
Alibaba Group Holding Ltd	1,122,300	11,682,055	1.21	Sprinklr Inc	553,906	7,660,520	0.80
Meituan Dianping	707,510	11,093,556	1.15	Sprout Social Inc	55,846	2,577,851	0.27
Netease Inc	713,300	13,814,782	1.43	Tenable Holdings Inc	292,851	12,753,661	1.32
		<b>36,590,393</b>	<b>3.79</b>	Twilio Inc	104,373	6,640,210	0.69
<b>Espagne</b>				UBER Technologies Inc			
Amadeus IT Holding SA	129,304	9,832,628	1.02	Veeva Systems Inc	129,304	25,567,280	2.65
		<b>9,832,628</b>	<b>1.02</b>	Visa Inc	114,898	27,285,977	2.83
<b>Etats-Unis</b>				Workday Inc Class A			
Activision Blizzard Inc	421,559	35,537,424	3.69	Zscaler Inc	67,274	9,842,186	1.02
Alphabet Inc C shares	286,983	34,716,334	3.60			<b>697,620,975</b>	<b>72.43</b>
Amazon.com Inc	289,425	37,729,443	3.92	<b>France</b>			
Apple Computer Inc	215,506	41,801,700	4.33	Cap Gemini SA	68,039	12,882,716	1.34
Booking Holdings Inc	14,001	37,807,320	3.93			<b>12,882,716</b>	<b>1.34</b>
Equinix Inc	27,186	21,312,193	2.21	<b>Irlande</b>			
Five9 Inc	264,010	21,767,624	2.26	Accenture Plc	87,224	26,915,582	2.79
Global Payments Inc	255,771	25,198,559	2.62			<b>26,915,582</b>	<b>2.79</b>
Hashicorp Inc A	100,000	2,618,000	0.27	<b>Israël</b>			
Hubspot Inc	17,514	9,319,024	0.97	Cyberark Software Ltd	105,138	16,436,224	1.71
Intuit Inc	31,537	14,449,938	1.50			<b>16,436,224</b>	<b>1.71</b>
Match Group Inc	365,367	15,290,609	1.59	<b>Royaume-Uni</b>			
Microsoft Corp	118,089	40,214,029	4.17	Darktrace Plc	2,805,316	10,992,078	1.14
Netflix Inc	85,633	37,720,480	3.92	Endava Ltd	173,284	8,974,378	0.93
New Relic Inc	11,080	725,075	0.08	Ocado Group Plc	845,347	6,104,481	0.63
Palo Alto Networks Inc	89,932	22,978,525	2.39	Rightmove Plc	2,097,914	13,954,709	1.45
Paycom Software Inc	28,137	9,038,730	0.94	Trainline Plc	2,691,271	8,930,244	0.93
						<b>48,955,890</b>	<b>5.08</b>

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



## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Suède</b>			
Assa Abloy AB	676,117	16,212,336	1.68
Spotify Tech SA	65,177	10,464,167	1.09
		<b>26,676,503</b>	<b>2.77</b>
<b>Uruguay</b>			
Globant SA	50,795	9,128,877	0.95
		<b>9,128,877</b>	<b>0.95</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>935,544,316</b>	<b>97.13</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
		<b>935,544,316</b>	<b>97.13</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>935,544,316</b>	<b>97.13</b>
Liquidités et instruments assimilés		28,685,992	2.98
Autres éléments de passif, nets		(1,035,834)	(0.11)
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>963,194,474</b>	<b>100.00</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	HKD	137,302	USD	17,558	19/07/2023	(34)
State Street	USD	43,678,969	EUR	39,921,874	19/07/2023	94,715
State Street	USD	24,628	SGD	32,913	19/07/2023	297
State Street	USD	62,581	GBP	49,083	19/07/2023	172
State Street	USD	442,160	CHF	395,006	19/07/2023	22
State Street	USD	410,000	BRL	1,974,226	19/07/2023	1,764
State Street	EUR	517,422,569	USD	565,474,610	19/07/2023	(584,362)
State Street	SGD	5,831,822	USD	4,364,406	19/07/2023	(53,050)
State Street	GBP	12,239,419	USD	15,606,962	19/07/2023	(44,915)
State Street	CHF	42,041,695	USD	47,152,438	19/07/2023	(93,938)
State Street	BRL	234,007,002	USD	48,339,831	19/07/2023	48,828
				<b>Total</b>		<b>(630,501)</b>

### Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Internet, logiciels et services informatiques	53.80
Technologie	10.63
Immobilier	9.20
Vente au détail	7.78
Fouritures et services commerciaux	5.45
Soins de santé	2.65
Médias	2.38
Trafic et transports	1.84
Fabrications métalliques et matériel informatique	1.68
Divertissements	1.09
Alimentation et boissons	0.63
<b>Total</b>	<b>97.13</b>

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Etats-Unis</b>			
<b>Allemagne</b>							
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	200,000	177,310	0.43	AT&T Inc 3.55% 17/12/2032	100,000	95,193	0.23
NRW Bank 0.5% 17/06/2041	250,000	160,708	0.39	Booking Holdings Inc 4.5% 15/11/2031	100,000	103,090	0.25
NRW Bank 0.875% 12/04/2034	100,000	79,747	0.20	Fedex Corp 0.95% 04/05/2033	200,000	147,346	0.36
NRW Bank 1.2% 28/03/2039	400,000	302,280	0.74	International Bank for Reconstruction and Development 0.125% 03/01/2051	300,000	134,031	0.33
NRW Bank 2.5% 07/09/2037	200,000	184,446	0.45	International Bank for Reconstruction and Development 0.7% 22/10/2046	500,000	299,636	0.73
Vonovia SE 2.375% 25/03/2032	200,000	163,278	0.40	Verizon Communications 2.875% 15/01/2038	200,000	170,960	0.42
Vonovia SE 5% 23/11/2030	100,000	97,858	0.24			<b>950,256</b>	<b>2.32</b>
		<b>1,165,627</b>	<b>2.85</b>	<b>Finlande</b>			
<b>Autriche</b>							
Uniqqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	100,000	74,105	0.18	Fortum OYJ 4.5% 26/05/2033	150,000	151,502	0.37
Vienna Insurance Grp Agw FRN 15/06/2042	200,000	188,122	0.46	Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	179,000	126,995	0.31
		<b>262,227</b>	<b>0.64</b>	Nordea Bank ABP 4.125% 05/05/2028	272,000	269,732	0.66
<b>Belgique</b>				<b>France</b>			
Anheuser Busch Inbev NV 2.75% 17/03/2036	200,000	180,660	0.44	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4.375% 02/05/2030	100,000	99,348	0.24
Anheuser Busch Inbev SA 3.7% 02/04/2040	100,000	95,445	0.23	BNP Paribas 0.625% 03/12/2032	200,000	144,450	0.35
European Union 2.625% 04/02/2048	270,000	244,350	0.60	BPCE SA 1.75% 27/05/2032	200,000	176,216	0.43
		<b>520,455</b>	<b>1.27</b>	BPCE SA 4.5% 13/01/2033	200,000	200,940	0.49
<b>Espagne</b>				Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.375% 28/06/2032			
Abertis Infraestructuras SA 1.875% 26/03/2032	200,000	163,082	0.40		300,000	301,095	0.74
Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	100,000	90,649	0.22	CNP Assurances SA FRN 18/07/2053	100,000	96,057	0.24
Abertis Infraestructuras SA 4.125% 31/01/2028	100,000	99,318	0.24	Crédit Agricole Home Loan 0.875% 06/05/2034	200,000	156,442	0.38
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 15/09/2033	200,000	198,080	0.49	Crédit Agricole Home Loan 3.25% 08/06/2033	200,000	198,800	0.49
Red Electrica Corporacion SA FRN Perp.	200,000	197,182	0.48	Crédit Agricole SA 2.5% 22/04/2034	100,000	86,556	0.21
		<b>748,311</b>	<b>1.83</b>				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>France (suite)</b>				<b>Luxembourg</b>			
Credit Mutuel Arkea 4.25% 01/12/2032	100,000	100,404	0.25	European Investment Bank 0.05% 13/10/2034	200,000	143,060	0.35
Electricité de France SA 4.5% 12/11/2040	100,000	98,937	0.24	European Investment Bank 0.25% 15/06/2040	500,000	309,795	0.76
Electricité de France SA 4.625% 25/01/2043	100,000	96,179	0.24	European Investment Bank 1.125% 15/09/2036	300,000	235,875	0.58
Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	200,000	163,618	0.40	European Investment Bank 2.625% 15/03/2035	300,000	285,852	0.70
Orange SA FRN Perp.	100,000	99,242	0.24	European Investment Bank 2.75% 15/03/2040	400,000	378,368	0.93
PSA Treasury Pte Ltd 6% 19/09/2033	130,000	143,226	0.35	European Investment Bank 3.625% 14/03/2042	450,000	473,067	1.16
Unibail-Rodamco SE 1.75% 01/07/2049	100,000	58,083	0.14	Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	200,000	134,526	0.33
Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	300,000	253,989	0.62	Medtronic Global Holdings SCA 3.375% 15/10/2034	100,000	96,322	0.24
		<b>2,473,582</b>	<b>6.05</b>			<b>2,056,865</b>	<b>5.05</b>
<b>Irlande</b>				<b>Pays-Bas</b>			
Vodafone Internat Finance 3.75% 02/12/2034	100,000	97,045	0.24	ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	300,000	260,985	0.64
		<b>97,045</b>	<b>0.24</b>	BNG Bank NV 0.875% 24/10/2036	300,000	226,662	0.56
<b>Italie</b>				BNG Bank NV 1.5% 15/07/2039	600,000	471,462	1.16
A2A SpA 0.625% 28/10/2032	200,000	142,864	0.35	Enel Finance International NV 1.125% 17/10/2034	200,000	144,778	0.35
A2A SpA 4.375% 03/02/2034	150,000	148,314	0.36	Enel Finance International NV 4.5% 20/02/2043	100,000	98,085	0.24
Intesa Sanpaolo SpA 5.625% 08/03/2033	150,000	149,930	0.37	Heineken NV 4.125% 23/03/2035	181,000	187,304	0.46
Terna SpA FRN Perp.	251,000	214,725	0.53	Iberdrola International BV FRN Perp.	100,000	77,591	0.19
Unicredit SpA FRN 23/09/2029	200,000	188,995	0.46	NN Group NV FRN 03/11/2043	137,000	137,336	0.34
		<b>844,828</b>	<b>2.07</b>	Siemens Financieringsmat 3% 08/09/2033	100,000	97,093	0.24
<b>Japon</b>				Stellantis NV 1.25% 20/06/2033	100,000	75,418	0.18
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3% 21/11/2030	200,000	187,654	0.46	Telefonica Europe BV FRN Perp.	200,000	172,872	0.42
		<b>187,654</b>	<b>0.46</b>				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>Pays-Bas (suite)</b>				<b>Belgique</b>			
Telefonica Europe BV FRN Perp.	200,000	185,193	0.45	Belgium (Kingdom of) 1.4% 22/06/2053	990,000	632,937	1.55
Upjohn Finance BV 1.908% 23/06/2032	300,000	231,600	0.57	Belgium (Kingdom of) 1.9% 22/06/2038	650,000	547,547	1.34
		<b>2,366,379</b>	<b>5.80</b>	Belgium (Kingdom of) 2.15% 22/06/2066	250,000	188,030	0.46
<b>Royaume-Uni</b>				Belgium (Kingdom of) 2.75% 22/04/2039	850,000	795,549	1.95
Vodafone Group Plc 1.625% 24/11/2030	100,000	85,880	0.21	Belgium (Kingdom of) 5% 28/03/2035	900,000	1,062,576	2.60
Vodafone Group Plc FRN 30/08/2084	133,000	133,918	0.33			<b>3,226,639</b>	<b>7.90</b>
		<b>219,798</b>	<b>0.54</b>	<b>Canada</b>			
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>		<b>12,441,256</b>	<b>30.46</b>	Canada - Quebec (Province of) 0.25% 05/05/2031	200,000	157,834	0.39
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>						<b>157,834</b>	<b>0.39</b>
<b>Allemagne</b>				<b>Chili</b>			
Bundesrepub. Deutschland 3.25% 04/07/2042	1,125,845	1,255,542	3.08	Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	200,000	157,768	0.39
Germany (Fed Rep) 4.25% 04/07/2039	300,000	368,817	0.90			<b>157,768</b>	<b>0.39</b>
Germany (Fed Rep) 4.75% 04/07/2040	700,000	916,112	2.24	<b>Espagne</b>			
Land Nordrhein Westfalen 0.5% 25/11/2039	150,000	99,212	0.24	Bonos y Obligaciones del Estado 1.9% 31/10/2052	150,000	99,462	0.24
Land Nordrhein Westfalen 1.25% 12/05/2036	300,000	240,951	0.59	Spain (Kingdom of) 1.85% 30/07/2035	650,000	546,221	1.34
		<b>2,880,634</b>	<b>7.05</b>	Spain (Kingdom of) 2.7% 31/10/2048	1,100,000	907,423	2.22
<b>Autriche</b>				Spain (Kingdom of) 3.45% 30/07/2066	350,000	319,445	0.78
Austria (Republic of) 0.25% 20/10/2036	1,000,000	697,690	1.71	Spain (Kingdom of) 4.2% 31/01/2037	1,330,000	1,418,964	3.49
Austria (Republic of) 1.5% 02/11/2086	50,000	30,334	0.07	Spain (Kingdom of) 4.9% 30/07/2040	810,000	933,509	2.29
Austria (Republic of) 1.5% 20/02/2047	229,000	169,545	0.42			<b>4,225,024</b>	<b>10.36</b>
Austria (Republic of) 1.85% 23/05/2049	400,000	315,556	0.77	<b>France</b>			
Austria (Republic of) 2.4% 23/05/2034	850,000	800,368	1.96	Agence Française de Développement 0.375% 25/05/2036	200,000	136,612	0.33
Austria (Republic of) 3.8% 26/01/2062	100,000	116,977	0.29	Agence Française de Développement 1.125% 02/03/2037	300,000	224,259	0.55
		<b>2,130,470</b>	<b>5.22</b>	Agence Française de Développement 1.5% 31/10/2034	600,000	501,096	1.23

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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>France (suite)</b>				<b>Pays-Bas</b>			
France (Republic of) 0.1% 01/03/2026	653,929	641,007	1.57	Neder Waterschapsbank 1.5% 27/04/2038	400,000	322,144	0.79
France (Republic of) 0.5% 25/05/2040	2,600,000	1,699,620	4.17			<b>322,144</b>	<b>0.79</b>
France (Republic of) 1.5% 25/05/2050	700,000	487,410	1.19	<b>TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>		<b>26,472,815</b>	<b>64.88</b>
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	800,000	664,760	1.63	<b>FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>			
France (Republic of) 4% 25/04/2055	1,570,000	1,799,330	4.42	<b>Luxembourg</b>			
SNCF Réseau 2.25% 20/12/2047	300,000	231,213	0.57	AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	5,500	466,675	1.14
Societe du Grand Paris 0.7% 15/10/2060	300,000	119,184	0.29			<b>466,675</b>	<b>1.14</b>
Unedic 0.25% 16/07/2035	600,000	425,286	1.04	<b>TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>		<b>466,675</b>	<b>1.14</b>
Unedic 0.5% 25/05/2036	400,000	283,456	0.69	<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>		<b>39,380,746</b>	<b>96.48</b>
		<b>7,213,233</b>	<b>17.68</b>	<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>39,380,746</b>	<b>96.48</b>
<b>Irlande</b>				Liquidités et instruments assimilés		877,446	2.15
Ireland (Republic of) 0.4% 15/05/2035	190,000	142,462	0.35	Autres actifs nets		559,839	1.37
Ireland (Republic of) 2% 18/02/2045	480,000	392,285	0.96	<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>40,818,031</b>	<b>100.00</b>
		<b>534,747</b>	<b>1.31</b>				
<b>Italie</b>							
Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	600,000	371,700	0.91				
Italy (Republic of) 2.45% 01/09/2050	800,000	573,448	1.40				
Italy (Republic of) 3.1% 01/03/2040	2,510,000	2,170,998	5.33				
Italy (Republic of) 3.25% 01/09/2046	400,000	342,760	0.84				
Italy (Republic of) 4% 01/02/2037	1,000,000	986,430	2.42				
Italy (Republic of) 4% 30/04/2035	430,000	425,506	1.04				
Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2044	710,000	753,480	1.85				
		<b>5,624,322</b>	<b>13.79</b>				

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

## Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartment
<b>Non alloué à une classe d'actions spécifique</b>					
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	(8)	(1,069,920)	07/09/2023	3,620
EURO-SCHATZ FUT SEP23	EUR	(29)	(3,040,650)	07/09/2023	17,795
EURO-BOBL FUTURE SEP23	EUR	(8)	(925,680)	07/09/2023	6,550
EURO-BTP FUTURE SEP23	EUR	4	464,440	07/09/2023	(200)
EURO-OAT FUTURE SEP23	EUR	7	898,800	07/09/2023	160
EURO-BUXL 30Y BND SEP23	EUR	46	6,421,600	07/09/2023	147,380
				<b>Total</b>	<b>175,305</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Emprunts d'Etat et supranationaux	66.24
Banques	11.49
Services financiers	4.90
Appareils et composants électriques	3.00
MBS et ABS	1.72
Immobilier	1.40
Communications	1.25
Assurance	1.22
Fonds de placement de type ouvert	1.14
Alimentation et boissons	1.13
Ingénierie et construction	0.64
Industrie	0.58
Biens de consommation non cycliques	0.46
Fournitures et services commerciaux	0.40
Internet, logiciels et services informatiques	0.25
Industrie manufacturière - divers	0.24
Soins de santé	0.24
Industrie automobile	0.18
<b>Total</b>	<b>96.48</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Belgique</b>			
<b>Allemagne</b>							
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	800,000	778,104	0.60	Anheuser Busch Inbev NV 2% 17/03/2028	500,000	468,560	0.36
Daimler AG 0.75% 10/09/2030	400,000	335,096	0.26	Anheuser Busch Inbev SA 1.5% 18/04/2030	400,000	352,236	0.27
Deutsche Bank AG FRN 03/09/2026	800,000	735,696	0.57	KBC Bank NV 3.25% 30/05/2028	600,000	595,806	0.46
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	500,000	443,275	0.34			<b>1,416,602</b>	<b>1.09</b>
E.On Se 0.35% 28/02/2030	800,000	646,848	0.50	<b>Canada</b>			
LB Baden Wuerttemberg 2.875% 28/09/2026	500,000	465,230	0.36	Federation des caisses Desjardins du Quebec 3.25% 18/04/2028	596,000	585,813	0.45
NRW Bank 0.01% 15/10/2029	1,000,000	824,240	0.63			<b>585,813</b>	<b>0.45</b>
NRW Bank 0.01% 18/02/2030	1,000,000	815,610	0.63	<b>Danemark</b>			
NRW Bank 0.375% 16/05/2029	1,500,000	1,279,770	0.98	Orsted A/S FRN 09/12/2099	400,000	341,354	0.26
Vonovia SE 1.875% 28/06/2028	400,000	340,752	0.26			<b>341,354</b>	<b>0.26</b>
Vonovia SE 5% 23/11/2030	200,000	195,716	0.15	<b>Espagne</b>			
		<b>6,860,337</b>	<b>5.28</b>	Abertis Infraestructuras SA 1.625% 15/07/2029	800,000	693,664	0.53
<b>Australie</b>				Abertis Infraestructuras SA 2.375% 27/09/2027	300,000	280,902	0.22
Commonwealth Bank Australia 0.5% 27/07/2026	1,250,000	1,131,000	0.87	Abertis Infraestructuras SA 4.125% 31/01/2028	300,000	297,954	0.23
Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	1,000,000	901,630	0.69	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 15/09/2033	700,000	693,280	0.53
		<b>2,032,630</b>	<b>1.56</b>	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 16/01/2030	600,000	555,792	0.43
<b>Autriche</b>				Caixabank FRN 09/02/2029	800,000	665,064	0.51
Uniqqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	200,000	148,210	0.11	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 14/10/2028	700,000	597,667	0.46
Vienna Insurance Grp Agw FRN 15/06/2042	500,000	470,305	0.36	NorteGas Energia Distribucion 0.905% 22/01/2031	1,000,000	775,670	0.60
		<b>618,515</b>	<b>0.47</b>	Red Electrica Corporacion SA FRN Perp.	200,000	197,182	0.15
				Santan Consumer Finance 4.125% 05/05/2028	400,000	396,868	0.31
				Telefonica Emisiones SAU 2.932% 17/10/2029	700,000	673,029	0.52
						<b>5,827,072</b>	<b>4.49</b>

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



# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis</b>			
Abbvie Inc 1.25% 18/11/2031	500,000	413,230	0.32
AT&T Inc 0.8% 04/03/2030	800,000	652,854	0.50
AT&T Inc 2.35% 05/09/2029	400,000	363,906	0.28
Booking Holdings Inc 4.5% 15/11/2031	550,000	566,992	0.44
Dow Chemical Co 0.5% 15/03/2027	1,000,000	870,495	0.67
General Motors Financial Co 4.5% 22/11/2027	467,000	463,574	0.36
International Bank for Reconstruction and Development 0.01% 21/02/2030	1,500,000	1,222,588	0.94
		<b>4,553,639</b>	<b>3.51</b>
<b>Finlande</b>			
Fortum OYJ 4.5% 26/05/2033	517,000	522,175	0.40
Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	1,000,000	709,470	0.55
Nordea Bank ABP 4.125% 05/05/2028	907,000	899,436	0.69
		<b>2,131,081</b>	<b>1.64</b>
<b>France</b>			
Arkema SA FRN Perp.	600,000	578,424	0.44
AXA SA 3.75% 12/10/2030	371,000	376,179	0.29
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4.375% 02/05/2030	600,000	596,088	0.46
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 5.125% 13/01/2033	300,000	295,257	0.23
BNP Paribas 2.1% 07/04/2032	700,000	591,591	0.45
BNP Paribas SA FRN 17/04/2029	400,000	341,852	0.26
BPCE SA 1.75% 27/05/2032	700,000	616,756	0.47
BPCE SA FRN 02/03/2032	600,000	532,236	0.41
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.375% 28/06/2032	1,000,000	1,003,650	0.77
Carrefour SA 2.625% 15/12/2027	300,000	286,356	0.22

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>France (suite)</b>			
Covivio Hotels Saca 1% 27/07/2029	300,000	241,332	0.19
Crédit Agricole Home Loan 3.25% 08/06/2033	600,000	596,400	0.46
Crédit Agricole SA FRN 05/06/2030	700,000	648,767	0.50
Credit Mutuel Arkea 4.25% 01/12/2032	500,000	502,020	0.39
Crédit Mutuel CIC Home Loan 1% 30/04/2028	1,500,000	1,339,035	1.03
Danone SA 3.071% 07/09/2032	500,000	482,500	0.37
Electricité de France SA FRN Perp.	1,000,000	855,351	0.66
Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	1,000,000	818,090	0.63
Icade Sante SAS 1.375% 17/09/2030	600,000	460,170	0.35
La Banque Postale 0.75% 23/06/2031	500,000	382,825	0.29
La Banque Postale 1.625% 12/05/2030	600,000	540,162	0.42
La Banque Postale Home Loan 1% 04/10/2028	800,000	710,480	0.55
Orange SA FRN Perp.	200,000	198,484	0.15
RCI Banque SA 4.875% 21/09/2028	800,000	799,000	0.61
Société Générale 0.875% 24/09/2029	600,000	482,148	0.37
Société Générale 4.25% 16/11/2032	700,000	709,849	0.55
Total SA FRN Perp.	700,000	678,475	0.52
Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	900,000	761,967	0.59
		<b>16,425,444</b>	<b>12.63</b>
<b>Irlande</b>			
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	800,000	726,352	0.56
CRH Finance Dac 1.375% 18/10/2028	700,000	618,877	0.48
Vodafone Internat Finance 3.25% 02/03/2029	360,000	349,873	0.27
		<b>1,695,102</b>	<b>1.31</b>

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Italie</b>				<b>Pays-Bas (suite)</b>			
A2A SpA 1.5% 16/03/2028	256,000	228,390	0.18	Mondelez International Holding 0.625% 09/09/2032	600,000	458,688	0.35
Acea SpA 0.25% 28/07/2030	1,000,000	775,440	0.60	NN Group NV FRN 03/11/2043	603,000	604,477	0.46
Assicurazioni Generali 5.399% 20/04/2033	600,000	607,698	0.47	REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	700,000	637,714	0.49
ENI SpA FRN Perp.	767,000	708,509	0.54	Siemens Financieringsmat 2.75% 09/09/2030	300,000	287,892	0.22
Intesa Sanpaolo SpA 1.35% 24/02/2031	1,100,000	833,557	0.64	Stellantis NV 4.25% 16/06/2031	618,000	609,373	0.47
Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 06/09/2027	715,000	718,368	0.55	Toyota Motor Finance BV 3.5% 13/01/2028	400,000	395,136	0.30
Terna SpA FRN Perp.	650,000	556,062	0.43	Upjohn Finance BV 1.362% 23/06/2027	700,000	619,661	0.48
Unicredit SpA 1.8% 20/01/2030	800,000	662,944	0.51			<b>7,233,975</b>	<b>5.55</b>
		<b>5,090,968</b>	<b>3.92</b>				
<b>Luxembourg</b>				<b>Philippines</b>			
Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	600,000	403,578	0.31	Asian Development Bank 0.01% 24/10/2029	1,000,000	826,610	0.64
Logicor Financing Sarl 1.625% 15/07/2027	500,000	416,210	0.32	Asian Development Bank 1.95% 22/07/2032	1,500,000	1,365,915	1.05
Medtronic Global Holdings SCA 3.125% 15/10/2031	408,000	391,496	0.30			<b>2,192,525</b>	<b>1.69</b>
SEGRO Capital Sarl 1.875% 23/03/2030	260,000	218,590	0.17	<b>Portugal</b>			
		<b>1,429,874</b>	<b>1.10</b>	Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	1,000,000	876,980	0.67
<b>Pays-Bas</b>				Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	900,000	824,206	0.63
American Medical Systems Europe B.V. 1.625% 08/03/2031	500,000	429,485	0.33			<b>1,701,186</b>	<b>1.30</b>
ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	800,000	695,960	0.54	<b>Royaume-Uni</b>			
Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	758,000	554,075	0.43	Amcor UK Finance Plc 1.125% 23/06/2027	800,000	708,664	0.54
Daimler Truck Intl 1.625% 06/04/2027	400,000	367,572	0.28	Gsk Consumer Healthcare 1.75% 29/03/2030	234,000	205,342	0.16
EDP Finance 1.875% 21/09/2029	400,000	357,252	0.27	Nationwide Building Society 2.25% 25/06/2029	1,600,000	1,499,632	1.15
H&M Finance BV 0.25% 25/08/2029	312,000	252,711	0.19	Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	800,000	639,056	0.49
Heineken NV 3.875% 23/09/2030	247,000	250,579	0.19	Omnicom Finance Holdings Plc 0.8% 08/07/2027	400,000	355,480	0.27
ING Groep NV FRN 13/11/2030	800,000	713,400	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>Royaume-Uni (suite)</b>				<b>Espagne</b>			
Thames Water Util Fin 0.875% 31/01/2028	451,000	360,480	0.28	Adif Alta Velocidad 0.55% 30/04/2030	700,000	570,073	0.44
Vodafone Group Plc FRN 30/08/2084	464,000	467,202	0.36	Bonos y Obligaciones del Estado 0.5% 31/10/2031	4,100,000	3,280,820	2.52
		<b>4,235,856</b>	<b>3.25</b>	Spain (Kingdom of) 0.7% 30/04/2032	4,650,000	3,737,205	2.87
<b>Suède</b>				Spain (Kingdom of) 1.95% 30/07/2030	5,000,000	4,599,350	3.54
Telia company AB FRN 21/12/2082	269,000	260,957	0.20			<b>12,187,448</b>	<b>9.37</b>
		<b>260,957</b>	<b>0.20</b>	<b>France</b>			
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>		<b>64,632,930</b>	<b>49.70</b>	Agence Française de Développement 1.625% 25/05/2032	1,000,000	876,330	0.67
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>				Agence Française de Développement 3.5% 25/02/2033	500,000	508,560	0.39
<b>Allemagne</b>				BPI France Financement SA 0.05% 26/09/2029	1,600,000	1,317,792	1.01
Land Nordrhein Westfalen 0.125% 04/06/2031	1,000,000	798,540	0.61	BPI France Financement SA 0.25% 04/06/2031	1,000,000	798,190	0.61
		<b>798,540</b>	<b>0.61</b>	France (Republic of) 0.1% 01/03/2026	2,569,006	2,518,242	1.94
<b>Autriche</b>				France (Republic of) 2% 25/11/2032	4,000,000	3,709,280	2.85
Austria (Republic of) 0.9% 20/02/2032	2,200,000	1,855,128	1.43	Region of Ile de France France (Republic of) 2.23% 19/07/2032	1,000,000	914,680	0.70
Austria (Republic of) 2.9% 20/02/2033	3,000,000	2,968,260	2.28	Societe du Grand Paris 0.01% 25/11/2030	1,200,000	947,484	0.73
		<b>4,823,388</b>	<b>3.71</b>	Unedic 0.01% 05/03/2030	1,400,000	1,144,220	0.88
<b>Belgique</b>				Unedic 0.25% 25/11/2029	500,000	419,585	0.32
Belgium (Kingdom of) 0.35% 22/06/2032	5,000,000	3,973,750	3.06	Unedic 1.5% 20/04/2032	900,000	796,401	0.61
Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	3,300,000	2,828,991	2.18			<b>13,950,764</b>	<b>10.71</b>
		<b>6,802,741</b>	<b>5.24</b>	<b>Irlande</b>			
<b>Canada</b>				Ireland (Republic of) 1.3% 15/05/2033	1,500,000	1,300,680	1.00
Canada - Quebec (Province of) 0.01% 29/10/2030	357,000	280,622	0.22			<b>1,300,680</b>	<b>1.00</b>
Canada - Quebec (Province of) 0.25% 05/05/2031	1,100,000	868,084	0.67				
		<b>1,148,706</b>	<b>0.89</b>				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>Italie</b>			
Buoni Poliennali Del Tes 4% 30/10/2031	3,601,000	3,632,113	2.79
Italy (Republic of) 0.9% 01/04/2031	8,900,000	7,174,112	5.52
Italy (Republic of) 1.35% 01/04/2030	2,000,000	1,712,720	1.32
Italy (Republic of) 5.75% 01/02/2033	1,000,000	1,139,550	0.88
		<b>13,658,495</b>	<b>10.51</b>
<b>Pays-Bas</b>			
BNG Bank NV 0.01% 20/01/2031	1,800,000	1,427,940	1.10
BNG Bank NV 0.125% 19/04/2033	800,000	601,976	0.46
BNG Bank NV 3% 11/01/2033	600,000	594,300	0.46
Neder Waterschapsbank 0.01% 08/09/2031	1,600,000	1,248,544	0.96
		<b>3,872,760</b>	<b>2.98</b>
<b>TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>		<b>58,543,522</b>	<b>45.02</b>
<b>FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>			
<b>Luxembourg</b>			
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	29,500	2,503,075	1.92
		<b>2,503,075</b>	<b>1.92</b>
<b>TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>		<b>2,503,075</b>	<b>1.92</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>		<b>125,679,527</b>	<b>96.64</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>125,679,527</b>	<b>96.64</b>
Liquidités et instruments assimilés		2,338,759	1.80
Autres actifs nets		2,034,478	1.56
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>130,052,764</b>	<b>100.00</b>

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

## Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
<b>Non alloué à une classe d'actions spécifique</b>					
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	284	37,982,160	07/09/2023	(146,000)
EURO-SCHATZ FUT SEP23	EUR	(190)	(19,921,500)	07/09/2023	131,250
EURO-BOBL FUTURE SEP23	EUR	(130)	(15,042,300)	07/09/2023	135,340
EURO-BTP FUTURE SEP23	EUR	9	1,044,990	07/09/2023	(520)
EURO-OAT FUTURE SEP23	EUR	49	6,291,600	07/09/2023	4,490
			<b>Total</b>		<b>124,560</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Emprunts d'Etat et supranationaux	44.61
Banques	20.00
Services financiers	8.40
Appareils et composants électriques	2.81
Communications	2.28
Industrie	2.22
Industrie automobile	1.92
Fonds de placement de type ouvert	1.92
Alimentation et boissons	1.76
Assurance	1.69
Services publics	1.49
Ingénierie et construction	1.38
Immobilier	1.36
Pétrole et gaz	1.14
Approvisionnement en eau et en énergie	0.80
Soins de santé	0.79
Fouritures et services commerciaux	0.63
MBS et ABS	0.46
Internet, logiciels et services informatiques	0.44
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	0.32
Industrie manufacturière - divers	0.22
<b>Total</b>	<b>96.64</b>

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Canada</b>			
<b>Allemagne</b>				Federation des caisses Desjardins du Quebec 3.25% 18/04/2028			
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	1,500,000	1,458,945	0.40	1,669,000	1,640,472	0.45	
Deutsche Bank AG FRN 03/09/2026	2,800,000	2,574,936	0.70		<b>1,640,472</b>	<b>0.45</b>	
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	2,000,000	1,773,100	0.48	<b>Danemark</b>			
Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031	400,000	388,528	0.11	Carlsberg Breweries AS 3.5% 26/11/2026	1,344,000	1,330,197	0.36
LB Baden Wuerttemberg 2.875% 28/09/2026	1,000,000	930,460	0.25		<b>1,330,197</b>	<b>0.36</b>	
NRW Bank 0.1% 09/07/2035	2,600,000	1,814,670	0.50	<b>Espagne</b>			
NRW Bank 0.25% 26/01/2032	3,000,000	2,374,710	0.65	Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	2,300,000	2,084,927	0.57
NRW Bank 0.5% 13/09/2027	609,000	543,204	0.15	Abertis Infraestructuras SA 4.125% 31/01/2028	1,000,000	993,180	0.27
NRW Bank 1.25% 21/03/2044	2,500,000	1,808,000	0.49	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.75% 04/06/2025	1,400,000	1,312,136	0.36
Vonovia SE 1.375% 28/01/2026	1,200,000	1,096,212	0.30	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 15/09/2033	2,000,000	1,980,800	0.54
Vonovia SE 4.75% 23/05/2027	900,000	883,863	0.24	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 16/01/2030	2,400,000	2,223,168	0.61
		<b>15,646,628</b>	<b>4.27</b>	Banco de Sabadell SA FRN 10/11/2028	1,200,000	1,211,436	0.33
<b>Autriche</b>				Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	1,500,000	1,427,325	0.39
Vienna Insurance Grp Agw FRN 15/06/2042	1,700,000	1,599,037	0.44	Bankia SA 1% 25/06/2024	1,000,000	967,980	0.26
		<b>1,599,037</b>	<b>0.44</b>	Caixabank FRN 09/02/2029	2,400,000	1,995,192	0.55
<b>Belgique</b>				Caixabank FRN 10/07/2026	2,000,000	1,861,500	0.51
Anheuser Busch Inbev SA 2.875% 02/04/2032	1,000,000	944,350	0.26	Caixabank FRN 18/06/2031	2,000,000	1,749,201	0.48
KBC Bank NV 3.25% 30/05/2028	1,800,000	1,787,418	0.49	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 14/10/2028	1,200,000	1,024,572	0.28
KBC Groep NV FRN 07/12/2031	2,000,000	1,707,340	0.47	NorteGas Energia Distribucion SA 0.905% 22/01/2031	2,600,000	2,016,742	0.55
KBC Groep NV FRN 29/03/2026	1,600,000	1,518,352	0.41	Red Electrica Corporacion SA FRN Perp.	500,000	492,955	0.13
		<b>5,957,460</b>	<b>1.63</b>	Santan Consumer Finance 4.125% 05/05/2028	1,100,000	1,091,387	0.30
				Telefonica Emisiones SAU 1.93% 17/10/2031	1,200,000	1,053,108	0.29
						<b>23,485,609</b>	<b>6.42</b>

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis</b>				<b>France (suite)</b>			
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	2,700,000	2,522,451	0.69	Electricité de France SA 4.375% 12/10/2029	2,500,000	2,528,500	0.69
Becton Dickinson & Co 1.9% 15/12/2026	1,500,000	1,413,350	0.39	Foncière Lyonnaise 1.5% 05/06/2027	2,000,000	1,825,800	0.50
General Motors Financial Co 1% 24/02/2025	1,461,000	1,382,968	0.38	Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	2,500,000	2,045,225	0.56
General Motors Financial Co 4.5% 22/11/2027	1,284,000	1,274,581	0.35	Klepierre 2% 12/05/2029	1,500,000	1,328,340	0.36
MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	1,500,000	1,402,575	0.38	La Banque Postale 1.625% 12/05/2030	2,000,000	1,800,540	0.49
Morgan Stanley FRN 26/07/2024	2,356,000	2,351,615	0.64	Orange SA FRN Perp.	500,000	496,210	0.14
VF Corp 0.25% 25/02/2028	1,000,000	832,556	0.23	Orange SA FRN Perp.	2,000,000	1,901,480	0.52
		<b>11,180,096</b>	<b>3.06</b>	Pernod Ricard SA 1.125% 07/04/2025	1,800,000	1,717,920	0.47
				PSA Banque France 0.01% 22/01/2025	2,000,000	1,872,860	0.51
<b>Finlande</b>				RCI Banque SA 4.125% 01/12/2025	1,917,000	1,897,888	0.52
Fortum OYJ 4.5% 26/05/2033	1,495,000	1,509,965	0.41	RCI Banque SA 4.875% 21/09/2028	1,696,000	1,693,880	0.46
Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	1,709,000	1,212,484	0.33	Société Générale FRN 02/12/2027	2,500,000	2,168,825	0.59
Nordea Bank ABP 4.125% 05/05/2028	2,266,000	2,247,102	0.61	Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	2,400,000	2,031,912	0.56
		<b>4,969,551</b>	<b>1.35</b>	Veolia Environnement SA FRN Perp.	1,900,000	1,721,850	0.47
<b>France</b>						<b>44,281,155</b>	<b>12.09</b>
AXA SA FRN 29/11/2049	1,800,000	1,757,268	0.48	<b>Irlande</b>			
Banque Stellantis France 3.875% 19/01/2026	700,000	694,736	0.19	AIB Group Plc FRN 04/04/2028	2,500,000	2,269,850	0.62
BNP Paribas SA 1.125% 28/08/2024	1,900,000	1,837,775	0.50	AIB Group Plc FRN 17/11/2027	2,000,000	1,743,340	0.48
BPCE SA 1.75% 27/05/2032	2,300,000	2,026,484	0.55	Vodafone Internat Finance 3.25% 02/03/2029	1,561,000	1,517,089	0.41
BPCE SA FRN 02/03/2032	2,000,000	1,774,120	0.48			<b>5,530,279</b>	<b>1.51</b>
BPCE SA FRN 14/01/2028	2,000,000	1,725,500	0.47	<b>Italie</b>			
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.375% 28/06/2032	2,900,000	2,910,585	0.80	Assicurazioni Generali 5.399% 20/04/2033	613,000	620,865	0.17
Crédit Agricole Home Loan 3.25% 08/06/2033	1,600,000	1,590,400	0.43	Ferrovie Dello Stato 0.375% 25/03/2028	1,000,000	848,220	0.23
Crédit Agricole SA FRN 12/10/2026	2,100,000	2,075,997	0.57	Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 06/09/2027	2,289,000	2,299,781	0.63
Credit Mutuel Arkea 4.25% 01/12/2032	1,500,000	1,506,060	0.41	Intesa Sanpaolo SpA 5.625% 08/03/2033	1,676,000	1,675,212	0.46
Danone SA 3.071% 07/09/2032	1,400,000	1,351,000	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Italie (suite)</b>				<b>Pays-Bas (suite)</b>			
Leasys SpA 0.01% 22/07/2024	1,236,000	1,179,057	0.32	Telefonica Europe BV FRN Perp.	2,000,000	1,728,718	0.47
Terna SpA FRN Perp.	2,100,000	1,796,508	0.49	Upjohn Finance BV 1.362% 23/06/2027	1,500,000	1,327,845	0.36
Unicredit SpA FRN 23/09/2029	3,000,000	2,834,928	0.77	Upjohn Finance BV 1.908% 23/06/2032	2,000,000	1,544,000	0.42
		<b>11,254,571</b>	<b>3.07</b>			<b>16,058,662</b>	<b>4.39</b>
<b>Luxembourg</b>				<b>Portugal</b>			
Bank of China Ltd 0.01% 28/04/2024	2,000,000	1,931,240	0.53	Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	2,000,000	1,753,960	0.48
European Investment Bank 0.01% 15/05/2041	500,000	286,300	0.08	Energias de Portugal SA 1.625% 15/04/2027	2,400,000	2,213,976	0.60
European Investment Bank 0.25% 15/06/2040	1,000,000	619,590	0.17	Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	2,000,000	1,831,570	0.50
European Investment Bank 2.625% 15/03/2035	1,500,000	1,429,260	0.39			<b>5,799,506</b>	<b>1.58</b>
Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	2,000,000	1,345,260	0.37	<b>Royaume-Uni</b>			
SEGRO Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	993,000	900,383	0.25	Coca Cola European Partners 1.75% 27/03/2026	1,700,000	1,608,710	0.44
		<b>6,512,033</b>	<b>1.79</b>	Nationwide Building Society 2.25% 25/06/2029	2,300,000	2,155,721	0.59
<b>Pays-Bas</b>				Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	2,500,000	1,997,050	0.55
American Medical Systems Europe B.V. 1.375% 08/03/2028	1,067,000	962,050	0.26	Omnicom Finance Holdings Plc 0.8% 08/07/2027	1,000,000	888,700	0.24
ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	900,000	782,955	0.21	Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	2,500,000	2,368,625	0.65
Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	1,754,000	1,282,121	0.35	Standard Chartered Plc FRN 17/11/2029	2,500,000	2,046,700	0.56
Daimler Truck Intl 1.625% 06/04/2027	1,300,000	1,194,609	0.33	Thames Water Util Fin 0.875% 31/01/2028	1,316,000	1,051,866	0.29
H&M Finance BV 0.25% 25/08/2029	703,000	569,409	0.16	Vodafone Group Plc FRN 30/08/2084	1,326,000	1,335,149	0.36
Heineken NV 3.875% 23/09/2030	742,000	752,752	0.21			<b>13,452,521</b>	<b>3.68</b>
Iberdrola International BV FRN Perp.	700,000	605,500	0.17	<b>Suède</b>			
ING Groep NV FRN 13/11/2030	1,900,000	1,694,325	0.46	Telia company AB FRN 21/12/2082	897,000	870,180	0.24
NN Group NV FRN 03/11/2043	1,644,000	1,648,028	0.45			<b>870,180</b>	<b>0.24</b>
Repsol International Finance FRN 25/03/2075	2,000,000	1,966,350	0.54	<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>		<b>169,567,957</b>	<b>46.33</b>

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



# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>Allemagne</b>				<b>Chili</b>			
Bundesrepub. Deutschland 0.25% 15/02/2029	5,259,913	4,655,865	1.27	Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	1,500,000	1,183,260	0.32
Germany (Fed Rep) 4.25% 04/07/2039	5,950,000	7,314,870	2.00	Chile (Republic of) 1.625% 30/01/2025	1,500,000	1,450,335	0.40
Land Nordrhein Westfalen 0.75% 16/08/2041	2,000,000	1,326,360	0.36			<b>2,633,595</b>	<b>0.72</b>
		<b>13,297,095</b>	<b>3.63</b>	<b>Espagne</b>			
<b>Autriche</b>				Spain (Kingdom of) 1% 31/10/2050	2,000,000	1,072,780	0.29
Austria (Republic of) 0.9% 20/02/2032	1,500,000	1,264,860	0.35	Spain (Kingdom of) 1.25% 31/10/2030	6,000,000	5,228,400	1.43
Austria (Republic of) 1.85% 23/05/2049	1,900,000	1,498,891	0.41	Spain (Kingdom of) 2.9% 31/10/2046	2,500,000	2,165,950	0.59
Austria (Republic of) 2.4% 23/05/2034	2,700,000	2,542,347	0.69	Spain (Kingdom of) 4.9% 30/07/2040	4,100,000	4,725,168	1.29
Austria (Republic of) 2.9% 20/02/2033	8,800,000	8,706,895	2.39	Spain (Kingdom of) 5.75% 30/07/2032	1,500,000	1,787,175	0.49
		<b>14,012,993</b>	<b>3.84</b>	Spain (Kingdom of) 5.9% 30/07/2026	4,000,000	4,294,720	1.17
<b>Belgique</b>				Spain (Kingdom of) 6% 31/01/2029	6,000,000	6,839,580	1.87
Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	9,400,000	8,058,337	2.21			<b>26,113,773</b>	<b>7.13</b>
Belgium (Kingdom of) 1.4% 22/06/2053	1,400,000	895,062	0.24	<b>France</b>			
Belgium (Kingdom of) 1.45% 22/06/2037	4,000,000	3,226,800	0.88	Agence Française de Développement 0.25% 29/06/2029	3,600,000	3,011,796	0.82
Belgium (Kingdom of) 1.7% 22/06/2050	1,300,000	925,821	0.25	BPI France Financement SA 0.125% 26/02/2027	4,000,000	3,560,240	0.97
Belgium (Kingdom of) 3.75% 22/06/2045	700,000	746,417	0.20	BPI France Financement SA 2.125% 29/11/2027	2,700,000	2,570,859	0.70
Belgium (Kingdom of) 4% 28/03/2032	1,500,000	1,615,890	0.44	Caisse d'Amortissement de la Dettes Sociale 0.01% 25/11/2026	3,000,000	2,687,940	0.73
		<b>15,468,327</b>	<b>4.22</b>	France (Republic of) 0.01% 25/02/2025	3,000,000	2,841,060	0.78
<b>Canada</b>				France (Republic of) 0.1% 01/03/2026	7,356,699	7,211,331	1.97
Canada - Quebec (Province of) 0.01% 15/10/2029	1,680,000	1,363,848	0.37	France (Republic of) 1.5% 25/05/2050	8,000,000	5,570,400	1.52
Canada - Quebec (Province of) 0.25% 05/05/2031	4,000,000	3,156,670	0.86	France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	8,000,000	6,647,600	1.82
Canada - Quebec (Province of) 0.875% 15/01/2025	2,000,000	1,911,264	0.52	Régie Autonome Des Transports 0.875% 25/05/2027	2,500,000	2,275,525	0.62
		<b>6,431,782</b>	<b>1.75</b>				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>France (suite)</b>				<b>Pays-Bas</b>			
Region of Ile de France France (Republic of) 0.625% 23/04/2027	1,800,000	1,625,490	0.44	BNG Bank NV 3% 11/01/2033	2,800,000	2,773,400	0.76
Unedic 0.01% 25/11/2028	2,000,000	1,693,160	0.46	Neder Waterschapsbank 0.01% 08/09/2031	4,000,000	3,121,360	0.85
Unedic 0.25% 16/07/2035	3,000,000	2,126,430	0.58			<b>5,894,760</b>	<b>1.61</b>
		<b>41,821,831</b>	<b>11.41</b>				
<b>Irlande</b>				<b>Philippines</b>			
Ireland (Republic of) 2.4% 15/05/2030	4,500,000	4,399,425	1.20	The Philippines (Republic of) 0.25% 28/04/2025	1,276,000	1,190,623	0.33
		<b>4,399,425</b>	<b>1.20</b>			<b>1,190,623</b>	<b>0.33</b>
<b>Italie</b>				<b>TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>			
Buoni Poliennali Del Tes 0.01% 15/12/2024	5,000,000	4,737,100	1.29			<b>182,899,416</b>	<b>49.94</b>
Buoni Poliennali Del Tes 4% 30/10/2031	2,641,000	2,663,818	0.73	<b>FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>			
Italy (Republic of) 0.25% 15/03/2028	4,000,000	3,411,320	0.93	<b>Luxembourg</b>			
Italy (Republic of) 0.95% 15/09/2027	5,000,000	4,473,250	1.22	AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	93,500	7,933,475	2.18
Italy (Republic of) 1.35% 01/04/2030	6,900,000	5,908,884	1.61			<b>7,933,475</b>	<b>2.18</b>
Italy (Republic of) 1.45% 01/03/2036	3,000,000	2,221,830	0.61	<b>TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>			
Italy (Republic of) 1.45% 15/05/2025	8,000,000	7,673,520	2.10			<b>7,933,475</b>	<b>2.18</b>
Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	4,300,000	2,663,850	0.73	<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2026	7,400,000	7,538,306	2.06			<b>360,400,848</b>	<b>98.45</b>
Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2044	2,000,000	2,122,480	0.58	<b>Total du portefeuille-titres</b>			
Italy (Republic of) 5% 01/09/2040	4,400,000	4,802,204	1.31			<b>360,400,848</b>	<b>98.45</b>
Italy (Republic of) 5.75% 01/02/2033	3,000,000	3,418,650	0.93	Liquidités et instruments assimilés		3,322,262	0.91
		<b>51,635,212</b>	<b>14.10</b>	Autres actifs nets		2,353,174	0.64
				<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>			
						<b>366,076,284</b>	<b>100.00</b>

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

## Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
<b>Non alloué à une classe d'actions spécifique</b>					
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	142	18,991,080	07/09/2023	7,750
EURO-SCHATZ FUT SEP23	EUR	(74)	(7,758,900)	07/09/2023	51,060
EURO-BOBL FUTURE SEP23	EUR	46	5,322,660	07/09/2023	(54,300)
EURO-BTP FUTURE SEP23	EUR	(29)	(3,367,190)	07/09/2023	(13,050)
EURO-OAT FUTURE SEP23	EUR	27	3,466,800	07/09/2023	6,210
EURO-BUXL 30Y BND SEP23	EUR	66	9,213,600	07/09/2023	208,560
SHORT EURO-BTP FU SEP23	EUR	(101)	(10,569,650)	07/09/2023	86,860
			<b>Total</b>		<b>293,090</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Emprunts d'Etat et supranationaux	50.12
Banques	22.53
Services financiers	4.68
Communications	2.36
Immobilier	2.21
Fonds de placement de type ouvert	2.18
Alimentation et boissons	2.11
Appareils et composants électriques	2.00
Industrie automobile	1.63
Assurance	1.54
Industrie	1.53
Services publics	1.10
Pétrole et gaz	1.09
Trafic et transports	0.85
Approvisionnement en eau et en énergie	0.76
Soins de santé	0.65
Fouritures et services commerciaux	0.56
Ingénierie et construction	0.55
<b>Total</b>	<b>98.45</b>

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Belgique</b>			
<b>Allemagne</b>							
Bertelsmann Se & Co KGaA 3.5% 29/05/2029	1,000,000	974,830	0.68	Belfius Bank SA 0.375% 08/06/2027	1,000,000	870,220	0.61
Daimler AG 0.75% 11/03/2033	900,000	703,692	0.49	KBC Groep NV FRN 01/03/2027	1,300,000	1,164,436	0.81
Deutsche Bank AG FRN 24/06/2026	800,000	863,213	0.60			<b>2,034,656</b>	<b>1.42</b>
Evonik Industries AG 2.25% 25/09/2027	900,000	841,122	0.59	<b>Chili</b>			
Merck Financial Services GmbH 0.875% 05/07/2031	1,000,000	819,460	0.57	Inversiones CMPC SA 4.375% 04/04/2027	800,000	705,972	0.49
Munich Re FRN 26/05/2042	1,300,000	940,992	0.66			<b>705,972</b>	<b>0.49</b>
Vonovia SE 0.625% 24/03/2031	1,600,000	1,156,304	0.81	<b>Danemark</b>			
		<b>6,299,613</b>	<b>4.40</b>	Carlsberg Breweries AS 0.875% 01/07/2029	779,000	661,028	0.46
<b>Australie</b>				Danske Bank FRN 12/01/2027	1,091,000	1,075,661	0.75
ANZ Banking Group FRN 21/11/2029	864,000	810,778	0.56	Orsted A/S 3.75% 01/03/2030	727,000	727,051	0.51
Brambles Finance Limited 2.375% 12/06/2024	900,000	885,024	0.62			<b>2,463,740</b>	<b>1.72</b>
Commonwealth Bank Australia 2.688% 11/03/2031	400,000	287,738	0.20	<b>Espagne</b>			
Commonwealth Bank Australia FRN 03/10/2029	800,000	762,184	0.53	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3.5% 10/02/2027	600,000	581,958	0.41
Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	400,000	360,652	0.25	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 13/01/2031	600,000	600,024	0.42
Telstra Corp Ltd 1.375% 26/03/2029	1,000,000	883,250	0.61	Banco Santander SA 1.625% 22/10/2030	800,000	639,288	0.45
Toyota Finance Australia 0.44% 13/01/2028	300,000	258,906	0.18	Caixabank FRN 09/02/2029	1,200,000	997,596	0.69
Toyota Finance Australia 2.28% 21/10/2027	700,000	659,211	0.46	Caixabank FRN 18/11/2026	200,000	180,442	0.13
		<b>4,907,743</b>	<b>3.41</b>	Enagas Financiaciones SA 0.75% 27/10/2026	1,200,000	1,096,284	0.76
<b>Autriche</b>				Santander Issuances 3.25% 04/04/2026	400,000	386,168	0.27
Erste Group Bank AG FRN 30/05/2030	1,100,000	1,092,949	0.76			<b>4,481,760</b>	<b>3.13</b>
Raiffeisen Bank International FRN 17/06/2033	1,400,000	1,040,298	0.72	<b>Etats-Unis</b>			
		<b>2,133,247</b>	<b>1.48</b>	Alexandria Real Estate E 2% 18/05/2032	1,000,000	693,212	0.48
				Amgen Inc 5.5% 07/12/2026	700,000	794,449	0.55
				AT&T Inc 3.95% 30/04/2031	1,100,000	1,091,326	0.76
				Bank of America Corp FRN 24/08/2028	1,300,000	1,111,304	0.77
				Becton Dickinson & Co 1.9% 15/12/2026	900,000	848,010	0.59

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

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

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>France (suite)</b>				<b>Irlande (suite)</b>			
Crédit Mutuel Arkea FRN 11/06/2029	1,100,000	944,867	0.66	Kerry Group Finance Services 0.625% 20/09/2029	400,000	332,724	0.23
Dassault Systemes 0.125% 16/09/2026	500,000	447,790	0.31	Kerry Group Finance Services 0.875% 01/12/2031	500,000	399,395	0.28
Dassault Systemes 0.375% 16/09/2029	800,000	671,896	0.47			<b>4,605,155</b>	<b>3.21</b>
Edenred 3.625% 13/06/2031	600,000	593,460	0.41	<b>Italie</b>			
Electricité de France SA 1% 29/11/2033	1,000,000	724,590	0.50	A2A SpA 1% 02/11/2033	400,000	286,564	0.20
Groupama Assurances Mutuelles SA 0.75% 07/07/2028	1,400,000	1,151,794	0.80	A2A SpA 1% 16/07/2029	1,000,000	828,940	0.58
Icade 1% 19/01/2030	700,000	554,953	0.39	Acea SpA 3.875% 24/01/2031	1,100,000	1,076,130	0.75
Icade 1.5% 13/09/2027	400,000	355,368	0.25	Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031	1,400,000	1,164,258	0.81
La Banque Postale 1.375% 24/04/2029	1,100,000	942,051	0.66	Hera SpA 2.5% 25/05/2029	1,009,000	925,798	0.64
La Poste SA 1.45% 30/11/2028	400,000	357,628	0.25	Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 16/03/2028	700,000	597,877	0.42
Legrand SA 0.625% 24/06/2028	500,000	436,495	0.30	Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 20/03/2028	600,000	537,222	0.37
Legrand SA 1% 06/03/2026	300,000	277,716	0.19	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.75% 15/07/2027	900,000	780,885	0.54
Orange SA 1.875% 12/09/2030	1,200,000	1,075,584	0.75	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 1% 08/09/2027	400,000	354,156	0.25
RTE Reseau De Transport 0.75% 12/01/2034	1,000,000	752,580	0.52	Terna SpA 0.75% 24/07/2032	1,300,000	998,127	0.69
Schneider Electric SA 3.125% 13/10/2029	400,000	393,360	0.27	Unicredit SpA FRN 05/07/2029	1,200,000	1,006,152	0.70
Schneider Electric SA 3.5% 09/11/2032	300,000	300,300	0.21			<b>8,556,109</b>	<b>5.95</b>
Société Générale 3% 22/01/2030	400,000	307,511	0.21	<b>Japon</b>			
Société Générale FRN 22/09/2028	900,000	770,589	0.54	East Japan Railway Co 4.11% 22/02/2043	700,000	702,660	0.49
Vinci SA 0.01% 27/11/2028	1,000,000	840,760	0.59	Nidec Corp 0.046% 30/03/2026	500,000	448,440	0.31
		<b>20,793,966</b>	<b>14.47</b>	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1% 09/07/2029	500,000	423,880	0.30
<b>Irlande</b>				Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3% 21/11/2030	700,000	656,789	0.46
AIB Group Plc FRN 17/11/2027	1,100,000	958,837	0.67			<b>2,231,769</b>	<b>1.56</b>
Aptiv Plc 1.5% 10/03/2025	1,200,000	1,145,100	0.80				
Atlas Copco AB 0.125% 03/09/2029	800,000	657,912	0.46				
Dell Bank International 4.5% 18/10/2027	1,100,000	1,111,187	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Liechtenstein</b>				<b>Pays-Bas (suite)</b>			
Swiss Life Finance I Ltd 0.5% 15/09/2031	1,000,000	734,150	0.51	Fiat Chrysler Automobile 3.875% 05/01/2026	200,000	198,827	0.14
		<b>734,150</b>	<b>0.51</b>	Gas Natural Fenosa Finance 0.875% 15/05/2025	1,000,000	943,220	0.66
<b>Luxembourg</b>				Givaudan SA 1% 22/04/2027	900,000	815,040	0.57
Becton Dickinson Euro 3.553% 13/09/2029	201,000	197,318	0.14	Heineken NV 3.875% 23/09/2030	1,100,000	1,115,939	0.78
DH Europe Finance SA 0.45% 18/03/2028	1,000,000	862,720	0.60	ING Groep NV FRN 29/09/2028	1,300,000	1,092,637	0.76
Selp Finance Sarl 0.875% 27/05/2029	1,500,000	1,173,481	0.81	LeasePlan Corporation NV 0.25% 23/02/2026	800,000	717,504	0.50
		<b>2,233,519</b>	<b>1.55</b>	Mercedes-Benz International Finance BV Anleihe 1.375% 26/06/2026	400,000	374,932	0.26
<b>Mexique</b>				NN Group NV 1.625% 01/06/2027	1,200,000	1,104,072	0.77
Coca Cola FEMSA SAB Cv 1.85% 01/09/2032	1,100,000	788,541	0.55	Relx Finance BV 0.5% 10/03/2028	600,000	517,506	0.36
Kimberly Clark de Mexico 2.431% 01/07/2031	1,000,000	781,182	0.54	Relx Finance BV 1.5% 13/05/2027	700,000	643,496	0.45
		<b>1,569,723</b>	<b>1.09</b>	REN Finance BV 0.5% 16/04/2029	1,200,000	1,005,144	0.70
<b>Norvège</b>				Schlumberger Finance BV 0.5% 15/10/2031	1,500,000	1,163,190	0.80
Avinor AS 0.75% 01/10/2030	500,000	406,255	0.28	Siemens Financieringsmat 0.25% 20/02/2029	400,000	337,384	0.23
		<b>406,255</b>	<b>0.28</b>	Siemens Financieringsmat 3.375% 24/08/2031	400,000	400,348	0.28
<b>Pays-Bas</b>				Stellantis NV 4.5% 07/07/2028	900,000	918,837	0.64
ABN Amro Bank NV 4.25% 21/02/2030	1,100,000	1,091,464	0.76	Toyota Motor Finance BV 3.5% 13/01/2028	250,000	246,960	0.17
Alcon Nederland Bv 2.375% 31/05/2028	1,200,000	1,114,824	0.78	Unilever Finance 1.75% 16/11/2028	1,200,000	1,104,900	0.77
Argentum Netherlands BV 1.125% 17/09/2025	300,000	281,619	0.20			<b>20,370,803</b>	<b>14.20</b>
BMW Finance NV 0.375% 24/09/2027	600,000	529,974	0.37	<b>Pérou</b>			
Coca Cola Hbc Finance Bv 1% 14/05/2027	800,000	718,376	0.50	Banco de Credito del per 2.7% 11/01/2025	1,300,000	1,139,412	0.79
Cooperatieve Rabobank UA FRN 25/04/2029	1,100,000	1,088,362	0.76	Consorcio Transmantaro SA 4.7% 16/04/2034	900,000	763,441	0.53
CRH Funding 1.625% 05/05/2030	800,000	701,944	0.49			<b>1,902,853</b>	<b>1.32</b>
CTP NV 0.625% 27/09/2026	1,200,000	970,416	0.68				
De Volksbank NV 0.375% 03/03/2028	1,100,000	905,949	0.63				
EDP Finance 1.875% 21/09/2029	300,000	267,939	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Portugal</b>				<b>Royaume-Uni (suite)</b>			
Energias de Portugal SA 1.625% 15/04/2027	900,000	830,241	0.58	Scottish Hydro Electric 2.25% 27/09/2035	800,000	646,252	0.45
		<b>830,241</b>	<b>0.58</b>	Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	1,300,000	1,158,443	0.80
<b>Royaume-Uni</b>				Tritax Big Box Reit Plc 1.5% 27/11/2033	900,000	670,116	0.47
Ancor UK Finance Plc 1.125% 23/06/2027	800,000	708,664	0.49	Vodafone Group Plc 1.6% 29/07/2031	1,300,000	1,102,595	0.77
Aviva Plc 1.875% 13/11/2027	1,000,000	929,160	0.65	WPP Finance 2016 1.375% 20/03/2025	800,000	762,452	0.53
Barclays Bank Plc 3.25% 12/02/2027	900,000	920,784	0.64			<b>19,918,209</b>	<b>13.88</b>
Bupa Finance Plc 1.75% 14/06/2027	1,000,000	970,386	0.68	<b>Suède</b>			
Cadent Finance Plc 0.75% 11/03/2032	1,300,000	983,671	0.68	Alfa Laval Treasury International 0.25% 25/06/2024	600,000	575,970	0.40
Coca Cola European Partners 0.2% 02/12/2028	930,000	772,449	0.54	Essity AB 0.25% 08/02/2031	788,000	606,051	0.42
Diageo Finance Plc 1.25% 28/03/2033	702,000	569,564	0.40	Essity AB 0.5% 03/02/2030	161,000	130,890	0.09
Diageo Finance Plc 1.5% 22/10/2027	300,000	276,147	0.19	Skandinaviska Enskilda Banken 0.625% 12/11/2029	1,100,000	872,707	0.61
Experian Finance Plc 2.75% 08/03/2030	1,200,000	940,244	0.65	Volvo Treasury AB 3.5% 17/11/2025	667,000	659,269	0.46
Glaxosmithkline Capital 1.75% 21/05/2030	1,000,000	889,960	0.62	Volvo Treasury AB 3.625% 25/05/2027	540,000	536,371	0.37
HSBC Holdings Plc FRN 22/07/2028	800,000	801,461	0.56			<b>3,381,258</b>	<b>2.35</b>
Lloyds Banking Group Plc FRN 11/01/2029	1,000,000	986,940	0.69	<b>Suisse</b>			
London Stock Exchange PL 0.875% 19/09/2024	500,000	481,450	0.34	UBS Group AG FRN 05/11/2028	1,100,000	903,639	0.63
London Stock Exchange PL 1.75% 06/12/2027	700,000	645,862	0.45			<b>903,639</b>	<b>0.63</b>
Motability Operations 0.125% 20/07/2028	1,300,000	1,083,522	0.75	<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>			
National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	1,100,000	912,934	0.64			<b>137,805,595</b>	<b>95.95</b>
Nationwide Building Society FRN 25/07/2029	900,000	861,417	0.60	<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>			
Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	232,000	185,326	0.13	<b>Chili</b>			
Omnicom Finance Holdings Plc 0.8% 08/07/2027	800,000	710,960	0.50	Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	1,400,000	1,104,376	0.77
Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	1,000,000	947,450	0.66			<b>1,104,376</b>	<b>0.77</b>

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



## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>France</b>			
France (Republic of) 0.01% 25/02/2025	700,000	662,914	0.46
		<b>662,914</b>	<b>0.46</b>
<b>TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>		<b>1,767,290</b>	<b>1.23</b>
<b>FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>			
<b>Luxembourg</b>			
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	11,532	978,490	0.68
		<b>978,490</b>	<b>0.68</b>
<b>TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>		<b>978,490</b>	<b>0.68</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>		<b>140,551,375</b>	<b>97.86</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>140,551,375</b>	<b>97.86</b>
Liquidités et instruments assimilés		2,216,733	1.54
Autres actifs nets		851,739	0.60
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>143,619,847</b>	<b>100.00</b>

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique</b>						
BofA Securities Europe SA	EUR	11,204,188	USD	12,300,000	13/07/2023	(65,583)
BofA Securities Europe SA	EUR	7,358,543	GBP	6,500,000	13/07/2023	(213,066)
Citigroup Global Markets Europe AG	GBP	700,000	EUR	818,012	13/07/2023	(2,608)
<b>Total</b>						<b>(281,257)</b>

## Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartiment
<b>Non alloué à une classe d'actions spécifique</b>					
US 10YR ULTRA FUT SEP23	USD	(32)	(3,473,876)	20/09/2023	44,684
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	(26)	(3,477,240)	07/09/2023	34,310
EURO-SCHATZ FUT SEP23	EUR	278	29,148,300	07/09/2023	(220,525)
LONG GILT FUTURE SEP23	GBP	(29)	(3,220,560)	27/09/2023	39,877
EURO-BOBL FUTURE SEP23	EUR	(93)	(10,761,030)	07/09/2023	107,010
US 10YR NOTE (CBT)SEP23	USD	(32)	(3,292,850)	20/09/2023	63,646
EURO-BUXL 30Y BND SEP23	EUR	20	2,792,000	07/09/2023	39,080
US LONG BOND(CBT) SEP23	USD	(5)	(581,605)	20/09/2023	1,754
<b>Total</b>					<b>109,836</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Banques	25.25
Services financiers	21.24
Industrie	7.52
Appareils et composants électriques	4.63
Communications	3.69
Soins de santé	3.14
Industrie automobile	3.05
Alimentation et boissons	2.66
Assurance	2.61
Immobilier	2.46
Biens de consommation non cycliques	2.40
Trafic et transports	2.33
Produits chimiques	2.32
Approvisionnement en eau et en énergie	2.14
Pétrole et gaz	2.13
Services publics	1.90
Emprunts d'Etat et supranationaux	1.23
Fournitures et services commerciaux	1.19
Ingénierie et construction	1.07
Industrie manufacturière - divers	0.76
Fonds de placement de type ouvert	0.68
Médias	0.68
Sociétés holding	0.62
Technologie	0.58
Papier et industrie du bois	0.54
Biens de consommation cycliques	0.46
Matériaux et produits de construction	0.33
Services diversifiés	0.25
<b>Total</b>	<b>97.86</b>

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Allemagne (suite)</b>			
Allianz SE FRN Perp.	2,600,000	1,736,644	0.18	Hamburg Commercial Bank AG 6.25% 18/11/2024	4,100,000	4,114,596	0.43
Allianz SE FRN Perp.	1,800,000	1,265,580	0.13	LB Baden Wuerttemberg 2.875% 28/09/2026	1,000,000	930,460	0.10
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	3,155,000	3,068,648	0.32	Merck KgaA FRN 09/09/2080	3,900,000	3,489,681	0.36
Continental AG 4% 01/06/2028	3,876,000	3,856,039	0.40	Merck KgaA FRN 25/06/2079	1,700,000	1,619,522	0.17
Deutsche Bank AG 1.625% 20/01/2027	3,000,000	2,668,590	0.28	Vier Gas Transport Gmbh 4% 26/09/2027	2,100,000	2,104,788	0.22
Deutsche Bank AG 4% 29/11/2027	1,500,000	1,483,275	0.15	Volkswagen Financial Services AG 2.25% 16/10/2026	3,000,000	2,838,030	0.29
Deutsche Bank AG FRN 03/09/2026	1,300,000	1,195,506	0.12	Vonovia SE 0.01% 01/12/2025	2,100,000	1,853,271	0.19
Deutsche Bank AG FRN 05/09/2030	1,000,000	965,100	0.10	Vonovia SE 0.375% 16/06/2027	2,500,000	2,080,700	0.22
Deutsche Bank AG FRN 10/06/2026	1,047,000	989,520	0.10	Vonovia SE 1.625% 01/09/2051	3,800,000	1,867,472	0.19
Deutsche Bank AG FRN 17/02/2032	3,100,000	2,301,750	0.24	Vonovia SE 1.875% 28/06/2028	3,000,000	2,555,640	0.26
Deutsche Bank AG FRN 19/05/2031	2,000,000	1,910,564	0.20			<b>68,051,766</b>	<b>7.07</b>
Deutsche Bank AG FRN 24/05/2028	2,500,000	2,310,450	0.24	<b>Australie</b>			
Deutsche Bank AG FRN 24/06/2032	2,800,000	2,468,480	0.26	Apa Infrastructure Ltd 0.75% 15/03/2029	500,000	407,415	0.04
Deutsche Bank AG FRN Perp.	2,800,000	2,276,176	0.24	Ausnet Services Holdings FRN 11/03/2081	1,393,000	1,187,936	0.12
Deutsche Wohnen AG 1% 30/04/2025	1,500,000	1,400,070	0.15	Australia Pacific Airport 1.75% 15/10/2024	1,957,000	1,885,785	0.20
E.On Se 0.35% 28/02/2030	957,000	773,792	0.08	Australian Pipeline Trust Ltd 2% 15/07/2030	963,000	820,996	0.09
E.On Se 0.6% 01/10/2032	2,987,000	2,287,534	0.24	Commonwealth Bank Australia FRN 03/10/2029	1,473,000	1,403,371	0.15
E.On Se 1.625% 29/03/2031	1,971,000	1,712,543	0.18	Scentre Group 1.45% 28/03/2029	8,451,000	7,004,383	0.73
E.On Se 3.5% 12/01/2028	2,988,000	2,966,098	0.31	Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	1,339,000	1,207,283	0.13
Eurogrid GmbH 1.113% 15/05/2032	1,100,000	887,766	0.09	Vicinity Centres Trust 1.125% 07/11/2029	9,000,000	7,177,590	0.74
Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031	400,000	388,528	0.04			<b>21,094,759</b>	<b>2.20</b>
Hamburg Commercial Bank AG 0.375% 09/03/2026	3,500,000	3,068,485	0.32				
Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 17/03/2025	2,626,000	2,616,468	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Autriche</b>				<b>Canada</b>			
Erste Group Bank AG 0.875% 22/05/2026	1,200,000	1,096,596	0.11	Royal Bank of Canada 4.125% 05/07/2028	3,639,000	3,618,657	0.38
Erste Group Bank AG FRN 07/06/2033	3,100,000	2,882,039	0.30			<b>3,618,657</b>	<b>0.38</b>
Erste Group Bank AG FRN 08/09/2031	1,300,000	1,147,484	0.12	<b>Danemark</b>			
Erste Group Bank AG FRN 15/11/2032	5,400,000	4,412,826	0.46	Nykredit Realkredit AS 0.625% 17/01/2025	2,425,000	2,286,678	0.24
Raiffeisen Bank International 4.125% 08/09/2025	1,400,000	1,381,030	0.14	Nykredit Realkredit AS 4% 17/07/2028	5,182,000	5,017,368	0.52
Raiffeisen Bank International 5.75% 27/01/2028	2,900,000	2,993,206	0.31	Orsted A/S 3.75% 01/03/2030	2,026,000	2,026,142	0.21
Raiffeisen Bank International FRN 18/06/2032	2,000,000	1,641,500	0.17	Orsted A/S FRN Perp.	883,000	880,810	0.09
Raiffeisen Bank International FRN 20/12/2032	4,900,000	4,874,863	0.51			<b>10,210,998</b>	<b>1.06</b>
Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	2,400,000	2,353,728	0.24	<b>Espagne</b>			
Raiffeisen Bank International FRN Perp.	7,200,000	6,424,985	0.67	Abertis Infraestructuras SA 2.375% 27/09/2027	2,600,000	2,434,484	0.25
Uniqa Insurance Group AG 1.375% 09/07/2030	3,100,000	2,636,302	0.27	Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	2,300,000	2,084,927	0.22
Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	3,800,000	2,815,990	0.29	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 10/05/2026	5,700,000	5,652,519	0.59
Uniqa Insurance Group AG FRN 31/07/2043	1,300,000	1,302,132	0.13	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 15/09/2033	4,800,000	4,753,920	0.49
Vienna Insurance Grp Agw FRN 15/06/2042	3,900,000	3,668,379	0.38	Banco de Sabadell SA 2.5% 15/04/2031	7,500,000	6,595,312	0.68
		<b>39,631,060</b>	<b>4.10</b>	Banco de Sabadell SA FRN 11/03/2027	900,000	815,994	0.08
<b>Belgique</b>				Banco de Sabadell SA FRN 16/06/2028	2,800,000	2,353,232	0.24
Anheuser Busch Inbev SA 2.875% 02/04/2032	5,829,000	5,504,616	0.57	Banco de Sabadell SA FRN 16/08/2033	4,000,000	3,700,120	0.38
Azelis Finance Nv 5.75% 15/03/2028	673,000	675,744	0.07	Banco de Sabadell SA FRN Perp.	2,000,000	1,498,120	0.16
Crelan SA 5.75% 26/01/2028	3,400,000	3,401,428	0.35	Banco Santander SA 1.375% 05/01/2026	5,700,000	5,298,036	0.55
KBC Groep NV FRN 25/04/2033	3,300,000	3,230,898	0.33	Banco Santander SA 3.875% 16/01/2028	2,500,000	2,460,100	0.26
		<b>12,812,686</b>	<b>1.32</b>	Banco Santander SA FRN Perp.	3,200,000	2,114,784	0.22
				Bankia SA 0.75% 09/07/2026	4,500,000	4,073,850	0.42
				Bankia SA 1% 25/06/2024	1,000,000	967,980	0.10
				Bankinter SA 0.875% 08/07/2026	3,500,000	3,134,460	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Espagne (suite)</b>			
Bankinter SA FRN Perp.	1,800,000	1,709,154	0.18
Caixabank 1.125% 27/03/2026	4,000,000	3,677,760	0.38
Caixabank FRN 09/02/2029	2,400,000	1,995,192	0.21
Caixabank FRN 10/07/2026	4,000,000	3,723,000	0.39
Caixabank SA FRN 21/01/2028	1,100,000	969,606	0.10
Caixabank SA FRN Perp.	1,800,000	1,228,284	0.13
Cellnex Telecom SA 0.75% 15/11/2026	3,000,000	2,650,593	0.27
Cellnex Telecom SA 1.75% 23/10/2030	2,000,000	1,617,646	0.17
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2% 17/04/2026	3,000,000	2,821,890	0.29
Mapfre SA 2.875% 13/04/2030	2,400,000	2,067,312	0.21
Mapfre SA FRN 31/03/2047	5,000,000	4,753,650	0.49
Merlin Properties Socimi 1.875% 02/11/2026	1,083,000	997,432	0.10
Merlin Properties Socimi 2.375% 13/07/2027	2,000,000	1,837,720	0.19
NorteGas Energia Distribucion 0.905% 22/01/2031	2,000,000	1,551,340	0.16
		<b>79,538,417</b>	<b>8.23</b>
<b>Etats-Unis</b>			
Abbvie Inc 2.625% 15/11/2028	2,728,000	2,571,122	0.27
American Tower Corp 0.875% 21/05/2029	3,195,000	2,605,389	0.27
AT&T Inc 1.6% 19/05/2028	1,000,000	895,960	0.09
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	3,590,000	3,353,925	0.35
AT&T Inc 2.05% 19/05/2032	1,364,000	1,159,060	0.12
AT&T Inc 2.45% 15/03/2035	3,625,000	3,027,930	0.31
Athene Global Funding 0.832% 08/01/2027	5,000,000	4,286,940	0.44
Avantor Funding Inc 2.625% 01/11/2025	1,190,000	1,144,341	0.12
Ball Corp 0.875% 15/03/2024	2,668,000	2,605,969	0.27
Bank of America Corp FRN 24/08/2028	7,540,000	6,445,561	0.67
Booking Holdings Inc 4.25% 15/05/2029	2,100,000	2,129,379	0.22

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Danaher Corp 2.5% 30/03/2030	320,000	297,997	0.03
Fidelity National Information Services Inc 1% 03/12/2028	5,000,000	4,268,950	0.44
General Mills Inc 3.907% 13/04/2029	714,000	715,085	0.07
General Motors Financial Co 0.65% 07/09/2028	1,969,000	1,612,002	0.17
Goldman Sachs Group Inc 1.25% 07/02/2029	3,059,000	2,597,333	0.27
Honeywell International Inc 4.125% 02/11/2034	3,420,000	3,465,621	0.36
IBM Corp 3.625% 06/02/2031	3,041,000	3,010,821	0.31
JP Morgan Chase & Co FRN 23/03/2030	4,057,000	3,585,398	0.37
Met Life Global Funding I 3.75% 05/12/2030	2,416,000	2,380,016	0.25
Moody's Corp 0.95% 25/02/2030	1,385,000	1,160,654	0.12
Morgan Stanley 1.875% 27/04/2027	1,000,000	919,090	0.10
Morgan Stanley FRN 25/10/2028	2,340,000	2,367,434	0.25
Prologis Euro Finance 0.25% 10/09/2027	676,000	572,234	0.06
Prologis Euro Finance 1.5% 08/02/2034	1,559,000	1,162,788	0.12
Prologis Euro Finance 3.875% 31/01/2030	3,604,000	3,500,061	0.36
Verizon Communications 0.875% 08/04/2027	3,779,000	3,382,016	0.35
Verizon Communications 1.375% 02/11/2028	3,000,000	2,634,705	0.27
Verizon Communications 2.875% 15/01/2038	1,453,000	1,242,024	0.13
Verizon Communications 4.25% 31/10/2030	5,424,000	5,495,966	0.57
		<b>74,595,771</b>	<b>7.73</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Finlande</b>				<b>France (suite)</b>			
Balder Finland OYJ 1% 18/01/2027	3,000,000	2,261,460	0.23	BPCE SA FRN 25/01/2035	1,800,000	1,746,846	0.18
Balder Finland OYJ 2% 18/01/2031	6,000,000	3,598,380	0.37	Coentreprise de Transport d'Electricite SA 2.125% 29/07/2032	1,800,000	1,549,152	0.16
Citycon OYJ FRN Perp.	3,903,000	2,070,780	0.21	Credit Agricole Assurances SA FRN 29/01/2048	2,000,000	1,759,300	0.18
Fortum OYJ 4.5% 26/05/2033	4,024,000	4,064,280	0.42	Crédit Agricole SA 0.375% 20/04/2028	3,000,000	2,513,220	0.26
Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	2,331,000	1,653,775	0.17	Crédit Agricole SA 1.125% 12/07/2032	4,400,000	3,444,320	0.36
Nordea Bank ABP FRN 10/02/2026	1,914,000	1,888,218	0.20	Crédit Agricole SA 3.375% 28/07/2027	2,400,000	2,340,984	0.24
		<b>15,536,893</b>	<b>1.60</b>	Crédit Agricole SA 3.875% 28/11/2034	2,600,000	2,582,814	0.27
<b>France</b>				Crédit Agricole SA FRN 12/01/2028	4,900,000	4,277,847	0.44
Airbus SE 2.375% 07/04/2032	1,390,000	1,265,025	0.13	Crédit Mutuel Arkea 1.625% 15/04/2026	2,700,000	2,510,352	0.26
Airbus SE 2.375% 09/06/2040	1,659,000	1,316,052	0.14	Credit Mutuel Arkea 3.375% 19/09/2027	2,000,000	1,944,260	0.20
Altice France SA 5.875% 01/02/2027	2,000,000	1,669,386	0.17	Crédit Mutuel Arkea FRN 11/06/2029	1,700,000	1,460,249	0.15
Arkema SA 0.75% 03/12/2029	1,900,000	1,581,446	0.16	Derichebourg 2.25% 15/07/2028	1,379,000	1,194,311	0.12
Auchan Holding SA 2.875% 29/01/2026	2,400,000	2,288,520	0.24	Electricité de France SA 1% 29/11/2033	2,500,000	1,811,475	0.19
AXA SA FRN 11/07/2043	2,660,000	2,665,559	0.28	Electricité de France SA 4.375% 12/10/2029	5,800,000	5,866,120	0.61
BNP Paribas 2.1% 07/04/2032	3,700,000	3,126,981	0.32	Electricité de France SA 4.625% 25/01/2043	4,100,000	3,943,339	0.41
BNP Paribas FRN 10/01/2031	1,900,000	1,873,761	0.19	Electricité de France SA FRN 31/12/2029	1,800,000	1,832,530	0.19
BNP Paribas FRN 13/04/2027	3,800,000	3,361,594	0.35	Electricité de France SA FRN Perp.	3,400,000	2,752,028	0.29
BNP Paribas FRN 25/07/2028	2,900,000	2,700,364	0.28	Elo Saca 4.875% 08/12/2028	2,100,000	2,017,407	0.21
BNP Paribas SA 3.625% 01/09/2029	2,600,000	2,487,576	0.26	Engie SA 0.375% 21/06/2027	2,000,000	1,760,300	0.18
BNP Paribas SA FRN 23/01/2027	3,200,000	3,000,736	0.31	Engie SA 1.375% 21/06/2039	2,500,000	1,710,000	0.18
BPCE SA 0.375% 02/02/2026	1,800,000	1,635,552	0.17	Engie SA 3.5% 27/09/2029	3,500,000	3,467,940	0.36
BPCE SA 1.375% 23/03/2026	2,800,000	2,592,380	0.27	Engie SA FRN Perp.	4,600,000	4,269,168	0.44
BPCE SA 4% 29/11/2032	2,700,000	2,666,655	0.28	Eutelsat SA 2% 02/10/2025	1,600,000	1,452,144	0.15
BPCE SA FRN 02/03/2030	2,000,000	2,007,080	0.21	Foncière Lyonnaise 0.5% 21/04/2028	3,000,000	2,543,550	0.26
BPCE SA FRN 13/10/2046	2,000,000	1,432,700	0.15				

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>France (suite)</b>			
Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	2,000,000	1,636,180	0.17
Holding D Infrastructure 2.5% 04/05/2027	3,100,000	2,900,174	0.30
Icade Sante SAS 0.875% 04/11/2029	2,000,000	1,572,780	0.16
La Mondiale FRN 29/12/2049	2,787,000	2,737,977	0.28
La Poste SA 0.000001% 18/07/2029	2,500,000	2,000,925	0.21
La Poste SA 0.625% 18/01/2036	4,300,000	2,954,702	0.31
La Poste SA 1.45% 30/11/2028	1,500,000	1,341,105	0.14
Legrand SA 3.5% 29/05/2029	2,700,000	2,701,485	0.28
Mutuelle Assurance FRN 21/06/2052	1,800,000	1,243,728	0.13
Mutuelle Assurance FRN Perp.	3,200,000	2,303,232	0.24
Orange SA FRN Perp.	1,700,000	1,616,258	0.17
Orange SA FRN Perp.	1,100,000	926,750	0.10
Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028	2,490,000	2,214,482	0.23
Picard Groupe SA 3.875% 01/07/2026	2,069,000	1,907,866	0.20
RCI Banque SA 4.875% 14/06/2028	2,496,000	2,495,401	0.26
RTE Reseau De Transport 1.125% 08/07/2040	3,500,000	2,382,555	0.25
RTE Reseau De Transport 1.875% 23/10/2037	3,800,000	3,010,398	0.31
Scor SE FRN 08/06/2046	2,000,000	1,880,140	0.19
Société Générale 0.75% 25/01/2027	4,500,000	3,943,845	0.41
Société Générale 1.125% 23/01/2025	1,800,000	1,713,312	0.18
Société Générale 2.125% 27/09/2028	600,000	534,426	0.06
Société Générale 4.25% 16/11/2032	2,500,000	2,535,175	0.26
Société Générale FRN 22/09/2028	1,300,000	1,113,073	0.12
Sodexo 1% 27/04/2029	1,696,000	1,474,265	0.15
Suez 1.625% 17/09/2030	3,400,000	2,955,314	0.31

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>France (suite)</b>			
Total SE FRN Perp.	5,186,000	3,998,717	0.41
Totalenergies Se FRN Perp.	3,989,000	2,882,252	0.30
Unibail Rodamco SE 1.125% 28/04/2027	2,500,000	2,179,025	0.23
Unibail Rodamco SE 1.375% 09/03/2026	1,500,000	1,383,120	0.14
Unibail-Rodamco SE 1.75% 27/02/2034	400,000	297,756	0.03
Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	9,900,000	8,381,637	0.87
Veolia Environnement SA 1.94% 07/01/2030	1,200,000	1,079,052	0.11
WPP Finance SA 4.125% 30/05/2028	1,618,000	1,617,871	0.17
		<b>172,336,001</b>	<b>17.88</b>
<b>Grèce</b>			
Mytilineos SA 2.25% 30/10/2026	1,461,000	1,382,759	0.14
		<b>1,382,759</b>	<b>0.14</b>
<b>Irlande</b>			
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	7,851,000	7,128,237	0.74
AIB Group Plc FRN 16/02/2029	3,390,000	3,496,954	0.36
AIB Group Plc FRN 17/11/2027	7,209,000	6,283,869	0.65
AIB Group Plc FRN 19/11/2029	3,932,000	3,699,304	0.38
AIB Group Plc FRN Perp.	2,076,000	1,965,600	0.20
Bank of Ireland FRN 01/03/2033	651,000	661,885	0.07
Bank of Ireland FRN 05/06/2026	2,798,000	2,636,947	0.27
Bank of Ireland FRN 10/05/2027	1,482,000	1,306,590	0.14
Bank of Ireland FRN 16/07/2028	989,000	988,911	0.10
Bank of Ireland FRN 25/11/2025	3,168,000	3,011,944	0.31
ESB Finance Dac 1.125% 11/06/2030	1,027,000	875,423	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Irlande (suite)</b>				<b>Italie (suite)</b>			
ESB Finance Dac 3.75% 25/01/2043	3,775,000	3,621,773	0.38	Snam SpA 0.01% 15/08/2025	2,395,000	2,201,173	0.23
Vodafone Internat Finance 3.25% 02/03/2029	1,602,000	1,556,936	0.16	Snam SpA 1.25% 28/08/2025	1,493,000	1,409,900	0.15
		<b>37,234,373</b>	<b>3.85</b>	Telecom Italia SpA 2.75% 15/04/2025	3,502,000	3,312,016	0.34
<b>Italie</b>				Terna SpA FRN Perp.	4,234,000	3,622,102	0.38
2l Rete Gas SpA 4.375% 06/06/2033	3,488,000	3,441,261	0.36	Unicredit SpA FRN 05/07/2029	3,606,000	3,023,487	0.31
A2A SpA 1.5% 16/03/2028	2,137,000	1,906,525	0.20	Unicredit SpA FRN 15/01/2032	955,000	836,214	0.09
A2A SpA 2.5% 15/06/2026	2,349,000	2,247,782	0.23	Unicredit SpA FRN 16/06/2026	4,871,000	4,573,869	0.47
Assicurazioni Generali 4.125% 04/05/2026	1,000,000	1,002,840	0.10	Unicredit SpA FRN 20/02/2029	5,970,000	5,941,565	0.62
Assicurazioni Generali 5.399% 20/04/2033	2,188,000	2,216,072	0.23	Unicredit SpA FRN 23/09/2029	2,627,000	2,482,452	0.26
Autostrade Per l'Italia 4.75% 24/01/2031	1,474,000	1,457,226	0.15	Unicredit SpA FRN 25/06/2025	1,421,000	1,376,054	0.14
Banco Bpm SpA 1.75% 28/01/2025	2,500,000	2,383,675	0.25	Unicredit SpA FRN Perp.	4,000,000	3,667,932	0.38
Enel SpA FRN Perp.	1,716,000	1,731,204	0.18	Unione di Banche Italiane SpA 1.625% 21/04/2025	2,133,000	2,034,189	0.21
Enel SpA FRN Perp.	791,000	798,048	0.08	Unione di Banche Italiane SpA FRN Perp.	685,000	646,787	0.07
ENI SpA FRN Perp.	1,534,000	1,417,017	0.15			<b>77,369,011</b>	<b>8.03</b>
ENI SpA FRN Perp.	725,000	611,842	0.06	<b>Japon</b>			
Intesa Sanpaolo SpA 1% 19/11/2026	4,201,000	3,778,379	0.39	East Japan Railway Co 4.11% 22/02/2043	2,035,000	2,042,733	0.21
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 26/05/2025	3,095,000	2,966,217	0.31	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1% 09/07/2029	4,281,000	3,629,261	0.38
Intesa Sanpaolo SpA 2.925% 14/10/2030	2,297,000	1,909,967	0.20			<b>5,671,994</b>	<b>0.59</b>
Intesa Sanpaolo SpA FRN 20/02/2034	2,088,000	2,069,500	0.21	<b>Liechtenstein</b>			
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	1,500,000	1,460,913	0.15	Swiss Life Finance I Ltd 3.25% 31/08/2029	3,674,000	3,478,764	0.36
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	2,531,000	2,201,641	0.23			<b>3,478,764</b>	<b>0.36</b>
Italgas SpA 0.01% 16/02/2028	2,436,000	2,041,441	0.21	<b>Luxembourg</b>			
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 15/01/2026	2,788,000	2,575,582	0.27	Aroundtown SA 0.375% 15/04/2027	7,500,000	5,395,950	0.56
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 1% 08/09/2027	1,958,000	1,733,594	0.18	Becton Dickinson Euro 1.336% 13/08/2041	2,482,000	1,590,466	0.16
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 02/11/2028	2,734,000	2,290,545	0.24	Contourglobal Power Holding 2.75% 01/01/2026	2,500,000	2,288,780	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Luxembourg (suite)</b>				<b>Pays-Bas (suite)</b>			
DH Europe Finance SA 1.35% 18/09/2039	1,429,000	999,094	0.10	Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	1,600,000	1,346,928	0.14
Helvetia Europe SA FRN 30/09/2041	2,469,000	1,968,015	0.20	Daimler Truck Intl 1.625% 06/04/2027	2,200,000	2,021,646	0.21
Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	2,900,000	1,950,627	0.20	Daimler Truck Intl 3.875% 19/06/2026	1,300,000	1,295,099	0.13
Logicor Financing Sarl 1.5% 13/07/2026	8,473,000	7,324,400	0.76	EDP Finance 0.375% 16/09/2026	3,065,000	2,749,734	0.29
Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2039	1,747,000	1,232,526	0.13	EDP Finance 1.875% 21/09/2029	1,900,000	1,696,947	0.18
Medtronic Global Holdings SCA 3.125% 15/10/2031	2,265,000	2,173,381	0.23	EDP Finance 3.875% 11/03/2030	868,000	866,559	0.09
Medtronic Global Holdings SCA 3.375% 15/10/2034	742,000	714,709	0.07	EDP Finance 1.5% 22/11/2027	2,830,000	2,573,262	0.27
Nestle Finance Intl Ltd 3.75% 13/03/2033	5,226,000	5,415,495	0.56	Enel Finance International NV 0.25% 17/11/2025	2,494,000	2,286,225	0.24
Prologis International Fund II 4.625% 21/02/2035	2,000,000	1,930,780	0.20	Enel Finance International NV 0.375% 28/05/2029	3,000,000	2,450,220	0.25
Richemont Intl Holding SA 1.625% 26/05/2040	2,136,000	1,599,736	0.17	Enel Finance International NV 0.875% 17/06/2036	3,482,000	2,315,321	0.24
Selp Finance Sarl 3.75% 10/08/2027	2,000,000	1,874,700	0.19	Enel Finance International NV 0.875% 28/09/2034	5,564,000	3,915,387	0.41
		<b>36,458,659</b>	<b>3.77</b>	Enel Finance International NV 4.5% 20/02/2043	4,577,000	4,489,350	0.47
<b>Norvège</b>				Fiat Chrysler Automobile 3.875% 05/01/2026	2,748,000	2,731,887	0.28
DNB Bank ASA FRN 16/02/2027	3,302,000	3,235,366	0.34	Heimstaden Bostad Treasury BV 0.25% 13/10/2024	3,857,000	3,392,810	0.35
		<b>3,235,366</b>	<b>0.34</b>	Heimstaden Bostad Treasury BV 0.75% 06/09/2029	6,449,000	3,918,154	0.41
<b>Pays-Bas</b>				Heimstaden Bostad Treasury BV 1% 13/04/2028	10,500,000	7,165,200	0.74
Abertis Finance BV FRN Perp.	3,500,000	3,152,958	0.33	Heimstaden Bostad Treasury BV 1.375% 03/03/2027	3,000,000	2,255,880	0.23
Abertis Finance BV FRN Perp.	4,200,000	3,495,845	0.36	Heineken NV 3.875% 23/09/2030	2,062,000	2,091,878	0.22
ABN Amro Bank NV 4.25% 21/02/2030	3,000,000	2,976,720	0.31	ING Groep NV FRN 16/02/2031	2,800,000	2,385,712	0.25
ABN Amro Bank NV FRN 21/09/2033	2,200,000	2,187,658	0.23	ING Groep NV FRN 18/02/2029	3,200,000	2,626,400	0.27
Adecco International Finance Services BV 0.5% 21/09/2031	3,613,000	2,739,413	0.28	ING Groep NV FRN 24/08/2033	2,200,000	2,077,768	0.22
ASR Nederland NV FRN 07/12/2043	3,500,000	3,650,920	0.38	ING Groep NV FRN 26/05/2031	800,000	727,072	0.08
Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	5,988,000	4,377,048	0.45	Koninklijke KPN NV 3.875% 03/07/2031	3,400,000	3,388,678	0.35
Compass Group Finance Netherlands BV 3% 08/03/2030	1,484,000	1,418,615	0.15				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Pays-Bas (suite)</b>				<b>Portugal</b>			
Koninklijke KPN NV FRN Perp.	1,279,000	1,297,609	0.13	Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	2,900,000	2,543,242	0.26
Mercedes-Benz International Finance BV Anleihe 3.7% 30/05/2031	4,921,000	4,956,087	0.51	Caixa Geral De Depositos FRN 21/09/2027	4,000,000	3,484,160	0.36
Naturgy Finance BV 1.25% 15/01/2026	1,600,000	1,491,712	0.15	Caixabank 1.25% 25/11/2024	2,000,000	1,912,612	0.20
NN Group NV 0.875% 23/11/2031	2,648,000	2,143,185	0.22	Energias de Portugal SA 2.875% 01/06/2026	1,000,000	970,690	0.10
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	2,914,000	2,681,055	0.28	Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	2,400,000	2,115,900	0.22
Q Park Holding BV 2% 01/03/2027	2,000,000	1,715,714	0.18	Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	2,000,000	1,831,570	0.19
REN Finance BV 0.5% 16/04/2029	2,775,000	2,324,396	0.24	Energias de Portugal SA FRN 23/04/2083	2,100,000	2,085,699	0.22
REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	2,857,000	2,602,784	0.27	Galp Gas Natural Distrib 1.375% 19/09/2023	1,300,000	1,291,849	0.13
Repsol International Finance FRN Perp.	4,214,000	3,951,325	0.41			<b>16,235,722</b>	<b>1.68</b>
Repsol International Finance FRN Perp.	5,102,000	4,604,320	0.48	<b>Royaume-Uni</b>			
Roche Finance Europe BV 3.204% 27/08/2029	3,216,000	3,210,951	0.33	Babcock International Group Plc 1.375% 13/09/2027	2,140,000	1,897,324	0.20
Stellantis NV 0.625% 30/03/2027	2,542,000	2,241,180	0.23	Barclays Bank Plc FRN 09/06/2025	1,341,000	1,290,833	0.13
Stellantis NV 2.75% 01/04/2032	4,042,000	3,579,312	0.37	Barclays Bank Plc FRN 22/03/2031	1,698,000	1,471,198	0.15
Stellantis NV 4.25% 16/06/2031	3,251,000	3,205,616	0.33	Barclays Bank Plc FRN 28/01/2028	2,581,000	2,242,115	0.23
Telefonica Europe BV FRN Perp.	2,100,000	2,148,636	0.22	Barclays Bank Plc FRN 29/01/2034	4,851,000	4,856,191	0.50
Thermo Fisher Scientific 0.8% 18/10/2030	3,220,000	2,644,393	0.27	BP Capital Markets Plc FRN Perp.	2,197,000	1,917,717	0.20
Unilever Finance 3.25% 23/02/2031	1,257,000	1,241,753	0.13	Coca Cola European Partners 0.2% 02/12/2028	2,459,000	2,042,421	0.21
Volkswagen International Finance NV 4.25% 15/02/2028	2,900,000	2,875,727	0.30	Heathrow Funding Ltd 1.125% 08/10/2032	2,607,000	2,132,526	0.22
Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	3,200,000	2,792,384	0.29	HSBC Holdings Plc FRN 10/03/2028	3,154,000	3,156,271	0.33
Vonovia Finance BV 0.625% 07/10/2027	700,000	579,740	0.06	HSBC Holdings Plc FRN 10/03/2032	2,125,000	2,136,305	0.22
		<b>137,055,173</b>	<b>14.21</b>	HSBC Holdings Plc FRN 13/11/2026	4,251,000	3,848,388	0.40
				HSBC Holdings Plc FRN 16/11/2032	3,679,000	3,752,359	0.39
				HSBC Holdings Plc FRN 24/09/2029	3,000,000	2,462,670	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Royaume-Uni (suite)</b>			
Lloyds Banking Group Plc FRN 01/04/2026	902,000	882,896	0.09
Lloyds Banking Group Plc FRN 12/11/2025	886,000	837,988	0.09
National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	2,352,000	1,952,019	0.20
Nationwide Building Society 0.25% 14/09/2028	3,000,000	2,463,210	0.26
Nationwide Building Society 3.25% 05/09/2029	1,509,000	1,425,914	0.15
Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	2,023,000	1,913,151	0.20
Natwest Group Plc FRN 28/02/2034	2,236,000	2,212,679	0.23
Natwest Markets Plc 2.75% 02/04/2025	1,705,000	1,661,199	0.17
Omnicom Finance Holdings Plc 0.8% 08/07/2027	2,642,000	2,347,945	0.24
Royal Bank of Scotland Plc FRN 02/03/2026	7,500,000	7,124,475	0.74
Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	3,424,000	3,244,069	0.34
Santander UK FRN 13/09/2029	3,113,000	2,487,505	0.26
Santander UK FRN 25/08/2028	2,778,000	2,619,237	0.27
Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	1,549,000	1,380,329	0.14
Standard Chartered Plc FRN 09/09/2030	2,461,000	2,286,392	0.24
Standard Chartered Plc FRN 17/11/2029	4,528,000	3,706,983	0.38
Vodafone Group Plc 2.5% 24/05/2039	1,106,000	887,631	0.09
Vodafone Group Plc FRN 30/08/2084	5,305,000	5,341,604	0.55
		<b>77,981,544</b>	<b>8.08</b>

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Suède</b>			
Heimstaden Bostad Ab FRN Perp.	4,000,000	2,415,532	0.25
Sandvik AB 0.375% 25/11/2028	963,000	803,691	0.08
Vattenfall AB 0.125% 12/02/2029	1,079,000	896,347	0.09
		<b>4,115,570</b>	<b>0.42</b>
<b>Suisse</b>			
UBS Group AG FRN 11/01/2031	1,942,000	1,893,411	0.20
UBS Group AG FRN 17/03/2028	2,387,000	2,356,613	0.24
UBS Group AG FRN 17/03/2032	1,492,000	1,489,553	0.15
		<b>5,739,577</b>	<b>0.59</b>
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>		<b>903,385,520</b>	<b>93.63</b>
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>			
<b>Allemagne</b>			
Bundesobligation 2.2% 13/04/2028	5,000,000	4,915,400	0.51
		<b>4,915,400</b>	<b>0.51</b>
<b>TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>		<b>4,915,400</b>	<b>0.51</b>
<b>FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>			
<b>France</b>			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	335	15,051,377	1.57
		<b>15,051,377</b>	<b>1.57</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT (SUITE)</b>			
<b>Luxembourg</b>			
AXA World Funds - Euro Credit			
Total Return M			
Capitalisation EUR	205,170	28,502,215	2.96
		<b>28,502,215</b>	<b>2.96</b>
<b>TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>		<b>43,553,592</b>	<b>4.53</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
		<b>951,854,512</b>	<b>98.67</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>951,854,512</b>	<b>98.67</b>
Liquidités et instruments assimilés		2,234,305	0.23
Autres actifs nets		10,639,039	1.10
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>964,727,856</b>	<b>100.00</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
BofA Securities Europe SA	20.000.000	EUR	Pay FIXED RATE 5%	IX ITRX 20122027 S100 GS Bank Eur SE	20/06/2028	(786.293)
						<b>(786.293)</b>

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	EUR	285,210	JPY	43,587,547	19/07/2023	8,354
State Street	JPY	970,555,368	EUR	6,349,772	19/07/2023	(185,064)
				<b>Total</b>		<b>(176,710)</b>

## Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
<b>Non alloué à une classe d'actions spécifique</b>					
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	60	8,024,400	07/09/2023	31,800
				<b>Total</b>	<b>31,800</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Banques	37.61
Services financiers	13.31
Appareils et composants électriques	6.97
Immobilier	6.07
Assurance	5.12
Communications	5.05
Fonds de placement de type ouvert	4.53
Pétrole et gaz	3.09
Industrie automobile	2.74
Industrie	1.89
Alimentation et boissons	1.86
Soins de santé	1.56
Approvisionnement en eau et en énergie	1.40
Fournitures et services commerciaux	1.09
Technologie	1.03
Services publics	1.01
Biens de consommation non cycliques	0.52
MBS et ABS	0.52
Emprunts d'Etat et supranationaux	0.51
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	0.44
Ingénierie et construction	0.41
Trafic et transports	0.35
Emballage et conditionnement	0.27
Industrie aérospatiale et défense	0.27
Internet, logiciels et services informatiques	0.22
Produits chimiques	0.16
Epargnes et prêts	0.15
Services diversifiés	0.14
Mines et métaux	0.14
Contrôle de l'environnement	0.12
Oléoducs	0.09
Industrie manufacturière - divers	0.03
<b>Total</b>	<b>98.67</b>

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Autriche</b>			
<b>Allemagne</b>							
Allianz SE FRN 07/07/2045	2,700,000	2,543,805	0.10	Erste Group Bank AG 1.5% 07/04/2026	11,800,000	11,052,116	0.43
Commerzbank AG 0.25% 16/09/2024	5,000,000	4,770,550	0.19	OMV AG FRN Perp.	7,000,000	6,846,980	0.27
Commerzbank AG 0.875% 22/01/2027	5,000,000	4,396,950	0.17	Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	17,100,000	16,770,312	0.66
Commerzbank AG 1.125% 19/09/2025	13,000,000	12,021,490	0.47	Uniq Insurance Group AG FRN 31/07/2043	3,400,000	3,405,576	0.13
Commerzbank AG FRN 24/03/2026	10,000,000	9,283,600	0.36			<b>38,074,984</b>	<b>1.49</b>
Deutsche Bank AG 1.625% 20/01/2027	5,000,000	4,447,650	0.17	<b>Belgique</b>			
Deutsche Bank AG 4.5% 19/05/2026	3,000,000	2,943,501	0.12	Azelis Finance Nv 5.75% 15/03/2028	2,522,000	2,532,285	0.10
Deutsche Bank Ag FRN 19/11/2025	23,700,000	22,387,257	0.88	Belfius Bank SA FRN Perp.	7,600,000	5,638,136	0.22
Deutsche Bank AG FRN 24/06/2032	5,000,000	4,408,000	0.17	KBC Groep NV FRN 06/06/2026	12,000,000	11,931,360	0.47
Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 17/03/2025	8,534,000	8,503,022	0.33	KBC Groep NV FRN 10/09/2026	10,000,000	9,092,800	0.36
Hamburg Commercial Bank AG FRN 22/09/2026	6,300,000	5,235,237	0.20	KBC Groep NV FRN 29/03/2026	15,000,000	14,234,550	0.56
LB Baden Wuerttemberg 2.875% 28/09/2026	5,000,000	4,652,300	0.18			<b>43,429,131</b>	<b>1.71</b>
Robert Bosch GmbH 3.625% 02/06/2027	11,600,000	11,548,728	0.45	<b>Canada</b>			
Vier Gas Transport GmbH 2.875% 12/06/2025	12,000,000	11,729,280	0.46	Royal Bank of Canada FRN 17/01/2025	19,008,000	19,049,551	0.74
Volkswagen Financial Services AG 3% 06/04/2025	10,000,000	9,787,700	0.38	Toronto Dominion Bank 0.5% 18/01/2027	6,500,000	5,700,435	0.22
		<b>118,659,070</b>	<b>4.63</b>			<b>24,749,986</b>	<b>0.96</b>
<b>Australie</b>				<b>Danemark</b>			
Westpac Banking Corp 3.703% 16/01/2026	20,000,000	19,756,400	0.77	Carlsberg Breweries AS 3.5% 26/11/2026	8,510,000	8,422,602	0.33
		<b>19,756,400</b>	<b>0.77</b>	Danske Bank FRN 12/01/2027	25,455,000	25,097,103	0.98
				Nykredit Realkredit AS 0.875% 17/01/2024	8,000,000	7,864,400	0.31
						<b>41,384,105</b>	<b>1.62</b>
				<b>Espagne</b>			
				Abertis Infraestructuras SA 2.5% 27/02/2025	11,000,000	10,743,700	0.42
				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.5% 14/01/2027	5,000,000	4,397,300	0.17
				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1% 21/06/2026	10,000,000	9,148,100	0.36

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Espagne (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1.375% 14/05/2025	10,000,000	9,483,100	0.37	Bank of America Corp FRN 27/10/2026	21,932,000	20,640,074	0.81
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 10/05/2026	12,800,000	12,693,376	0.50	Booking Holdings Inc 0.1% 08/03/2025	10,000,000	9,362,380	0.37
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN Perp.	4,400,000	4,365,064	0.17	Booking Holdings Inc 4% 15/11/2026	6,200,000	6,217,484	0.24
Banco de Sabadell SA 1.125% 27/03/2025	5,000,000	4,683,270	0.18	Citigroup Inc FRN 24/07/2026	29,200,000	27,411,558	1.07
Banco de Sabadell SA FRN 11/03/2027	9,000,000	8,159,940	0.32	Comcast Corp 0.01% 14/09/2026	10,000,000	8,844,380	0.35
Banco de Sabadell SA FRN 17/01/2030	5,900,000	5,405,014	0.21	Digital Euro Finco 2.625% 15/04/2024	3,600,000	3,522,528	0.14
Banco Santander SA 1.375% 05/01/2026	10,000,000	9,294,800	0.36	Fidelity National Information Services Inc 1.1% 15/07/2024	6,805,000	6,580,068	0.26
Banco Santander SA 3.75% 16/01/2026	19,200,000	18,921,024	0.74	Fiserv Inc 0.375% 01/07/2023	9,306,000	9,306,000	0.36
Banco Santander SA FRN 27/09/2026	25,000,000	24,556,000	0.96	General Electric Co 0.875% 17/05/2025	12,000,000	11,326,796	0.44
Banco Santander SA FRN Perp.	10,000,000	9,616,300	0.38	General Motors Financial Co 1.694% 26/03/2025	10,000,000	9,555,450	0.37
Bankia SA FRN Perp.	21,200,000	21,048,399	0.82	Goldman Sachs Group Inc 1.25% 01/05/2025	17,000,000	16,127,730	0.63
Caixabank 0.625% 01/10/2024	10,000,000	9,570,800	0.37	Goldman Sachs Group Inc FRN 30/04/2024	9,286,000	9,290,225	0.36
Caixabank 1.375% 19/06/2026	10,000,000	9,122,300	0.36	Harley-Davidson Financial Services 5.125% 05/04/2026	8,583,000	8,665,242	0.34
Caixabank FRN 14/07/2028	9,000,000	8,997,093	0.35	International Flavor & Fragrances 1.8% 25/09/2026	6,000,000	5,401,302	0.21
Caixabank FRN 18/11/2026	9,500,000	8,570,995	0.34	MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	13,100,000	12,249,155	0.48
Caixabank SA FRN 13/04/2026	11,200,000	10,586,128	0.41	Morgan Stanley FRN 23/10/2026	8,000,000	7,437,920	0.29
Caixabank SA FRN 16/05/2027	6,400,000	6,344,704	0.25	Mylan Inc 2.125% 23/05/2025	8,800,000	8,416,074	0.33
Grifols SA 1.625% 15/02/2025	5,500,000	5,313,451	0.21	Mylan NV 2.25% 22/11/2024	9,200,000	8,919,216	0.35
Santander Issuances 3.25% 04/04/2026	5,000,000	4,827,100	0.19	National Grid Na Inc 0.41% 20/01/2026	4,000,000	3,646,348	0.14
		<b>215,847,958</b>	<b>8.44</b>	Verizon Communications 1.375% 27/10/2026	17,000,000	15,710,686	0.61
<b>Etats-Unis</b>							
AT&T Inc 0.25% 04/03/2026	30,000,000	27,177,861	1.06				
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	2,200,000	2,055,330	0.08				
Athene Global Funding 1.241% 08/04/2024	6,000,000	5,816,838	0.23				
Bank of America Corp FRN 24/08/2025	15,000,000	15,058,755	0.59				

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



## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

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

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Irlande (suite)</b>				<b>Italie (suite)</b>			
Dell Bank International 1.625% 24/06/2024	8,000,000	7,793,120	0.30	Unicredit SpA FRN 20/01/2026	6,000,000	5,683,860	0.22
FCA Bank Ireland 0.5% 13/09/2024	6,000,000	5,722,080	0.22	Unicredit SpA FRN 23/09/2029	10,000,000	9,449,760	0.37
		<b>71,160,889</b>	<b>2.78</b>	Unicredit SpA FRN 25/06/2025	18,000,000	17,430,660	0.68
<b>Italie</b>				<b>267,240,866 10.45</b>			
2I Rete Gas SpA 2.195% 11/09/2025	25,100,000	24,046,553	0.94	<b>Japon</b>			
A2A SpA 2.5% 15/06/2026	14,091,000	13,483,819	0.53	East Japan Railway Co 2.614% 08/09/2025	6,190,000	6,018,289	0.24
Acea SpA 2.625% 15/07/2024	11,600,000	11,411,384	0.45			<b>6,018,289</b>	<b>0.24</b>
Ca Auto Bank SpA 4.375% 08/06/2026	9,130,000	9,132,191	0.36	<b>Luxembourg</b>			
ENI SpA 3.625% 19/05/2027	8,333,000	8,203,505	0.32	Aroundtown SA 1% 07/01/2025	10,000,000	9,104,300	0.36
ENI SpA FRN Perp.	10,000,000	9,237,400	0.36	Blackstone Property Partners Europe Holdings 0.125% 20/10/2023	19,802,000	19,451,109	0.76
Ferrovie Dello Stato 1.5% 27/06/2025	9,600,000	9,130,272	0.36	Logicor Financing Sarl 0.625% 17/11/2025	5,357,000	4,700,821	0.18
Intesa Sanpaolo SpA 0.625% 24/02/2026	10,000,000	9,050,140	0.35	Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	15,140,000	14,432,356	0.56
Intesa Sanpaolo SpA 1% 04/07/2024	7,100,000	6,878,338	0.27	Logicor Financing Sarl 2.25% 13/05/2025	10,000,000	9,313,100	0.36
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 26/05/2025	23,231,000	22,264,358	0.87	Selp Finance Sarl 1.5% 20/11/2025	6,700,000	6,159,779	0.24
Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13/09/2023	9,669,000	9,707,193	0.38	SES SA FRN 29/12/2049	5,000,000	4,974,645	0.19
Intesa Sanpaolo SpA FRN 17/03/2025	12,191,000	12,196,364	0.48			<b>68,136,110</b>	<b>2.65</b>
Intesa Sanpaolo SpA FRN 31/12/2049	8,700,000	8,460,228	0.33	<b>Norvège</b>			
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	8,000,000	7,791,536	0.30	Avinor AS 1% 29/04/2025	14,616,000	13,828,198	0.54
LKQ Italia Bondco SpA 3.875% 01/04/2024	10,500,000	10,470,610	0.41	DNB Bank ASA FRN 21/09/2027	17,373,000	16,846,077	0.66
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 1.125% 15/07/2025	7,000,000	6,580,630	0.26	Santander Consumer Bank 0.125% 11/09/2024	5,600,000	5,319,944	0.21
Snam SpA 3.375% 05/12/2026	33,000,000	32,398,740	1.26	Telenor ASA 0.75% 31/05/2026	7,900,000	7,230,396	0.28
Unicredit SpA FRN 03/07/2025	16,250,000	15,782,325	0.62			<b>43,224,615</b>	<b>1.69</b>
Unicredit SpA FRN 16/06/2026	9,000,000	8,451,000	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Pays-Bas</b>				<b>Pays-Bas (suite)</b>			
Abertis Finance BV FRN Perp.	10,000,000	9,008,450	0.35	LeasePlan Corporation NV 3.5% 09/04/2025	6,000,000	5,895,780	0.23
ABN Amro Bank NV 3.625% 10/01/2026	7,400,000	7,317,490	0.29	Mercedes-Benz International Finance BV Anleihe 3.5% 30/05/2026	15,136,000	15,042,157	0.59
ABN Amro Bank NV 3.75% 20/04/2025	10,800,000	10,709,064	0.42	Repsol International Finance FRN 25/03/2075	6,000,000	5,899,050	0.23
ABN Amro Bank NV 3.875% 21/12/2026	11,500,000	11,424,790	0.45	Telefonica Europe BV FRN Perp.	1,400,000	1,388,384	0.05
ABN Amro Bank NV FRN 22/02/2033	10,000,000	9,799,300	0.38	Toyota Motor Finance BV 3.625% 24/04/2025	16,647,000	16,509,995	0.65
ABN Amro Bank NV FRN Perp.	7,000,000	6,320,650	0.25	Upjohn Finance BV 1.023% 23/06/2024	13,000,000	12,581,140	0.49
ASR Nederland NV FRN 30/09/2049	6,000,000	5,910,720	0.23	Volkswagen International Finance NV 3.125% 28/03/2025	15,000,000	14,709,600	0.58
BMW Finance NV 3.5% 06/04/2025	15,000,000	14,946,900	0.58	Volkswagen International Finance NV 3.875% 29/03/2026	4,100,000	4,042,477	0.16
Citycon Treasury BV 2.5% 01/10/2024	20,000,000	19,190,400	0.75	Volkswagen International Finance NV 4.125% 15/11/2025	8,200,000	8,149,324	0.32
Daimler Truck Intl 3.875% 19/06/2026	8,300,000	8,268,709	0.32	Volkswagen International Finance NV FRN 29/09/2049	10,000,000	10,002,500	0.39
Digital Dutch Finco Bv 0.625% 15/07/2025	15,000,000	13,653,750	0.53	Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	10,000,000	9,672,500	0.38
EDP Finance 1.625% 26/01/2026	2,525,000	2,389,130	0.09	Vonovia Finance BV 1.8% 29/06/2025	10,000,000	9,410,200	0.37
EDP Finance 2% 22/04/2025	6,000,000	5,810,160	0.23			<b>362,771,399</b>	<b>14.20</b>
Enel Finance International NV 0.01% 28/05/2026	10,000,000	8,931,000	0.35	<b>Portugal</b>			
Enel Finance International NV 0.25% 17/11/2025	18,715,000	17,155,853	0.67	Energias de Portugal SA 2.875% 01/06/2026	26,400,000	25,626,216	1.00
Enel Finance International NV 1% 16/09/2024	10,000,000	9,646,100	0.38	Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	14,400,000	13,187,304	0.52
Fiat Chrysler Automobile 3.375% 07/07/2023	9,500,000	9,500,266	0.37			<b>38,813,520</b>	<b>1.52</b>
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.25% 13/10/2024	14,116,000	12,417,139	0.49	<b>Royaume-Uni</b>			
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.625% 24/07/2025	7,422,000	6,156,623	0.24	Astrazeneca Plc 3.625% 03/03/2027	16,229,000	16,192,647	0.63
ING Groep NV FRN 16/02/2027	25,000,000	22,900,250	0.90	Aviva Plc FRN 03/07/2044	8,000,000	7,839,840	0.31
ING Groep NV FRN 23/05/2026	18,000,000	17,173,800	0.67	Barclays Bank Plc FRN 02/04/2025	19,300,000	19,077,085	0.75
ING Groep NV FRN 29/11/2025	9,200,000	8,640,180	0.34	Barclays Bank Plc FRN 24/01/2026	20,000,000	18,951,600	0.74
LeasePlan Corporation NV 0.25% 23/02/2026	13,600,000	12,197,568	0.48				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Royaume-Uni (suite)</b>				<b>Suède</b>			
Barclays Bank Plc FRN 31/01/2027	15,200,000	14,443,648	0.56	Heimstaden Bostad Ab 2.125% 05/09/2023	26,500,000	26,111,775	1.02
BP Capital Markets Plc 2.213% 25/09/2026	13,000,000	12,364,560	0.48	Heimstaden Bostad Ab FRN Perp.	16,400,000	9,903,681	0.39
BP Capital Markets Plc FRN Perp.	4,700,000	4,345,902	0.17	Skandinaviska Enskilda Banken 4% 09/11/2026	13,453,000	13,299,905	0.52
British Telecommunication 1.75% 10/03/2026	8,000,000	7,543,360	0.29	Swedbank AB 3.75% 14/11/2025	9,825,000	9,698,847	0.38
Crédit Agricole London 1.375% 13/03/2025	8,000,000	7,628,960	0.30	Swedbank AB FRN 30/05/2026	7,593,000	7,542,507	0.29
Drax Finco Plc 2.625% 01/11/2025	3,220,000	3,076,952	0.12	Vattenfall AB 3.75% 18/10/2026	14,550,000	14,498,930	0.57
Easyjet Plc 1.125% 18/10/2023	12,000,000	11,894,880	0.47	Volvo Treasury AB 3.5% 17/11/2025	6,976,000	6,895,148	0.27
HSBC Holdings Plc FRN 13/11/2026	10,000,000	9,052,900	0.35			<b>87,950,793</b>	<b>3.44</b>
Imperial Brands Fin Plc 1.125% 14/08/2023	5,500,000	5,480,750	0.21	<b>Suisse</b>			
Lloyds Bank Plc 1.25% 13/01/2025	5,000,000	4,789,050	0.19	UBS Group AG FRN 21/03/2025	10,000,000	9,696,100	0.38
Lloyds Banking Group Plc FRN 01/04/2026	10,000,000	9,788,200	0.38	UBS Group AG FRN 29/01/2026	10,000,000	9,223,200	0.36
Natwest Markets Plc 0.125% 18/06/2026	5,000,000	4,416,850	0.17	UBS Group Funding Switzerland 1.5% 30/11/2024	16,000,000	15,386,720	0.60
NGG Finance Plc FRN 05/12/2079	5,000,000	4,739,725	0.19			<b>34,306,020</b>	<b>1.34</b>
Sky Ltd 2.25% 17/11/2025	5,000,000	4,798,300	0.19	<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>			
Sky Ltd 2.5% 15/09/2026	5,000,000	4,797,000	0.19			<b>2,332,812,239</b>	<b>91.20</b>
SSE Plc 0.875% 06/09/2025	8,000,000	7,500,880	0.29	<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>			
Tesco Corp Treasury Serv 1.375% 24/10/2023	9,600,000	9,525,984	0.37	<b>France</b>			
UBS AG London 0.01% 31/03/2026	10,000,000	8,891,800	0.35	France (Republic of) 0% 21/02/2024	2,050,756	2,004,019	0.08
Vodafone Group Plc FRN 27/08/2080	8,000,000	7,229,488	0.28			<b>2,004,019</b>	<b>0.08</b>
WPP Finance 2016 1.375% 20/03/2025	8,000,000	7,624,520	0.30	<b>TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>			
		<b>211,994,881</b>	<b>8.28</b>			<b>2,004,019</b>	<b>0.08</b>
				<b>FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>			
				<b>France</b>			
				AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	3,021	135,718,962	5.30
						<b>135,718,962</b>	<b>5.30</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT (SUITE)</b>			
<b>Luxembourg</b>			
AXA World Funds - Euro Credit			
Total Return M			
Capitalisation EUR	226,460	31,459,774	1.23
		<b>31,459,774</b>	<b>1.23</b>
<b>TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>		<b>167,178,736</b>	<b>6.53</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
		<b>2,501,994,994</b>	<b>97.81</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>2,501,994,994</b>	<b>97.81</b>
Liquidités et instruments assimilés		31,149,010	1.22
Autres actifs nets		24,828,841	0.97
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>2,557,972,845</b>	<b>100.00</b>

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	USD	11,277,385	EUR	10,318,952	19/07/2023	10,793
State Street	EUR	54,455	USD	59,491	19/07/2023	(37)
State Street	EUR	462,910	CHF	453,132	19/07/2023	(1,715)
State Street	CHF	21,054,567	EUR	21,607,939	19/07/2023	(19,353)
				<b>Total</b>		<b>(10,312)</b>

## Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartiment
<b>Non alloué à une classe d'actions spécifique</b>					
EURO-SCHATZ FUT SEP23	EUR	5,271	552,664,350	07/09/2023	(4,717,545)
EURO-BOBL FUTURE SEP23	EUR	(2,171)	(251,206,410)	07/09/2023	3,560,440
				<b>Total</b>	<b>(1,157,105)</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Banques	42.49
Services financiers	13.67
Fonds de placement de type ouvert	6.53
Appareils et composants électriques	5.09
Immobilier	4.36
Pétrole et gaz	4.17
Industrie automobile	3.55
Communications	2.72
Trafic et transports	2.40
Assurance	2.08
Industrie	1.70
Approvisionnement en eau et en énergie	1.28
Ingénierie et construction	1.24
Internet, logiciels et services informatiques	0.87
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	0.84
Distribution et grossistes	0.78
Biens de consommation non cycliques	0.67
Services publics	0.52
Oléoducs	0.46
Industrie manufacturière - divers	0.44
Fouritures et services commerciaux	0.43
Médias	0.38
Soins de santé	0.35
Alimentation et boissons	0.33
Produits chimiques	0.21
Matériaux et produits de construction	0.17
Emprunts d'Etat et supranationaux	0.08
<b>Total</b>	<b>97.81</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Australie</b>			
<b>Allemagne</b>				Australian Pipeline Trust Ltd 2% 15/07/2030			
Allianz SE FRN 07/09/2038	1,800,000	1,754,118	0.29		1,706,000	1,454,433	0.24
Commerzbank AG FRN 05/10/2033	2,500,000	2,483,425	0.40	Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	2,000,000	1,803,260	0.29
Commerzbank AG FRN 05/12/2030	2,400,000	2,251,906	0.37	Vicinity Centres Trust 1.125% 07/11/2029	3,000,000	2,392,530	0.39
Deutsche Bank AG FRN 05/09/2030	3,900,000	3,763,890	0.61	Westfield America Manage 2.625% 30/03/2029	1,500,000	1,319,256	0.21
Deutsche Bank AG FRN 11/01/2029	1,700,000	1,691,891	0.28		<b>6,969,479</b>	<b>1.13</b>	
Deutsche Bank AG FRN 17/02/2032	2,000,000	1,485,000	0.24	<b>Autriche</b>			
Deutsche Bank AG FRN 19/05/2031	2,000,000	1,910,564	0.31	Erste Group Bank AG FRN 07/06/2033	2,000,000	1,859,380	0.30
Deutsche Bank AG FRN 24/05/2028	3,000,000	2,772,540	0.45	Erste Group Bank AG FRN Perp.	1,600,000	1,552,560	0.25
Deutsche Bank AG FRN 24/06/2032	1,100,000	969,760	0.16	Erste Group Bank AG FRN Perp.	3,000,000	2,663,871	0.43
Deutsche Bank AG FRN Perp.	1,600,000	1,590,512	0.26	Raiffeisen Bank International 4.125% 08/09/2025	3,700,000	3,649,865	0.59
Deutsche Bank AG FRN Perp.	1,200,000	975,504	0.16	Raiffeisen Bank International FRN 17/06/2033	3,200,000	2,377,824	0.39
Eurogrid GmbH 3.722% 27/04/2030	2,200,000	2,180,574	0.35	Raiffeisen Bank International FRN 20/12/2032	8,400,000	8,356,909	1.37
Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 17/03/2025	1,313,000	1,308,234	0.21	Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	2,900,000	2,844,088	0.46
Hamburg Commercial Bank AG 6.25% 18/11/2024	6,100,000	6,121,716	1.00	Raiffeisen Bank International FRN Perp.	4,600,000	4,104,851	0.67
HT Troplast AG 9.25% 15/07/2025	2,377,000	2,425,170	0.39	Uniq Insurance Group AG FRN 09/12/2041	1,400,000	1,037,470	0.17
Merck KgaA FRN 09/09/2080	1,200,000	1,073,748	0.17	Vienna Insurance Grp Agw FRN 15/06/2042	2,600,000	2,445,586	0.40
Merck KgaA FRN 25/06/2079	1,000,000	952,660	0.15		<b>30,892,404</b>	<b>5.03</b>	
Vonovia SE 0.375% 16/06/2027	3,600,000	2,996,208	0.49	<b>Belgique</b>			
Vonovia SE 1.625% 01/09/2051	5,900,000	2,899,496	0.47	Azelis Finance Nv 5.75% 15/03/2028	504,000	506,055	0.08
Vonovia SE 2.375% 25/03/2032	900,000	734,751	0.12	Crelan SA 5.75% 26/01/2028	3,700,000	3,701,554	0.60
		<b>42,341,667</b>	<b>6.88</b>	KBC Groep NV FRN 25/04/2033	2,600,000	2,545,556	0.41
						<b>6,753,165</b>	<b>1.09</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

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

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



## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>France</b>				<b>France (suite)</b>			
Abeille Vie SA 6.25% 09/09/2033	3,000,000	3,008,160	0.49	Electricité de France SA FRN 31/12/2029	1,000,000	1,018,072	0.17
Altice France SA 5.875% 01/02/2027	1,300,000	1,085,101	0.18	Electricité de France SA FRN Perp.	2,200,000	1,780,724	0.29
AXA SA FRN 11/07/2043	1,596,000	1,599,336	0.26	Emeria SASU 7.75% 31/03/2028	1,667,000	1,548,993	0.25
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4.375% 02/05/2030	3,100,000	3,079,788	0.50	Holding D Infrastructure 0.625% 14/09/2028	1,500,000	1,250,550	0.20
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 5.125% 13/01/2033	2,200,000	2,165,218	0.35	Holding D Infrastructure 1.625% 18/09/2029	2,500,000	2,140,200	0.35
BNP Paribas FRN 10/01/2031	1,600,000	1,577,904	0.26	Im Group SAS 8% 01/03/2028	1,160,000	1,030,675	0.17
BNP Paribas FRN 13/04/2027	2,200,000	1,946,186	0.32	Loxam SAS 5.75% 15/07/2027	1,000,000	918,000	0.15
BNP Paribas FRN Perp.	3,600,000	3,498,876	0.57	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton 3.375% 21/10/2025	1,500,000	1,492,680	0.24
BNP Paribas SA 3.625% 01/09/2029	2,600,000	2,487,576	0.40	Mutuelle Assurance FRN 21/06/2052	1,100,000	760,056	0.12
Bouygues SA 3.875% 17/07/2031	1,500,000	1,487,610	0.24	Mutuelle Assurance FRN Perp.	3,600,000	2,591,136	0.42
BPCE SA 4% 29/11/2032	1,800,000	1,777,770	0.29	Nexans SA 5.5% 05/04/2028	300,000	308,643	0.05
BPCE SA FRN 02/03/2030	1,500,000	1,505,310	0.24	Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028	1,067,000	948,936	0.15
BPCE SA FRN 13/10/2046	3,600,000	2,578,860	0.42	RCI Banque SA 4.875% 14/06/2028	1,664,000	1,663,601	0.27
BPCE SA FRN 25/01/2035	1,800,000	1,746,846	0.28	Scor SE FRN 08/06/2046	2,000,000	1,880,140	0.31
CAB Selas 3.375% 01/02/2028	1,000,000	817,396	0.13	Total SA FRN Perp.	2,800,000	2,713,900	0.44
Crédit Agricole SA 3.875% 20/04/2031	1,300,000	1,285,219	0.21	Total SE FRN Perp.	1,229,000	947,633	0.15
Crédit Agricole SA FRN 11/07/2029	2,400,000	2,385,240	0.39	Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	9,200,000	7,788,997	1.27
Crédit Agricole SA FRN 12/01/2028	3,800,000	3,317,514	0.54			<b>97,904,803</b>	<b>15.93</b>
Crédit Agricole SA FRN Perp.	5,000,000	4,986,850	0.81	<b>Irlande</b>			
Credit Mutuel Arkea 3.375% 19/09/2027	2,000,000	1,944,260	0.32	AIB Group Plc FRN 04/04/2028	4,140,000	3,758,872	0.61
Edenred 3.625% 13/06/2031	2,400,000	2,373,840	0.39	AIB Group Plc FRN 16/02/2029	2,712,000	2,797,564	0.45
Electricité de France SA 1% 29/11/2033	1,000,000	724,590	0.12	AIB Group Plc FRN 17/11/2027	2,883,000	2,513,025	0.41
Electricité de France SA 4.375% 12/10/2029	5,300,000	5,360,420	0.87	AIB Group Plc FRN 19/11/2029	2,214,000	2,082,975	0.34
Electricité de France SA 4.625% 25/01/2043	12,000,000	11,541,481	1.89	Bank of Ireland FRN 01/03/2033	813,000	826,593	0.13
Electricité de France SA 4.75% 12/10/2034	2,800,000	2,840,516	0.46	Bank of Ireland FRN 04/07/2031	1,107,000	1,106,801	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 2023 (en EUR)

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

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Luxembourg (suite)</b>				<b>Pays-Bas (suite)</b>			
Lune Holdings Sarl 5.625% 15/11/2028	1,300,000	1,066,000	0.17	Heimstaden Bostad Treasury BV 1% 13/04/2028	1,000,000	682,400	0.11
Prologis International Fund II 4.625% 21/02/2035	2,000,000	1,930,780	0.31	Heimstaden Bostad Treasury BV 1.375% 03/03/2027	2,000,000	1,503,920	0.24
Selp Finance Sarl 3.75% 10/08/2027	2,000,000	1,874,700	0.30	ING Groep NV FRN 16/02/2031	2,300,000	1,959,692	0.32
Stena International SA 7.25% 15/02/2028	2,458,000	2,516,672	0.41	ING Groep NV FRN 24/08/2033	1,700,000	1,605,548	0.26
		<b>23,154,535</b>	<b>3.75</b>	Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.5% 04/04/2028	686,000	680,320	0.11
<b>Norvège</b>				Koninklijke KPN NV FRN Perp.	730,000	740,622	0.12
DNB Bank ASA FRN 16/02/2027	2,064,000	2,022,348	0.33	NN Group NV FRN 01/03/2043	3,300,000	3,148,431	0.51
		<b>2,022,348</b>	<b>0.33</b>	Nobian Finance 3.625% 15/07/2026	1,582,000	1,339,290	0.22
<b>Pays-Bas</b>				PPF Telecom Group BV 3.125% 27/03/2026	1,500,000	1,427,932	0.23
Abertis Finance BV FRN Perp.	1,800,000	1,621,521	0.26	Q Park Holding BV 2% 01/03/2027	1,000,000	857,857	0.14
Abertis Finance BV FRN Perp.	3,000,000	2,497,032	0.41	Repsol International Finance FRN 25/03/2075	6,700,000	6,587,273	1.07
ABN Amro Bank NV FRN 21/09/2033	3,300,000	3,281,487	0.53	Repsol International Finance FRN Perp.	728,000	682,621	0.11
Achmea BV FRN Perp.	2,900,000	2,256,562	0.37	Repsol International Finance FRN Perp.	2,400,000	2,095,890	0.34
ASR Nederland NV FRN 07/12/2043	3,000,000	3,129,360	0.51	Stellantis NV 4.25% 16/06/2031	2,601,000	2,564,690	0.42
ASR Nederland NV FRN Perp.	2,200,000	1,826,563	0.30	Telefonica Europe BV FRN Perp.	1,000,000	925,966	0.15
Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	1,596,000	1,166,628	0.19	Telefonica Europe BV FRN Perp.	900,000	892,533	0.15
Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	3,600,000	3,279,096	0.53	Telefonica Europe BV FRN Perp.	1,400,000	1,432,424	0.23
Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	5,200,000	4,377,516	0.71	Volkswagen International Finance NV 3.875% 29/03/2026	4,200,000	4,141,074	0.67
Daimler Truck Intl 3.875% 19/06/2026	1,700,000	1,693,591	0.28	Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	1,300,000	1,134,406	0.18
De Volksbank NV FRN Perp.	9,400,000	7,854,453	1.29	WPC Eurobond BV 2.25% 09/04/2026	1,500,000	1,402,095	0.23
Enel Finance International NV 3.875% 09/03/2029	1,290,000	1,289,071	0.21			<b>82,480,965</b>	<b>13.42</b>
Enel Finance International NV 4.5% 20/02/2043	7,220,000	7,081,738	1.15				
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.25% 13/10/2024	3,743,000	3,292,530	0.54				
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.625% 24/07/2025	1,000,000	829,510	0.13				
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.75% 06/09/2029	1,974,000	1,199,323	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Portugal</b>				<b>Royaume-Uni (suite)</b>			
Banco Comercial Portugues FRN 05/03/2033	1,800,000	1,726,488	0.28	HSBC Holdings Plc FRN 16/11/2032	3,943,000	4,021,623	0.65
Banco Comercial Portugues FRN 07/04/2028	1,500,000	1,274,655	0.21	Ineos Quattro Finance 2 2.5% 15/01/2026	1,057,000	949,429	0.15
Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	1,000,000	876,980	0.14	Just Group Plc FRN Perp.	5,718,000	4,274,660	0.70
Banco Comercial Portugues FRN 17/05/2032	3,000,000	2,402,370	0.39	Legal & General Group FRN Perp.	2,000,000	1,802,553	0.29
Banco Comercial Portugues FRN 25/10/2025	500,000	517,530	0.08	Lloyds Banking Group Plc FRN Perp.	1,000,000	1,054,826	0.17
Caixa Geral De Depositos FRN 21/09/2027	3,800,000	3,309,952	0.54	Nationwide Building Society 3.25% 05/09/2029	1,509,000	1,425,914	0.23
Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	1,200,000	1,057,950	0.17	Nationwide Building Society FRN Perp.	1,500,000	1,634,543	0.27
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	1,400,000	1,282,099	0.21	Natwest Group Plc FRN 28/02/2034	1,677,000	1,659,509	0.27
Energias de Portugal SA FRN 23/04/2083	900,000	893,871	0.15	Natwest Markets Plc 4.25% 13/01/2028	1,714,000	1,698,625	0.28
Fidelidade Cia Seguros FRN 04/09/2031	1,500,000	1,304,880	0.21	Ocado Group Plc 3.875% 08/10/2026	1,803,000	1,671,217	0.27
		<b>14,646,775</b>	<b>2.38</b>	Rothesay Life FRN Perp.	5,000,000	3,736,791	0.61
<b>Royaume-Uni</b>				Royal Bank of Scotland Plc FRN 02/03/2026	1,200,000	1,139,916	0.19
Babcock International Group Plc 1.375% 13/09/2027	2,917,000	2,586,212	0.42	Santander UK FRN 13/09/2029	2,368,000	1,892,198	0.31
Barclays Bank Plc FRN 09/06/2025	3,994,000	3,844,584	0.63	Santander UK FRN 25/08/2028	3,583,000	3,378,232	0.55
Barclays Bank Plc FRN 14/11/2032	1,163,000	1,346,213	0.22	Standard Chartered Plc FRN 09/09/2030	1,115,000	1,035,891	0.17
Barclays Bank Plc FRN 28/01/2028	2,291,000	1,990,192	0.32	Standard Chartered Plc FRN 23/09/2031	1,500,000	1,268,160	0.21
Barclays Bank Plc FRN 29/01/2034	1,851,000	1,852,981	0.30	Talktalk Telecom Group 3.875% 20/02/2025	1,700,000	1,610,516	0.26
Barclays Bank Plc FRN Perp.	3,000,000	2,701,374	0.44	Vodafone Group Plc FRN 30/08/2084	3,316,000	3,338,880	0.54
BP Capital Markets Plc FRN Perp.	1,229,000	1,136,407	0.18			<b>61,460,249</b>	<b>9.99</b>
BP Capital Markets Plc FRN Perp.	921,000	803,922	0.13				
HSBC Holdings Plc FRN 10/03/2028	2,365,000	2,366,703	0.38				
HSBC Holdings Plc FRN 10/03/2032	1,417,000	1,424,538	0.23				
HSBC Holdings Plc FRN 15/06/2027	4,000,000	3,813,640	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Suède</b>			
Heimstaden Bostad Ab FRN Perp.	4,000,000	2,415,532	0.39
Heimstaden Bostad Ab FRN Perp.	2,000,000	1,015,000	0.17
Heimstaden Bostad Ab FRN Perp.	2,071,000	1,030,271	0.17
Verisure Holding AB 3.25% 15/02/2027	1,200,000	1,069,076	0.17
		<b>5,529,879</b>	<b>0.90</b>
<b>Suisse</b>			
UBS Group AG FRN 17/03/2028	1,790,000	1,767,213	0.29
UBS Group AG FRN 17/03/2032	994,000	992,370	0.16
UBS Group AG FRN 21/03/2025	1,461,000	1,416,600	0.23
		<b>4,176,183</b>	<b>0.68</b>
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>		<b>551,497,787</b>	<b>89.67</b>
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>			
<b>Allemagne</b>			
Bundesschatzanweisungen 2.5% 13/03/2025	35,000,000	34,567,401	5.63
		<b>34,567,401</b>	<b>5.63</b>
<b>TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>		<b>34,567,401</b>	<b>5.63</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE</b>		<b>586,065,188</b>	<b>95.30</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>586,065,188</b>	<b>95.30</b>
Liquidités et instruments assimilés		20,223,125	3.29
Autres actifs nets		8,696,260	1.41
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>614,984,573</b>	<b>100.00</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
BofA Securities Europe SA	10.000.000	EUR	Pay FIXED RATE 5%	IX ITRX 20062028 S500 BofA Sec Eur	20/06/2028	(393.146)
						<b>(393.146)</b>

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique</b>						
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	2,472,181	USD	2,700,000	31/08/2023	4,342
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	20,036,496	GBP	17,700,000	13/09/2023	(521,520)
UBS Europe SE	GBP	1,450,000	EUR	1,692,626	13/09/2023	(8,495)
<b>Total</b>						<b>(525,673)</b>

## Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
<b>Non alloué à une classe d'actions spécifique</b>					
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	113	15,112,620	07/09/2023	43,930
<b>Total</b>					<b>43,930</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Banques	45.36
Services financiers	8.16
Assurance	7.10
Appareils et composants électriques	6.82
Immobilier	6.71
Emprunts d'Etat et supranationaux	5.63
Pétrole et gaz	2.57
Industrie automobile	1.81
Technologie	1.28
Communications	1.12
Fournitures et services commerciaux	1.08
Industrie	1.07
Approvisionnement en eau et en énergie	1.02
Ingénierie et construction	0.81
Produits chimiques	0.62
Trafic et transports	0.59
Soins de santé	0.55
Ingénierie mécanique et équipements industriels	0.44
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	0.39
Services publics	0.38
Alimentation et boissons	0.38
Services diversifiés	0.28
Textiles, vêtements et articles en cuir	0.24
Oléoducs	0.24
Epargnes et prêts	0.23
Distribution et grossistes	0.21
Hôtels, restaurants et loisirs	0.15
Emballage et conditionnement	0.06
<b>Total</b>	<b>95.30</b>

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Allemagne (suite)</b>			
<b>Allemagne</b>				Bundesschatzanweisungen 2.2% 12/12/2024	11,003,305	10,830,003	1.25
NRW Bank 0.625% 11/02/2026	6,000,000	5,565,780	0.64	Deutschland, Bundesrepublik 0.01% 15/08/2052	4,300,000	2,209,641	0.26
		<b>5,565,780</b>	<b>0.64</b>	Germany (Fed Rep) 0.01% 15/05/2035	9,870,000	7,427,965	0.86
<b>Belgique</b>				Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2030	7,500,000	6,341,925	0.73
European Union 0.01% 04/07/2031	2,625,000	2,072,438	0.24	Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2030	9,500,000	8,040,762	0.93
European Union 0.3% 04/11/2050	1,760,000	864,213	0.10	Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2050	3,350,000	1,804,544	0.21
		<b>2,936,651</b>	<b>0.34</b>	Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2050	2,243,787	1,214,876	0.14
<b>Canada</b>				Germany (Fed Rep) 0.01% 15/11/2027	10,000,000	8,940,700	1.03
Federation des caisses Desjardins du Quebec 2.875% 28/11/2024	2,500,000	2,460,035	0.28	Germany (Fed Rep) 1.3% 15/10/2027	5,000,000	4,745,450	0.55
		<b>2,460,035</b>	<b>0.28</b>	Germany (Fed Rep) 1.3% 15/10/2027	5,500,000	5,206,905	0.60
<b>France</b>				Germany (Fed Rep) 1.7% 15/08/2032	5,000,000	4,731,300	0.55
BPCE SA 3.25% 12/04/2028	3,000,000	2,967,960	0.34	Germany (Fed Rep) 2.5% 15/08/2046	9,499,361	9,689,348	1.12
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.125% 23/02/2033	5,000,000	4,935,700	0.57	Germany (Fed Rep) 4.25% 04/07/2039	6,219,373	7,646,035	0.88
Crédit Agricole Public Sector 0.5% 10/10/2025	6,500,000	6,038,695	0.70			<b>92,320,546</b>	<b>10.67</b>
Credit Mutuel Home Loan SFH SA 3.25% 20/04/2029	8,000,000	7,925,200	0.92	<b>Autriche</b>			
La Banque Postale 3.125% 19/02/2029	5,500,000	5,418,875	0.63	Austria (Republic of) 0.01% 20/02/2030	5,200,000	4,288,804	0.50
		<b>27,286,430</b>	<b>3.16</b>	Austria (Republic of) 0.01% 20/02/2031	4,000,000	3,195,240	0.37
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>				Austria (Republic of) 0.5% 20/02/2029	4,000,000	3,498,040	0.40
		<b>38,248,896</b>	<b>4.42</b>	Austria (Republic of) 0.75% 20/10/2026	5,000,000	4,648,250	0.54
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>				Austria (Republic of) 0.9% 20/02/2032	750,000	632,430	0.07
<b>Allemagne</b>				Austria (Republic of) 1.5% 02/11/2086	520,000	315,479	0.04
Bundesrepub. Deutschland 1.8% 15/08/2053	1,850,000	1,619,712	0.19	Austria (Republic of) 2.1% Perp.	890,000	658,173	0.08
Bundesrepub. Deutschland 2.1% 15/11/2029	3,000,000	2,936,010	0.34	Austria (Republic of) 2.4% 23/05/2034	3,475,000	3,272,095	0.38
Bundesrepub. Deutschland 2.3% 15/02/2033	4,000,000	3,968,920	0.46				
Bundesrepub. Deutschland 2.3% 15/02/2033	5,000,000	4,966,450	0.57				

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



# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>Autriche (suite)</b>			
Austria (Republic of) 2.9% 20/02/2033	8,700,000	8,607,954	1.00
Austria (Republic of) 3.15% 20/06/2044	5,900,000	5,991,155	0.69
		<b>35,107,620</b>	<b>4.07</b>
<b>Belgique</b>			
Belgium (Kingdom of) 0.01% 22/10/2031	4,000,000	3,143,640	0.36
Belgium (Kingdom of) 0.8% 22/06/2025	6,300,000	6,014,106	0.70
Belgium (Kingdom of) 0.8% 22/06/2028	7,500,000	6,790,350	0.79
Belgium (Kingdom of) 1% 22/06/2026	6,707,777	6,323,689	0.73
Belgium (Kingdom of) 1% 22/06/2031	2,000,000	1,729,880	0.20
Belgium (Kingdom of) 1.4% 22/06/2053	3,500,000	2,237,655	0.26
Belgium (Kingdom of) 1.45% 22/06/2037	2,300,000	1,855,410	0.21
Belgium (Kingdom of) 1.7% 22/06/2050	2,603,094	1,853,845	0.21
Belgium (Kingdom of) 2.6% 22/06/2024	2,000,000	1,982,000	0.23
Belgium (Kingdom of) 3% 22/06/2033	2,500,000	2,488,825	0.29
Belgium (Kingdom of) 3.3% 22/06/2054	3,318,182	3,255,933	0.38
Belgium (Kingdom of) 3.75% 22/06/2045	2,500,000	2,665,775	0.31
Belgium (Kingdom of) 4% 28/03/2032	500,000	538,630	0.06
Belgium (Kingdom of) 4.25% 28/03/2041	6,300,000	7,106,778	0.82
Belgium (Kingdom of) 5% 28/03/2035	6,150,000	7,260,936	0.84
		<b>55,247,452</b>	<b>6.39</b>
<b>Canada</b>			
Canada - Quebec (Province of) 0.5% 25/01/2032	4,811,000	3,795,735	0.44
		<b>3,795,735</b>	<b>0.44</b>

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>Espagne</b>			
Bonos y Obligaciones del Estado 0.5% 31/10/2031	11,800,000	9,442,360	1.09
Bonos y Obligaciones del Estado 0.85% 30/07/2037	3,000,000	2,097,600	0.24
Bonos y Obligaciones del Estado 1.9% 31/10/2052	1,326,000	879,244	0.10
Bonos y Obligaciones del Estado 2.8% 31/05/2026	13,600,000	13,382,128	1.55
Bonos y Obligaciones del Estado 3.15% 30/04/2033	6,000,000	5,884,680	0.68
Bonos y Obligaciones del Estado 3.45% 30/07/2043	2,300,000	2,186,587	0.25
Spain (Kingdom of) 0.01% 31/01/2027	10,000,000	8,904,100	1.03
Spain (Kingdom of) 0.01% 31/05/2025	5,000,000	4,683,850	0.54
Spain (Kingdom of) 0.35% 30/07/2023	5,000,000	4,988,400	0.58
Spain (Kingdom of) 0.5% 30/04/2030	7,000,000	5,849,620	0.68
Spain (Kingdom of) 0.6% 31/10/2029	6,000,000	5,116,920	0.59
Spain (Kingdom of) 0.8% 30/07/2027	11,000,000	9,984,260	1.15
Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	5,000,000	3,154,000	0.36
Spain (Kingdom of) 1% 31/10/2050	5,800,000	3,111,062	0.36
Spain (Kingdom of) 1.25% 31/10/2030	6,500,000	5,664,100	0.65
Spain (Kingdom of) 1.4% 30/07/2028	3,450,000	3,160,786	0.37
Spain (Kingdom of) 1.85% 30/07/2035	9,500,000	7,983,230	0.92
Spain (Kingdom of) 2.9% 31/10/2046	3,074,000	2,663,252	0.31
Spain (Kingdom of) 3.45% 30/07/2066	929,000	847,898	0.10
Spain (Kingdom of) 3.8% 30/04/2024	6,000,000	6,003,960	0.69
Spain (Kingdom of) 4.65% 30/07/2025	20,000,000	20,489,999	2.37
Spain (Kingdom of) 4.7% 30/07/2041	6,760,000	7,641,910	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>Espagne (suite)</b>				<b>France (suite)</b>			
Spain (Kingdom of) 5.15% 31/10/2028	7,500,000	8,193,225	0.95	France (Republic of) 1.5% 25/05/2031	11,000,000	9,996,030	1.16
Spain (Kingdom of) 5.75% 30/07/2032	2,550,000	3,038,198	0.35	France (Republic of) 1.5% 25/05/2050	8,700,000	6,057,810	0.70
		<b>145,351,369</b>	<b>16.79</b>	France (Republic of) 1.75% 25/05/2066	3,850,000	2,638,212	0.31
<b>Finlande</b>				France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	16,500,000	13,710,675	1.59
Finland (Republic of) 0.125% 15/04/2036	2,000,000	1,381,680	0.16	France (Republic of) 1.75% 25/11/2024	18,000,000	17,607,060	2.04
Finland (Republic of) 0.5% 15/09/2028	1,500,000	1,327,995	0.15	France (Republic of) 2% 25/05/2048	4,040,000	3,199,034	0.37
Finland (Republic of) 0.5% 15/09/2029	3,700,000	3,205,680	0.37	France (Republic of) 2% 25/11/2032	10,700,000	9,922,324	1.15
Finland (Republic of) 1.375% 15/04/2047	1,350,000	995,031	0.12	France (Republic of) 2.5% 25/05/2030	11,500,000	11,279,660	1.30
		<b>6,910,386</b>	<b>0.80</b>	France (Republic of) 2.5% 25/05/2043	3,400,000	3,029,502	0.35
<b>France</b>				France (Republic of) 3.25% 25/05/2045	5,500,000	5,523,210	0.64
Agence Française de Développement 0.25% 29/06/2029	7,300,000	6,107,253	0.71	France (Republic of) 4% 25/04/2055	5,925,000	6,790,465	0.79
BPI France Financement SA 0.625% 25/05/2026	3,100,000	2,865,640	0.33	France (Republic of) 4.75% 25/04/2035	10,033,923	11,715,809	1.35
Bpifrance SACA 3.125% 25/05/2033	1,600,000	1,595,344	0.18			<b>194,671,167</b>	<b>22.53</b>
France (Republic of) 0.01% 25/02/2025	8,000,000	7,576,160	0.88	<b>Irlande</b>			
France (Republic of) 0.01% 25/03/2024	11,000,000	10,725,440	1.24	Ireland (Republic of) 0.4% 15/05/2035	2,000,000	1,499,600	0.17
France (Republic of) 0.01% 25/11/2031	5,000,000	3,950,550	0.46	Ireland (Republic of) 0.9% 15/05/2028	2,000,000	1,826,320	0.21
France (Republic of) 0.1% 01/03/2026	11,677,300	11,446,557	1.32	Ireland (Republic of) 1% 15/05/2026	4,000,000	3,782,360	0.44
France (Republic of) 0.25% 25/11/2026	16,500,000	15,045,855	1.74	Ireland (Republic of) 1.35% 18/03/2031	1,500,000	1,353,780	0.16
France (Republic of) 0.5% 25/05/2026	15,631,333	14,531,981	1.68	Ireland (Republic of) 2% 18/02/2045	1,790,000	1,462,895	0.17
France (Republic of) 0.5% 25/05/2029	8,000,000	6,995,920	0.81	Ireland (Republic of) 2.4% 15/05/2030	6,500,000	6,354,725	0.73
France (Republic of) 0.5% 25/05/2072	3,910,000	1,545,232	0.18			<b>16,279,680</b>	<b>1.88</b>
France (Republic of) 0.75% 25/05/2028	9,991,628	9,028,735	1.04				
France (Republic of) 1.25% 25/05/2038	2,300,000	1,786,709	0.21				

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>Italie</b>			
Buoni del Tesoro Poliennali 0.01% 15/01/2024	10,000,000	9,803,600	1.13
Buoni del Tesoro Poliennali 2.8% 01/03/2067	2,376,000	1,706,016	0.20
Buoni Poliennali Del Tes 0.01% 15/08/2024	10,000,000	9,592,200	1.11
Buoni Poliennali Del Tes 1.65% 01/12/2030	5,000,000	4,303,250	0.50
Buoni Poliennali Del Tes 2.65% 01/12/2027	3,169,000	3,034,318	0.35
Buoni Poliennali Del Tes 3.4% 01/04/2028	11,400,000	11,246,442	1.30
Buoni Poliennali Del Tes 3.5% 15/01/2026	11,100,000	11,026,296	1.27
Italy (Republic of) 0.6% 01/08/2031	3,000,000	2,331,060	0.27
Italy (Republic of) 0.95% 15/09/2027	5,000,000	4,473,250	0.52
Italy (Republic of) 1% 21/09/2028	3,000,000	2,568,870	0.30
Italy (Republic of) 1.1% 01/04/2027	8,650,000	7,871,327	0.91
Italy (Republic of) 1.35% 01/04/2030	20,500,000	17,555,380	2.03
Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	4,140,000	2,564,730	0.30
Italy (Republic of) 1.65% 01/03/2032	2,700,000	2,265,921	0.26
Italy (Republic of) 1.85% 01/07/2025	10,000,000	9,635,300	1.11
Italy (Republic of) 2% 01/02/2028	10,000,000	9,294,700	1.07
Italy (Republic of) 2.45% 01/09/2050	3,700,000	2,652,197	0.31
Italy (Republic of) 2.5% 01/12/2032	7,300,000	6,493,934	0.75
Italy (Republic of) 2.8% 15/06/2029	9,700,000	9,203,748	1.06
Italy (Republic of) 3.35% 01/03/2035	13,930,000	12,946,403	1.50
Italy (Republic of) 3.75% 01/09/2024	9,000,000	8,995,230	1.04
Italy (Republic of) 3.85% 01/09/2049	6,300,000	5,883,003	0.68
Italy (Republic of) 4% 01/02/2037	2,753,000	2,715,642	0.31

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>Italie (suite)</b>			
Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2024	5,000,000	5,021,700	0.58
Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2026	14,000,000	14,261,660	1.65
Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2044	6,700,000	7,110,308	0.82
Italy (Republic of) 5% 01/08/2039	10,000,000	10,874,900	1.26
		<b>195,431,385</b>	<b>22.59</b>
<b>Pays-Bas</b>			
BNG Bank NV 0.25% 22/11/2036	6,500,000	4,428,970	0.51
BNG Bank NV 1% 31/08/2028	7,075,000	6,012,689	0.70
Neder Waterschapsbank 0.01% 08/09/2031	4,500,000	3,511,530	0.41
Neder Waterschapsbank 3% 20/04/2033	3,328,000	3,303,772	0.38
The Netherlands (Kingdom of) 0.01% 15/01/2027	5,339,626	4,828,624	0.56
The Netherlands (Kingdom of) 0.01% 15/01/2052	4,560,000	2,223,410	0.26
The Netherlands (Kingdom of) 2.5% 15/07/2033	3,000,000	2,938,710	0.34
The Netherlands (Kingdom of) 3.75% 15/01/2042	1,500,000	1,721,520	0.20
		<b>28,969,225</b>	<b>3.36</b>
<b>Portugal</b>			
Portugal (Republic of) 0.3% 17/10/2031	3,700,000	2,971,470	0.34
Portugal (Republic of) 2.125% 17/10/2028	4,000,000	3,842,040	0.44
Portugal (Republic of) 2.25% 18/04/2034	3,000,000	2,731,260	0.32
Portugal (Republic of) 3.5% 18/06/2038	4,000,000	4,004,040	0.46
		<b>13,548,810</b>	<b>1.56</b>
<b>TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>		<b>787,633,375</b>	<b>91.08</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>			
<b>France</b>			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	655	29,444,304	3.39
		<b>29,444,304</b>	<b>3.39</b>
<b>TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>		<b>29,444,304</b>	<b>3.39</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
		<b>855,326,575</b>	<b>98.89</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>855,326,575</b>	<b>98.89</b>
Liquidités et instruments assimilés		2,976,515	0.34
Autres actifs nets		6,660,189	0.77
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>864,963,279</b>	<b>100.00</b>

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

## Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartment
<b>Non alloué à une classe d'actions spécifique</b>					
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	546	73,022,040	07/09/2023	(74,970)
EURO-SCHATZ FUT SEP23	EUR	(819)	(85,872,150)	07/09/2023	403,715
EURO-BOBL FUTURE SEP23	EUR	118	13,653,780	07/09/2023	(199,420)
				<b>Total</b>	<b>129,325</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Emprunts d'Etat et supranationaux	90.78
Fonds de placement de type ouvert	3.39
Banques	1.89
Services financiers	1.62
MBS et ABS	1.21
<b>Total</b>	<b>98.89</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>				<b>France (suite)</b>			
<b>Allemagne</b>				France (Republic of) 0.1% 01/03/2032			
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	5,075,069	4,962,200	1.58		3,550,590	3,472,122	1.11
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2033	5,721,391	5,737,983	1.83	France (Republic of) 0.1% 01/03/2036	4,421,606	4,189,958	1.33
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2046	10,851,231	11,283,110	3.59	France (Republic of) 0.1% 25/07/2031	9,462,737	9,202,607	2.93
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/04/2030	16,199,592	16,524,556	5.26	France (Republic of) 0.1% 25/07/2036	7,942,097	7,474,387	2.38
		<b>38,507,849</b>	<b>12.26</b>	France (Republic of) 0.1% 25/07/2038	6,121,883	5,712,941	1.82
<b>Espagne</b>				France (Republic of) 0.1% 25/07/2047	7,351,431	6,604,379	2.10
Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	9,968,830	9,791,484	3.12	France (Republic of) 0.1% 25/07/2053	3,701,175	3,300,264	1.05
Spain (Kingdom of) 0.7% 30/11/2033	11,764,444	11,259,278	3.58	France (Republic of) 0.55% 01/03/2039	1,593,508	1,591,485	0.51
Spain (Kingdom of) 1% 30/11/2030	12,404,793	12,376,014	3.94	France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	11,811,164	12,043,962	3.83
Spain (Kingdom of) 1.8% 30/11/2024	8,230,179	8,270,096	2.63	France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	8,100,316	9,652,822	3.07
		<b>41,696,872</b>	<b>13.27</b>	France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	15,786,036	16,599,331	5.29
<b>Etats-Unis</b>				France (Republic of) 2% 25/05/2048	2,231,000	1,766,595	0.56
TSY INFL IX N/B 1.25% 15/04/2028	3,539,235	3,140,045	1.00	France (Republic of) 3.15% 25/07/2032	7,908,639	9,780,534	3.11
TSY INFL IX N/B 1.5% 15/02/2053	812,295	723,565	0.23	France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	7,724,409	9,132,723	2.91
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2025	3,287,928	2,867,328	0.91			<b>141,221,898</b>	<b>44.96</b>
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2027	3,471,832	2,983,949	0.95	<b>Italie</b>			
		<b>9,714,887</b>	<b>3.09</b>	Buoni Poliennali Del Tes 0.1% 15/05/2033	11,356,141	9,551,196	3.04
<b>France</b>				Buoni Poliennali Del Tes 1.5% 15/05/2029	2,271,900	2,235,641	0.71
France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	9,490,780	9,318,996	2.97	Buoni Poliennali Del Tes 2.4% 15/05/2039	2,780,574	2,916,405	0.93
France (Republic of) 0.1% 01/03/2026	11,922,523	11,686,934	3.72	Italy (Republic of) 0.15% 15/05/2051	4,385,793	2,888,352	0.92
France (Republic of) 0.1% 01/03/2028	11,945,102	11,727,940	3.73	Italy (Republic of) 0.4% 15/05/2030	8,498,844	7,772,277	2.47
France (Republic of) 0.1% 01/03/2029	8,172,480	7,963,918	2.54	Italy (Republic of) 0.65% 15/05/2026	6,225,825	6,028,528	1.92
				Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032	9,227,284	8,877,570	2.83

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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>Italie (suite)</b>			
Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028	11,253,973	11,039,135	3.51
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2024	6,029,921	6,069,055	1.93
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2035	10,196,055	10,745,113	3.42
Italy (Republic of) 2.55% 15/09/2041	9,658,352	10,678,660	3.40
Italy (Republic of) 3.1% 15/09/2026	9,112,995	9,554,155	3.04
		<b>88,356,087</b>	<b>28.12</b>
<b>TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>		<b>319,497,593</b>	<b>101.70</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>		<b>319,497,593</b>	<b>101.70</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>319,497,593</b>	<b>101.70</b>
Liquidités et instruments assimilés		1,353,183	0.43
Autres éléments de passif, nets		(6,692,913)	(2.13)
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>314,157,863</b>	<b>100.00</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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	865.842
Goldman Sachs Bank Europe SE	3.420.000	USD	FIXED RATE 2.4625%	US Consumer Price Index (CPI)	15/04/2025	3.678
						<b>869.520</b>



# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique</b>						
Barclays Bank	EUR	6,863,779	USD	7,355,000	07/07/2023	122,897
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	1,157,807	GBP	1,000,000	07/07/2023	(7,355)
Ireland Plc						
BNP Paribas SA	USD	121,000	EUR	113,265	07/07/2023	(2,368)
BNP Paribas SA	GBP	294,000	EUR	341,349	07/07/2023	1,208
HSBC	EUR	3,335,911	USD	3,600,000	07/07/2023	36,499
Société Générale	GBP	680,000	EUR	789,154	07/07/2023	3,156
				<b>Total</b>		<b>154,037</b>

## Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
<b>Non alloué à une classe d'actions spécifique</b>					
US 10YR ULTRA FUT SEP23	USD	34	3,690,993	20/09/2023	(19,549)
US 5YR NOTE (CBT) SEP23	USD	20	1,963,221	29/09/2023	(39,528)
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	14	1,872,360	07/09/2023	5,370
EURO-BOBL FUTURE SEP23	EUR	78	9,025,380	07/09/2023	(79,560)
US 2YR NOTE (CBT) SEP23	USD	14	2,609,360	29/09/2023	(22,843)
EURO-BUXL 30Y BND SEP23	EUR	(11)	(1,535,600)	07/09/2023	(43,560)
				<b>Total</b>	<b>(199,670)</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Emprunts d'Etat et supranationaux	98.19
Services financiers	3.51
<b>Total</b>	<b>101.70</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Etats-Unis</b>			
<b>Allemagne</b>				Met Life Global Funding I 3.75% 05/12/2030			
Commerzbank AG 0.25% 16/09/2024	100,000	95,411	0.03		966,000	951,612	0.28
E.On Se 0.875% 08/01/2025	20,000	19,110	0.01	National Grid Na Inc 1% 12/07/2024	100,000	96,802	0.03
Merck Financial Services GmbH 1.875% 15/06/2026	600,000	569,040	0.17		<b>1,048,414</b>	<b>0.31</b>	
		<b>683,561</b>	<b>0.21</b>	<b>France</b>			
<b>Australie</b>				Arval Service Lease SA 0.01% 30/09/2024			
Sydney Airport 2.75% 23/04/2024	200,000	197,812	0.06		100,000	94,881	0.03
		<b>197,812</b>	<b>0.06</b>	Crédit Agricole SA FRN 22/04/2027	1,600,000	1,486,512	0.44
<b>Autriche</b>				Société Générale 1.25% 15/02/2024			
Erste Group Bank AG 1.5% 07/04/2026	100,000	93,662	0.03		100,000	98,334	0.03
		<b>93,662</b>	<b>0.03</b>	Société Générale FRN 13/01/2025	1,300,000	1,300,988	0.39
<b>Belgique</b>				<b>2,980,715</b>			
KBC Groep NV FRN 29/03/2026	100,000	94,897	0.03	<b>0.89</b>			
		<b>94,897</b>	<b>0.03</b>	<b>Irlande</b>			
<b>Canada</b>				AIB Group Plc FRN 04/04/2028			
Bank of Montreal 2.75% 15/06/2027	600,000	571,054	0.17		100,000	90,794	0.03
		<b>571,054</b>	<b>0.17</b>		<b>90,794</b>	<b>0.03</b>	
<b>Espagne</b>				<b>Italie</b>			
Abertis Infraestructuras SA 1.5% 27/06/2024	200,000	194,140	0.06	Snam SpA 3.375% 05/12/2026			
Caixabank SA FRN 13/04/2026	100,000	94,519	0.03		2,000,000	1,963,560	0.59
Caixabank SA FRN 14/11/2030	1,000,000	1,030,400	0.31		<b>1,963,560</b>	<b>0.59</b>	
		<b>1,319,059</b>	<b>0.40</b>	<b>Japon</b>			
				Mizuho Financial Group 1.631% 08/04/2027			
					115,000	105,101	0.03
					<b>105,101</b>	<b>0.03</b>	
				<b>Luxembourg</b>			
				European Investment Bank 0.05% 24/05/2024			
					4,016,000	3,892,026	1.16
				European Investment Bank 2.75% 15/09/2025			
					984,000	969,643	0.29
					<b>4,861,669</b>	<b>1.45</b>	

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>Pays-Bas</b>				<b>France (suite)</b>			
Daimler Truck Intl 1.25% 06/04/2025	300,000	285,513	0.09	France (Republic of) 0.1% 25/07/2031	3,506,398	3,410,007	1.02
Daimler Truck Intl 1.625% 06/04/2027	100,000	91,893	0.03	France (Republic of) 0.1% 25/07/2038	2,560,754	2,389,695	0.71
		<b>377,406</b>	<b>0.12</b>	France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	123	125	0.00
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>		<b>14,387,704</b>	<b>4.32</b>	France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	7,016	8,361	0.00
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>				France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	26,278,919	27,632,809	8.25
<b>Allemagne</b>						<b>76,750,454</b>	<b>22.91</b>
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	43,094,869	42,136,439	12.58	<b>Israël</b>			
		<b>42,136,439</b>	<b>12.58</b>	Israel (State of) 1.5% 18/01/2027	150,000	138,514	0.04
<b>Espagne</b>						<b>138,514</b>	<b>0.04</b>
Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	9,366,604	9,199,972	2.75	<b>Italie</b>			
		<b>9,199,972</b>	<b>2.75</b>	Italy (Republic of) 0.65% 15/05/2026	8,531,729	8,261,359	2.47
<b>Etats-Unis</b>				Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028	8,689,068	8,523,193	2.55
TSY INFL IX N/B 0.125% 15/04/2027	3,935,552	3,339,820	1.00	Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2024	1,231	1,239	0.00
TSY INFL IX N/B 1.25% 15/04/2028	28,313,880	25,120,357	7.50	Italy (Republic of) 2.6% 15/09/2023	1,399	1,398	0.00
TSY INFL IX N/B 1.5% 15/02/2053	2,408,097	2,145,051	0.64	Italy (Republic of) 3.1% 15/09/2026	1,299,400	1,362,304	0.41
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2025	24,557,184	21,543,586	6.43			<b>18,149,493</b>	<b>5.43</b>
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2027	15,227,083	13,087,281	3.91	<b>Royaume-Uni</b>			
United States Treasury Notes 0.5% 15/04/2024	1,203	1,076	0.00	UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2026	52,953,696	59,555,598	17.78
United States Treasury Notes 0.625% 15/07/2032	17,144,880	14,452,433	4.32	United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2024	8,384,662	9,583,600	2.86
United States Treasury Notes 1.625% 15/10/2027	4,812	4,348	0.00			<b>69,139,198</b>	<b>20.64</b>
		<b>79,693,952</b>	<b>23.80</b>	<b>TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>		<b>295,208,022</b>	<b>88.15</b>
<b>France</b>							
France (Republic of) 0.1% 01/03/2026	21,486,232	21,061,664	6.29				
France (Republic of) 0.1% 01/03/2028	2,831,922	2,780,438	0.83				
France (Republic of) 0.1% 01/03/2029	19,977,173	19,467,355	5.81				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>			
<b>France</b>			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	516	23,202,162	6.93
		<b>23,202,162</b>	<b>6.93</b>
<b>TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>		<b>23,202,162</b>	<b>6.93</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>		<b>332,797,888</b>	<b>99.40</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>332,797,888</b>	<b>99.40</b>
Liquidités et instruments assimilés		3,242,789	0.97
Découvert bancaire		(129)	0.00
Autres éléments de passif, nets		(1,222,406)	(0.37)
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>334,818,142</b>	<b>100.00</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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	11.150.000	USD	FIXED RATE 2.4625%	US Consumer Price Index (CPI)	12/06/2028	15.695
Citigroup Global Markets Europe AG	3.200.000	EUR	FIXED RATE 2.442%	EUROSTAT EUROZONE HICP EX TOBA	15/04/2033	20.706
						<b>36.401</b>

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	USD	6,095,268	EUR	5,577,256	19/07/2023	5,826
State Street	EUR	185,403	USD	202,260	19/07/2023	139
State Street	CHF	355,955	EUR	365,311	19/07/2023	(327)
<b>Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique</b>						
BNP Paribas SA	USD	81,000,000	EUR	74,076,398	07/07/2023	160,374
BNP Paribas SA	USD	796,000	EUR	728,540	04/08/2023	(4)
BNP Paribas SA	EUR	16,387,747	USD	17,690,000	07/07/2023	174,802
BNP Paribas SA	EUR	642,158	GBP	550,000	07/07/2023	1,318
BNP Paribas SA	EUR	126,858	GBP	109,000	04/08/2023	15
BNP Paribas SA	GBP	420,000	EUR	490,891	07/07/2023	(1,523)
BofA Securities	USD	1,700,000	EUR	1,578,068	07/07/2023	(20,013)
Europe SA						
BofA Securities	EUR	15,762,088	USD	16,991,000	07/07/2023	189,779
Europe SA						
BofA Securities	EUR	84,261,775	GBP	72,765,000	07/07/2023	(521,252)
Europe SA						
BofA Securities	GBP	2,040,000	EUR	2,381,857	07/07/2023	(4,926)
Europe SA						
Citigroup Global	EUR	127,569,756	USD	136,700,000	07/07/2023	2,283,748
Markets Europe AG						
Credit Agricole CIB	EUR	678,925	GBP	580,000	07/07/2023	3,130
JP	GBP	11,880,000	EUR	13,797,506	07/07/2023	44,621
MorganSecurities SE						
<b>Total</b>						<b>2,315,707</b>

## Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
<b>Non alloué à une classe d'actions spécifique</b>					
US 10YR ULTRA FUT SEP23	USD	192	20,843,257	20/09/2023	(110,521)
US 5YR NOTE (CBT) SEP23	USD	110	10,797,717	29/09/2023	(144,148)
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	156	20,863,440	07/09/2023	59,880
EURO-SCHATZ FUT SEP23	EUR	(201)	(21,074,850)	07/09/2023	127,635
LONG GILT FUTURE SEP23	GBP	67	7,440,604	27/09/2023	10,290
<b>Total</b>					<b>(56,864)</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Emprunts d'Etat et supranationaux	85.60
Fonds de placement de type ouvert	6.93
Banques	2.94
Services financiers	2.75
Pétrole et gaz	0.59
Assurance	0.28
Industrie automobile	0.15
Ingénierie et construction	0.06
Biens de consommation non cycliques	0.06
Services publics	0.03
Appareils et composants électriques	0.01
<b>Total</b>	<b>99.40</b>

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>ACTIONS</b>				<b>France (suite)</b>			
<b>Allemagne</b>							
Infineon Technologies AG	59,500	2,248,208	3.09	Pernod Ricard SA	13,900	2,813,360	3.86
Puma SE	40,200	2,215,824	3.04	Schneider Electric SA	17,000	2,829,820	3.89
Rational AG	3,050	2,022,150	2.78	Teleperformance	5,000	767,250	1.05
Sartorius AG	6,100	1,934,310	2.66			<b>23,915,550</b>	<b>32.84</b>
Siemens Healthineers AG	42,000	2,178,120	2.99	<b>Italie</b>			
Sixt SE	7,000	767,900	1.05	Amplifon SpA	80,000	2,687,200	3.69
Symrise AG	22,000	2,112,440	2.90	Ferrari NV	11,700	3,504,150	4.81
		<b>13,478,952</b>	<b>18.51</b>	Infrastrutture Wireless Italy	125,000	1,510,000	2.07
<b>Belgique</b>						<b>7,701,350</b>	<b>10.57</b>
D Ieteren Group	12,400	2,007,560	2.76	<b>Pays-Bas</b>			
EliA Group	15,000	1,744,500	2.40	Adyen NV	1,300	2,061,540	2.83
Kinepolis Group NV	25,000	1,031,250	1.42	ASML Holding NV	8,000	5,303,999	7.30
Lotus Bakeries NV	250	1,817,500	2.50	Universal Music Group	110,000	2,238,500	3.07
UCB SA	28,000	2,273,600	3.12			<b>9,604,039</b>	<b>13.20</b>
		<b>8,874,410</b>	<b>12.20</b>	<b>Suède</b>			
<b>Danemark</b>				Atlas Copco AB	127,000	1,674,765	2.30
Novo Nordisk AS	12,600	1,860,408	2.56			<b>1,674,765</b>	<b>2.30</b>
		<b>1,860,408</b>	<b>2.56</b>	<b>Suisse</b>			
<b>Espagne</b>				Givaudan	700	2,126,399	2.92
Iberdrola SA	140,000	1,673,000	2.30			<b>2,126,399</b>	<b>2.92</b>
		<b>1,673,000</b>	<b>2.30</b>	<b>TOTAL DES ACTIONS</b>			
<b>Finlande</b>						<b>72,671,873</b>	<b>99.82</b>
Neste OYJ	50,000	1,763,000	2.42	<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
		<b>1,763,000</b>	<b>2.42</b>			<b>72,671,873</b>	<b>99.82</b>
<b>France</b>				<b>Total du portefeuille-titres</b>			
Cap Gemini SA	14,400	2,499,120	3.43	Liquidités et instruments assimilés		187,566	0.26
Dassault Systemes SA	71,000	2,884,375	3.96	Autres éléments de passif, nets		(55,837)	(0.08)
Hermes International NPV	1,150	2,288,500	3.14				
Kering SA	3,850	1,946,560	2.67	<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>			
L'Oréal	7,150	3,053,765	4.19			<b>72,803,602</b>	<b>100.00</b>
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	5,600	4,832,800	6.65				

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 2023 (en EUR)

### Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Technologie	13.10
Soins de santé	10.87
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	10.39
Industrie automobile	7.57
Internet, logiciels et services informatiques	6.79
Sociétés holding	6.65
Alimentation et boissons	6.36
Produits chimiques	5.82
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	5.68
Machines	5.08
Appareils et composants électriques	4.70
Textiles, vêtements et articles en cuir	3.14
Diversissements	3.07
Biens de consommation cycliques	3.04
Vente au détail	2.67
Approvisionnement en eau et en énergie	2.42
Médias	1.42
Distribution et grossistes	1.05
<b>Total</b>	<b>99.82</b>



# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Belgique (suite)</b>			
<b>Allemagne</b>							
Commerzbank AG FRN 05/12/2030	800,000	750,635	0.39	KBC Groep NV FRN 23/11/2027	700,000	695,674	0.36
Deutsche Bank AG FRN 03/09/2026	1,000,000	919,620	0.47	KBC Groep NV FRN 29/03/2026	800,000	759,176	0.39
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	800,000	709,240	0.36			<b>4,682,137</b>	<b>2.41</b>
E.On Se 0.875% 08/01/2025	433,000	413,727	0.21	<b>Canada</b>			
Heidelbergcement AG 2.25% 03/06/2024	1,000,000	983,210	0.50	Federation des caisses Desjardins du Quebec 3.25% 18/04/2028	954,000	937,693	0.48
Henkel AG&CO KGaA 2.625% 13/09/2027	400,000	387,868	0.20			<b>937,693</b>	<b>0.48</b>
LB Baden Wuerttemberg 2.875% 28/09/2026	300,000	279,138	0.14	<b>Danemark</b>			
Merck KgaA FRN 25/06/2079	1,200,000	1,143,192	0.59	Carlsberg Breweries AS 3.5% 26/11/2026	717,000	709,636	0.36
NRW Bank 0.5% 11/05/2026	2,000,000	1,838,860	0.94			<b>709,636</b>	<b>0.36</b>
Vonovia SE 1.375% 28/01/2026	600,000	548,106	0.28	<b>Espagne</b>			
Vonovia SE 4.75% 23/05/2027	1,000,000	982,070	0.50	Abertis Infraestructuras SA 1.375% 20/05/2026	1,200,000	1,117,848	0.57
		<b>8,955,666</b>	<b>4.58</b>	Abertis Infraestructuras SA 4.125% 31/01/2028	500,000	496,590	0.25
<b>Australie</b>				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.75% 04/06/2025	1,000,000	937,240	0.48
Toyota Finance Australia 2.004% 21/10/2024	604,000	588,815	0.30	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 16/01/2030	1,000,000	926,320	0.48
		<b>588,815</b>	<b>0.30</b>	Banco de Sabadell SA FRN 10/11/2028	700,000	706,671	0.36
<b>Belgique</b>				Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	1,000,000	951,550	0.49
KBC Bank NV 3.25% 30/05/2028	1,000,000	993,010	0.51	Banco Santander SA 3.75% 16/01/2026	1,400,000	1,379,658	0.71
KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	600,000	594,786	0.31	Bankia SA 0.875% 25/03/2024	500,000	488,495	0.25
KBC Groep NV FRN 01/03/2027	1,300,000	1,164,436	0.60	Bankinter SA 0.875% 08/07/2026	1,200,000	1,074,672	0.55
KBC Groep NV FRN 18/09/2029	500,000	475,055	0.24	Caixabank FRN 10/07/2026	1,100,000	1,023,825	0.53
				Caixabank FRN 18/06/2031	900,000	787,140	0.40
				Caixabank SA FRN 13/04/2026	900,000	850,671	0.44
				Caixabank SA FRN 23/02/2033	1,000,000	1,006,264	0.52
				Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2% 17/04/2026	1,000,000	940,630	0.48

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

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

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>France (suite)</b>				<b>Luxembourg</b>			
Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	900,000	761,967	0.39	Bank of China Ltd 0.01% 28/04/2024	1,025,000	989,760	0.51
Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	500,000	408,494	0.21	John Deere Bank SA 2.5% 14/09/2026	482,000	463,824	0.24
Veolia Environnement SA 0.892% 14/01/2024	600,000	590,862	0.30	Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	1,000,000	953,260	0.49
Veolia Environnement SA FRN Perp.	1,400,000	1,268,732	0.65	Logicor Financing Sarl 2.25% 13/05/2025	1,500,000	1,396,965	0.72
		<b>31,997,065</b>	<b>16.41</b>	Medtronic Global Holdings SCA 2.625% 15/10/2025	688,000	666,369	0.34
<b>Irlande</b>				SEGRE Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	1,000,000	906,730	0.47
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	1,570,000	1,425,466	0.73			<b>5,376,908</b>	<b>2.77</b>
AIB Group Plc FRN 17/11/2027	800,000	697,336	0.36	<b>Pays-Bas</b>			
		<b>2,122,802</b>	<b>1.09</b>	ABN Amro Bank NV FRN 10/01/2025	900,000	901,071	0.46
<b>Italie</b>				American Medical Systems Europe B.V. 0.75% 08/03/2025	1,000,000	946,820	0.49
A2A SpA 1.5% 16/03/2028	385,000	343,478	0.18	BMW Finance NV 0.625% 06/10/2023	691,000	685,451	0.35
Acea SpA 1% 24/10/2026	800,000	727,464	0.37	Daimler International Finance BV 0.875% 09/04/2024	1,000,000	977,490	0.50
Enel SpA FRN Perp.	1,000,000	867,420	0.45	De Volksbank NV FRN 22/10/2030	1,000,000	908,140	0.47
ENI SpA FRN Perp.	675,000	623,524	0.32	EDP Finance 1.875% 13/10/2025	1,000,000	955,520	0.49
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 30/08/2023	500,000	498,780	0.26	EDP Finance 1.875% 29/09/2023	1,500,000	1,493,880	0.77
Intesa Sanpaolo SpA 4% 19/05/2026	1,255,000	1,242,688	0.64	Essity 3% 21/09/2026	821,000	798,800	0.41
Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 06/09/2027	1,145,000	1,150,393	0.59	Heineken NV 3.875% 23/09/2024	312,000	311,813	0.16
Intesa Sanpaolo SpA FRN 08/03/2028	988,000	987,387	0.51	Iberdrola International BV FRN Perp.	1,300,000	1,124,500	0.58
Leasys SpA 0.01% 22/07/2024	506,000	482,689	0.25	ING Groep NV FRN 13/11/2030	1,200,000	1,070,100	0.55
Unicredit SpA FRN 23/09/2029	1,300,000	1,228,469	0.63	Repsol International Finance FRN 25/03/2075	1,400,000	1,376,445	0.71
Unicredit SpA FRN 25/06/2025	1,000,000	968,370	0.50	Siemens Financieringsmat 2.25% 10/03/2025	400,000	389,848	0.20
		<b>9,120,662</b>	<b>4.70</b>	Telefonica Europe BV FRN Perp.	1,000,000	991,703	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>Pays-Bas (suite)</b>				<b>Belgique</b>			
Toyota Motor Finance BV 3.375% 13/01/2026	930,000	917,185	0.47	Belgium (Kingdom of) 1% 22/06/2026	2,500,000	2,356,850	1.21
Upjohn Finance BV 1.023% 23/06/2024	1,000,000	967,780	0.50	Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	5,000,000	4,286,350	2.20
		<b>14,816,546</b>	<b>7.62</b>			<b>6,643,200</b>	<b>3.41</b>
<b>Portugal</b>				<b>Canada</b>			
Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	1,100,000	964,678	0.50	Ontario (Province Of) 0.375% 14/06/2024	2,000,000	1,933,944	0.99
		<b>964,678</b>	<b>0.50</b>			<b>1,933,944</b>	<b>0.99</b>
<b>Royaume-Uni</b>				<b>Espagne</b>			
Barclays Bank Plc FRN 28/01/2028	1,000,000	868,700	0.45	Adif Alta Velocidad 3.5% 27/05/2024	3,000,000	2,986,920	1.53
Coca Cola European Partners 1.75% 27/03/2026	268,000	253,608	0.13	Spain (Kingdom of) 0.8% 30/07/2027	6,500,000	5,899,791	3.02
Gsk Consumer Healthcare 1.25% 29/03/2026	439,000	407,879	0.21	Spain (Kingdom of) 1.6% 30/04/2025	6,000,000	5,808,061	2.97
Natwest Markets Plc 1% 28/05/2024	1,300,000	1,263,873	0.65			<b>14,694,772</b>	<b>7.52</b>
Royal Bank of Scotland Plc FRN 02/03/2026	1,300,000	1,234,909	0.63	<b>France</b>			
Thames Water Util Fin 0.875% 31/01/2028	677,000	541,119	0.28	Agence Française de Développement 1.375% 17/09/2024	2,000,000	1,944,540	1.00
		<b>4,570,088</b>	<b>2.35</b>	Agence Française de Développement 2.25% 28/05/2026	2,500,000	2,412,850	1.24
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>		<b>110,332,758</b>	<b>56.67</b>	BPI France Financement SA 0.125% 25/03/2025	1,500,000	1,412,520	0.73
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>				France (Republic of) 0.1% 01/03/2026			
<b>Allemagne</b>				Unedic 0.1% 25/11/2026			
Land Nordrhein Westfalen 0.25% 13/03/2026	2,500,000	2,295,650	1.18	Unedic 1.25% 28/03/2027	2,000,000	1,858,100	0.95
		<b>2,295,650</b>	<b>1.18</b>			<b>14,750,983</b>	<b>7.58</b>
<b>Autriche</b>							
Austria (Republic of) 0.5% 20/04/2027	2,000,000	1,822,760	0.94				
Austria (Republic of) 1.2% 20/10/2025	1,500,000	1,436,415	0.74				
Austria (Republic of) 2.9% 20/02/2033	4,700,000	4,650,275	2.39				
		<b>7,909,450</b>	<b>4.07</b>				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>Italie</b>			
Italy (Republic of) 0.85% 15/01/2027	6,000,000	5,440,861	2.78
Italy (Republic of) 1.85% 01/07/2025	14,000,000	13,489,421	6.91
Italy (Republic of) 2.125% 27/09/2023	3,000,000	2,988,030	1.53
Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2024	4,000,000	4,017,360	2.06
		<b>25,935,672</b>	<b>13.28</b>
<b>Pays-Bas</b>			
BNG Bank NV 0.125% 11/04/2026	3,000,000	2,738,340	1.41
Neder Waterschapsbank 0.25% 07/06/2024	1,149,000	1,111,485	0.57
		<b>3,849,825</b>	<b>1.98</b>
<b>Philippines</b>			
The Philippines (Republic of) 0.25% 28/04/2025	2,500,000	2,332,725	1.20
		<b>2,332,725</b>	<b>1.20</b>
<b>TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>		<b>80,346,221</b>	<b>41.21</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE</b>		<b>190,678,979</b>	<b>97.88</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>190,678,979</b>	<b>97.88</b>
Liquidités et instruments assimilés		3,522,487	1.81
Autres actifs nets		600,713	0.31
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>194,802,179</b>	<b>100.00</b>

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

## Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
<b>Non alloué à une classe d'actions spécifique</b>					
EURO-SCHATZ FUT SEP23	EUR	(165)	(17,300,250)	07/09/2023	114,015
EURO-BOBL FUTURE SEP23	EUR	384	44,432,640	07/09/2023	(401,920)
EURO-BTP FUTURE SEP23	EUR	(8)	(928,880)	07/09/2023	(7,600)
				<b>Total</b>	<b>(295,505)</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Emprunts d'Etat et supranationaux	38.23
Banques	27.14
Services financiers	5.43
Appareils et composants électriques	3.76
Immobilier	3.64
Communications	2.08
Industrie	1.84
Industrie automobile	1.61
Approvisionnement en eau et en énergie	1.53
Soins de santé	1.45
Alimentation et boissons	1.44
MBS et ABS	1.41
Assurance	1.10
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	1.09
Pétrole et gaz	1.03
Ingénierie et construction	0.82
Industrie manufacturière - divers	0.76
Fournitures et services commerciaux	0.65
Matériaux et produits de construction	0.64
Biens de consommation non cycliques	0.59
Emballage et conditionnement	0.50
Services publics	0.37
Internet, logiciels et services informatiques	0.33
Ingénierie mécanique et équipements industriels	0.24
Produits et articles ménagers	0.20
<b>Total</b>	<b>97.88</b>

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Canada</b>			
<b>Allemagne</b>				Federation des caisses Desjardins du Quebec 3.25% 18/04/2028			
Allianz SE FRN Perp.	2,000,000	1,335,880	0.64		1,112,000	1,092,993	0.52
Commerzbank AG 1.125% 22/06/2026	1,500,000	1,358,985	0.65			<b>1,092,993</b>	<b>0.52</b>
Commerzbank AG FRN 06/12/2032	700,000	695,734	0.33	<b>Espagne</b>			
Deutsche Bank AG 1.75% 17/01/2028	2,200,000	1,906,938	0.91	Abertis Infraestructuras SA 1% 27/02/2027	1,500,000	1,352,190	0.64
Deutsche Bank AG FRN 05/09/2030	2,000,000	1,930,200	0.92	Abertis Infraestructuras SA 4.125% 31/01/2028	800,000	794,544	0.38
LB Baden Wuerttemberg 2.875% 28/09/2026	1,000,000	930,460	0.44	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.5% 14/01/2027	3,000,000	2,638,380	1.26
Merck KgaA FRN 25/06/2079	1,500,000	1,428,990	0.68	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 15/09/2033	1,700,000	1,683,680	0.80
NRW Bank 0.01% 28/07/2031	2,000,000	1,568,320	0.75	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN Perp.	2,000,000	1,881,570	0.90
NRW Bank 0.125% 12/04/2027	3,000,000	2,660,070	1.27	Banco de Sabadell SA FRN 08/09/2026	2,000,000	1,991,560	0.95
Volkswagen Leasing GmbH 0.375% 20/07/2026	1,200,000	1,064,448	0.51	Banco de Sabadell SA FRN 16/08/2033	2,000,000	1,850,060	0.88
Vonovia SE 1.375% 28/01/2026	600,000	548,106	0.26	Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	500,000	475,775	0.23
Vonovia SE 4.75% 23/05/2027	400,000	392,828	0.19	Banco Santander SA 1.125% 23/06/2027	1,800,000	1,600,182	0.76
		<b>15,820,959</b>	<b>7.55</b>	Bankinter SA 0.875% 08/07/2026	2,000,000	1,791,120	0.85
<b>Autriche</b>				Caixabank 1.125% 12/11/2026	2,500,000	2,243,375	1.07
Raiffeisen Bank International FRN 20/12/2032	800,000	795,896	0.38	Caixabank FRN 18/06/2031	2,000,000	1,749,201	0.83
Uniq Insurance Group AG FRN 09/12/2041	300,000	222,315	0.11	Caixabank SA FRN 13/04/2026	1,100,000	1,039,709	0.49
Vienna Insurance Grp Agw FRN 15/06/2042	1,000,000	940,610	0.45	Red Electrica Corporacion SA FRN Perp.	200,000	197,182	0.09
		<b>1,958,821</b>	<b>0.94</b>			<b>21,288,528</b>	<b>10.13</b>
<b>Belgique</b>				<b>Etats-Unis</b>			
KBC Groep NV FRN 03/12/2029	1,200,000	1,113,324	0.53	General Motors Financial Co 4.5% 22/11/2027	759,000	753,432	0.36
		<b>1,113,324</b>	<b>0.53</b>			<b>753,432</b>	<b>0.36</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

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

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



# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Luxembourg</b>				<b>Royaume-Uni</b>			
Industrial & Commercial Bank of China Ltd 0.125% 28/10/2024	1,111,000	1,052,384	0.50	Barclays Bank Plc FRN 29/01/2034	987,000	988,056	0.47
Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	1,200,000	807,156	0.38	Gsk Consumer Healthcare 2.125% 29/03/2034	428,000	358,745	0.17
Logicor Financing Sarl 1.625% 15/07/2027	1,100,000	915,662	0.44	Standard Chartered Plc FRN 09/09/2030	1,000,000	929,050	0.44
SEGRO Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	521,000	472,406	0.22	Vodafone Group Plc FRN 30/08/2084	1,194,000	1,202,239	0.57
		<b>3,247,608</b>	<b>1.54</b>			<b>3,478,090</b>	<b>1.65</b>
<b>Pays-Bas</b>				<b>Suède</b>			
Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	2,000,000	1,461,940	0.70	Telia company AB FRN 21/12/2082	449,000	435,575	0.21
Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	1,000,000	841,830	0.40	Volvo Car AB 2.125% 02/04/2024	1,200,000	1,177,397	0.56
CTP NV 0.75% 18/02/2027	1,200,000	966,660	0.46			<b>1,612,972</b>	<b>0.77</b>
De Volksbank NV FRN Perp.	1,200,000	1,002,696	0.48	<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>		<b>123,330,799</b>	<b>58.72</b>
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.75% 06/09/2029	987,000	599,662	0.29	<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>			
ING Groep NV FRN 13/11/2030	2,000,000	1,783,500	0.85	<b>Autriche</b>			
ING Groep NV FRN 16/02/2031	700,000	596,428	0.28	Austria (Republic of) 2.9% 20/02/2033	10,000,000	9,894,200	4.71
ING Groep NV FRN 26/09/2029	1,000,000	945,930	0.45			<b>9,894,200</b>	<b>4.71</b>
Koninklijke KPN NV FRN Perp.	256,000	259,725	0.12	<b>Belgique</b>			
NN Group NV FRN 03/11/2043	987,000	989,418	0.47	Belgium (Kingdom of) 1.45% 22/06/2037	4,200,000	3,388,140	1.61
Repsol International Finance FRN 25/03/2075	2,000,000	1,966,350	0.94			<b>3,388,140</b>	<b>1.61</b>
Telefonica Europe BV FRN Perp.	2,000,000	1,983,406	0.94	<b>Bulgarie</b>			
Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	1,500,000	1,308,930	0.62	Bulgaria (Republic of) 4.125% 23/09/2029	1,700,000	1,686,060	0.80
		<b>14,706,475</b>	<b>7.00</b>			<b>1,686,060</b>	<b>0.80</b>
<b>Portugal</b>				<b>Canada</b>			
Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	3,000,000	2,630,940	1.25	Canada - Quebec (Province of) 0.01% 29/10/2030	2,000,000	1,572,110	0.75
Banco Comercial Portugues FRN 25/10/2025	500,000	517,530	0.25			<b>1,572,110</b>	<b>0.75</b>
		<b>3,148,470</b>	<b>1.50</b>				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>Chili</b>				<b>Roumanie</b>			
Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	1,000,000	788,840	0.38	Romania (Government of) 2.375% 19/04/2027	4,000,000	3,653,600	1.74
Chile (Republic of) 1.625% 30/01/2025	2,000,000	1,933,780	0.92	Romania (Government of) 5% 27/09/2026	1,500,000	1,508,565	0.72
		<b>2,722,620</b>	<b>1.30</b>			<b>5,162,165</b>	<b>2.46</b>
<b>Espagne</b>				<b>Serbie</b>			
Spain (Kingdom of) 1.95% 30/07/2030	4,000,000	3,679,480	1.75	Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028	1,267,000	981,950	0.47
		<b>3,679,480</b>	<b>1.75</b>			<b>981,950</b>	<b>0.47</b>
<b>France</b>				<b>TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>			
France (Republic of) 0.01% 25/02/2024	6,000,000	5,867,880	2.79			<b>75,595,192</b>	<b>35.99</b>
France (Republic of) 0.01% 25/02/2025	7,000,000	6,629,140	3.16	<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
France (Republic of) 0.1% 01/03/2026	14,012,760	13,735,869	6.54			<b>198,925,991</b>	<b>94.71</b>
		<b>26,232,889</b>	<b>12.49</b>	<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>198,925,991</b>	<b>94.71</b>
<b>Italie</b>				Liquidités et instruments assimilés		9,472,169	4.51
Buoni Poliennali Del Tes 3.4% 28/03/2025	3,000,000	2,977,770	1.42	Autres actifs nets		1,646,752	0.78
Cassa Depositi E Prestit 1.875% 07/02/2026	2,000,000	1,892,700	0.90	<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>210,044,912</b>	<b>100.00</b>
Italy (Republic of) 1% 11/02/2030	1,000,000	819,170	0.39				
Italy (Republic of) 3.5% 01/03/2030	12,000,000	11,819,401	5.63				
		<b>17,509,041</b>	<b>8.34</b>				
<b>Mexique</b>							
United Mexican States 1.75% 17/04/2028	918,000	827,237	0.39				
		<b>827,237</b>	<b>0.39</b>				
<b>Pérou</b>							
Peru (Republic of) 3.75% 01/03/2030	2,000,000	1,939,300	0.92				
		<b>1,939,300</b>	<b>0.92</b>				

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

## Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartment
<b>Non alloué à une classe d'actions spécifique</b>					
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	325	43,465,500	07/09/2023	69,720
EURO-SCHATZ FUT SEP23	EUR	(170)	(17,824,500)	07/09/2023	53,180
EURO-BOBL FUTURE SEP23	EUR	(105)	(12,149,550)	07/09/2023	117,600
EURO-BTP FUTURE SEP23	EUR	10	1,161,100	07/09/2023	(800)
				<b>Total</b>	<b>239,700</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Emprunts d'Etat et supranationaux	36.42
Banques	32.98
Assurance	4.63
Services financiers	3.66
Appareils et composants électriques	3.28
Immobilier	2.63
Industrie	2.40
Pétrole et gaz	1.82
Approvisionnement en eau et en énergie	1.28
Industrie automobile	1.16
Communications	1.09
Ingénierie et construction	1.02
Trafic et transports	0.96
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	0.68
Ingénierie mécanique et équipements industriels	0.34
Fournitures et services commerciaux	0.19
Soins de santé	0.17
<b>Total</b>	<b>94.71</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Belgique (suite)</b>			
<b>Allemagne</b>							
Allianz FRN Perp.	2,000,000	1,997,080	0.41	KBC Bank NV 3.25% 30/05/2028	2,400,000	2,383,224	0.49
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	1,200,000	1,167,156	0.24	KBC Groep NV FRN 01/03/2027	2,100,000	1,881,012	0.39
Daimler AG 0.75% 11/03/2033	1,500,000	1,172,820	0.24			<b>13,744,376</b>	<b>2.82</b>
Deutsche Bank AG FRN 05/09/2030	1,800,000	1,737,180	0.36	<b>Danemark</b>			
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	2,200,000	1,950,410	0.40	Carlsberg Breweries AS 3.5% 26/11/2026	1,792,000	1,773,596	0.36
E.On Se 0.35% 28/02/2030	2,000,000	1,617,120	0.33	Orsted A/S FRN 09/12/2099	1,000,000	853,384	0.18
Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031	400,000	388,528	0.08			<b>2,626,980</b>	<b>0.54</b>
NRW Bank 0.01% 22/09/2028	4,000,000	3,393,680	0.70	<b>Espagne</b>			
NRW Bank 0.1% 09/07/2035	6,000,000	4,187,700	0.86	Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	2,000,000	1,812,980	0.37
NRW Bank 1.625% 03/08/2032	4,000,000	3,559,760	0.73	Abertis Infraestructuras SA 4.125% 31/01/2028	1,300,000	1,291,134	0.26
Vonovia SE 0.625% 24/03/2031	1,000,000	722,690	0.15	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.75% 04/06/2025	2,000,000	1,874,480	0.38
Vonovia SE 1.375% 28/01/2026	1,300,000	1,187,563	0.24	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 15/09/2033	2,000,000	1,980,800	0.41
Vonovia SE 4.75% 23/05/2027	1,000,000	982,070	0.20	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN Perp.	1,400,000	1,317,099	0.27
		<b>24,063,757</b>	<b>4.94</b>	Banco de Sabadell SA FRN 10/11/2028	2,300,000	2,321,919	0.48
<b>Australie</b>				Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	2,000,000	1,903,100	0.39
ANZ Banking Group FRN 21/11/2029	2,000,000	1,876,800	0.39	Caixabank 0.625% 01/10/2024	3,000,000	2,871,240	0.59
National Australia Bank 0.625% 30/08/2023	1,000,000	995,200	0.20	Caixabank FRN 10/07/2026	2,500,000	2,326,875	0.48
		<b>2,872,000</b>	<b>0.59</b>	Caixabank FRN 18/06/2031	2,500,000	2,186,501	0.45
<b>Belgique</b>				Inmobiliaria Colonial Socimi SA 0.75% 22/06/2029	1,500,000	1,216,110	0.25
Anheuser Busch Inbev SA 2.875% 02/04/2032	1,000,000	944,350	0.19	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 14/10/2028	1,500,000	1,280,715	0.26
European Union 0.01% 04/07/2029	3,000,000	2,505,330	0.51	Red Electrica Corporacion SA FRN Perp.	600,000	591,546	0.12
European Union 0.01% 04/11/2025	5,000,000	4,629,900	0.95	Santan Consumer Finance 4.125% 05/05/2028	1,500,000	1,488,255	0.31
European Union 0.4% 04/02/2037	2,000,000	1,400,560	0.29			<b>24,462,754</b>	<b>5.02</b>

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis</b>			
Danaher Corp 2.5% 30/03/2030	2,000,000	1,862,480	0.38
Ecolab Inc 1% 15/01/2024	2,000,000	1,968,828	0.40
General Motors Financial Co 4.5% 22/11/2027	1,751,000	1,738,155	0.36
Pepsico Inc 0.5% 06/05/2028	1,000,000	869,946	0.18
VF Corp 0.25% 25/02/2028	3,000,000	2,497,668	0.51
		<b>8,937,077</b>	<b>1.83</b>
<b>Finlande</b>			
Nordea Bank ABP 4.125% 05/05/2028	3,445,000	3,416,269	0.70
		<b>3,416,269</b>	<b>0.70</b>
<b>France</b>			
Aéroports de Paris SA 1.5% 24/07/2023	2,000,000	1,997,280	0.41
Arkema SA 0.125% 14/10/2026	2,000,000	1,783,340	0.37
AXA SA FRN 07/10/2041	1,500,000	1,142,595	0.23
AXA SA FRN 29/11/2049	2,200,000	2,147,772	0.44
Banque Fédérative du Cr�dit Mutuel SA 4% 21/11/2029	1,700,000	1,695,699	0.35
BNP Paribas SA 2.75% 27/01/2026	3,000,000	2,881,860	0.59
BPCE SA 1.75% 27/05/2032	2,700,000	2,378,916	0.49
BPCE SA FRN 02/03/2032	1,700,000	1,508,002	0.31
BPCE SA FRN 14/01/2028	2,000,000	1,725,500	0.35
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.375% 28/06/2032	3,800,000	3,813,870	0.78
Carrefour SA 2.625% 15/12/2027	1,600,000	1,527,232	0.31
CNP Assurances SA FRN 27/07/2050	1,500,000	1,199,460	0.25
Council of Europe Development Bank 0.01% 10/04/2026	500,000	454,540	0.09
Council of Europe Development Bank 0.375% 27/03/2025	500,000	472,150	0.10
Covivio 1.125% 17/09/2031	700,000	561,925	0.12

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>France (suite)</b>			
Covivio 1.625% 23/06/2030	1,500,000	1,263,870	0.26
Crédit Agricole Home Loan 0.01% 12/04/2028	900,000	765,666	0.16
Crédit Agricole Home Loan 3.25% 08/06/2033	2,200,000	2,186,800	0.45
Crédit Agricole SA 0.125% 09/12/2027	2,000,000	1,690,720	0.35
Crédit Agricole SA FRN 12/10/2026	2,300,000	2,273,711	0.47
Crédit Agricole SA FRN 21/09/2029	3,000,000	2,477,340	0.51
Credit Mutuel Arkea 0.875% 11/03/2033	1,000,000	739,390	0.15
Credit Mutuel Arkea 4.25% 01/12/2032	1,300,000	1,305,252	0.27
Crédit Mutuel Arkea FRN 11/06/2029	1,600,000	1,374,352	0.28
Danone SA 3.071% 07/09/2032	1,700,000	1,640,500	0.34
Electricité de France SA 1% 29/11/2033	1,600,000	1,159,344	0.24
Electricité de France SA 4.75% 12/10/2034	2,000,000	2,028,940	0.42
Electricité de France SA FRN Perp.	2,000,000	1,892,370	0.39
Electricité de France SA FRN Perp.	2,400,000	2,052,842	0.42
Gecina SA 0.875% 25/01/2033	1,000,000	755,030	0.15
Gecina SA 0.875% 30/06/2036	1,000,000	685,420	0.14
Holding D Infrastructure 0.625% 14/09/2028	3,000,000	2,501,100	0.51
Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	1,000,000	818,090	0.17
Icade Sante SAS 1.375% 17/09/2030	1,000,000	766,950	0.16
La Banque Postale 0.75% 23/06/2031	1,500,000	1,148,475	0.24
La Banque Postale 1.625% 12/05/2030	2,100,000	1,890,567	0.39
Orange SA 0.125% 16/09/2029	3,000,000	2,456,340	0.50
Orange SA FRN Perp.	3,000,000	2,852,220	0.59

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>France (suite)</b>				<b>Japon</b>			
Orange SA FRN Perp.	700,000	694,694	0.14	East Japan Railway Co 4.11% 22/02/2043	1,272,000	1,276,834	0.26
RCI Banque SA 4.875% 21/09/2028	2,000,000	1,997,500	0.41	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3% 21/11/2030	1,500,000	1,407,405	0.29
Régie Autonome Des Transports 0.35% 20/06/2029	3,000,000	2,531,460	0.52			<b>2,684,239</b>	<b>0.55</b>
Société Générale FRN 02/12/2027	2,100,000	1,821,813	0.37	<b>Luxembourg</b>			
Société Générale FRN 06/09/2032	1,000,000	990,830	0.20	Becton Dickinson Euro 0.334% 13/08/2028	2,000,000	1,682,940	0.35
Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	3,000,000	2,539,890	0.52	SEGRO Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	1,042,000	944,813	0.19
		<b>72,591,617</b>	<b>14.91</b>			<b>2,627,753</b>	<b>0.54</b>
<b>Irlande</b>				<b>Norvège</b>			
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	3,140,000	2,850,932	0.59	DNB Boligkreditt AS 0.625% 19/06/2025	800,000	751,888	0.15
AIB Group Plc FRN 30/05/2031	2,000,000	1,815,348	0.37			<b>751,888</b>	<b>0.15</b>
Vodafone Internat Finance 3.25% 02/03/2029	1,282,000	1,245,937	0.26	<b>Pays-Bas</b>			
		<b>5,912,217</b>	<b>1.22</b>	ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	1,500,000	1,304,925	0.27
<b>Italie</b>				Citycon Treasury BV 2.5% 01/10/2024	300,000	287,856	0.06
Acea SpA 0.25% 28/07/2030	1,500,000	1,163,160	0.24	De Volksbank NV 0.01% 16/09/2024	1,500,000	1,427,325	0.29
Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031	1,000,000	831,613	0.17	Heineken NV 3.875% 23/09/2030	1,072,000	1,087,533	0.22
Assicurazioni Generali 5.399% 20/04/2033	875,000	886,226	0.18	Iberdrola International BV FRN Perp.	1,600,000	1,384,000	0.28
Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 06/09/2027	2,576,000	2,588,133	0.53	LeasePlan Corporation NV 1.375% 07/03/2024	1,500,000	1,470,510	0.30
Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 13/01/2030	2,800,000	2,881,256	0.59	Neder Waterschapsbank 0.625% 06/02/2029	6,000,000	5,217,420	1.07
Terna SpA FRN Perp.	1,361,000	1,164,308	0.24	Neder Waterschapsbank 1.25% 07/06/2032	300,000	257,097	0.05
Unione di Banche Italiane SpA 1.5% 10/04/2024	2,000,000	1,961,280	0.40	Neder Waterschapsbank 1.625% 29/01/2048	100,000	74,456	0.02
		<b>11,475,976</b>	<b>2.35</b>	NN Group NV FRN 03/11/2043	2,357,000	2,362,775	0.48
				Stellantis NV 4.375% 14/03/2030	1,496,000	1,499,920	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>			
<b>Pays-Bas (suite)</b>				<b>Allemagne</b>			
Telefonica Europe BV FRN Perp.	2,500,000	2,160,898	0.44	Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2030	6,500,000	5,501,574	1.13
Toyota Motor Finance BV 3.5% 13/01/2028	1,850,000	1,827,504	0.38	Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2050	21,434,281	11,605,377	2.38
		<b>20,362,219</b>	<b>4.17</b>	Germany (Fed Rep) 4.25% 04/07/2039	2,750,000	3,380,822	0.69
<b>Portugal</b>						<b>20,487,773</b>	<b>4.20</b>
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	4,000,000	3,663,140	0.75	<b>Autriche</b>			
		<b>3,663,140</b>	<b>0.75</b>	Austria (Republic of) 0.9% 20/02/2032	2,000,000	1,686,480	0.35
<b>Royaume-Uni</b>				Austria (Republic of) 1.85% 23/05/2049	3,054,000	2,409,270	0.49
Ancor UK Finance Plc 1.125% 23/06/2027	2,600,000	2,303,158	0.47	Austria (Republic of) 2.4% 23/05/2034	3,000,000	2,824,830	0.58
Barclays Bank Plc FRN 28/01/2028	1,377,000	1,196,200	0.25	Austria (Republic of) 2.9% 20/02/2033	12,000,000	11,873,040	2.44
Coca Cola European Partners 1.75% 27/03/2026	1,100,000	1,040,930	0.21			<b>18,793,620</b>	<b>3.86</b>
Credit Agricole London 0.75% 05/12/2023	1,500,000	1,480,545	0.30	<b>Belgique</b>			
National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	3,000,000	2,489,820	0.51	Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	16,611,600	14,240,625	2.93
Natwest Group Plc FRN 14/03/2028	1,818,000	1,809,528	0.37	Belgium (Kingdom of) 1.4% 22/06/2053	1,500,000	958,995	0.20
Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	2,000,000	1,597,640	0.33	Belgium (Kingdom of) 1.7% 22/06/2050	1,000,000	712,170	0.15
Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	3,000,000	2,842,350	0.58	Belgium (Kingdom of) 2.75% 22/04/2039	4,300,000	4,024,542	0.83
Vodafone Group Plc 0.9% 24/11/2026	4,500,000	4,113,315	0.84	Belgium (Kingdom of) 3.75% 22/06/2045	1,600,000	1,706,096	0.35
Vodafone Group Plc FRN 30/08/2084	1,790,000	1,802,351	0.37			<b>21,642,428</b>	<b>4.46</b>
		<b>20,675,837</b>	<b>4.23</b>	<b>Chili</b>			
<b>Suède</b>				Chile (Republic of) 0.555% 21/01/2029	2,000,000	1,669,540	0.34
Telia company AB FRN 21/12/2082	957,000	928,386	0.19	Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	2,000,000	1,577,680	0.32
		<b>928,386</b>	<b>0.19</b>			<b>3,247,220</b>	<b>0.66</b>
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>		<b>221,796,485</b>	<b>45.50</b>	<b>Corée (République de)</b>			
				Korea (Republic of) 0.01% 15/10/2026	947,000	838,796	0.17
						<b>838,796</b>	<b>0.17</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>Espagne</b>				<b>France (suite)</b>			
Bonos y Obligaciones del Estado 2.55% 31/10/2032	2,000,000	1,875,260	0.38	Unedic 0.1% 25/11/2026	3,000,000	2,692,620	0.55
Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	6,569,000	4,143,725	0.85	Unedic 0.25% 16/07/2035	1,500,000	1,063,215	0.22
Spain (Kingdom of) 1.25% 31/10/2030	5,900,000	5,141,260	1.06			<b>53,478,941</b>	<b>10.97</b>
Spain (Kingdom of) 1.3% 31/10/2026	7,000,000	6,571,810	1.35	<b>Irlande</b>			
Spain (Kingdom of) 1.4% 30/04/2028	8,000,000	7,358,160	1.51	Ireland (Republic of) 1.1% 15/05/2029	1,900,000	1,723,984	0.35
Spain (Kingdom of) 1.95% 30/04/2026	1,900,000	1,829,795	0.38	Ireland (Republic of) 3% 18/10/2043	2,100,000	2,068,017	0.42
Spain (Kingdom of) 1.95% 30/07/2030	3,000,000	2,759,610	0.57			<b>3,792,001</b>	<b>0.77</b>
Spain (Kingdom of) 2.9% 31/10/2046	2,000,000	1,732,760	0.36	<b>Italie</b>			
Spain (Kingdom of) 4.2% 31/01/2037	5,400,000	5,761,206	1.18	Buoni Poliennali Del Tes 0.01% 15/12/2024	25,849,000	24,489,859	5.04
		<b>37,173,586</b>	<b>7.64</b>	Buoni Poliennali Del Tes 4% 30/10/2031	8,000,000	8,069,120	1.66
<b>France</b>				Cassa Depositi E Prestit 2% 20/04/2027	1,700,000	1,578,705	0.32
BPI France Financement SA 0.125% 25/03/2025	4,000,000	3,766,720	0.77	Italy (Republic of) 0.75% 30/06/2029	3,000,000	2,470,260	0.51
BPI France Financement SA 0.125% 26/02/2027	4,000,000	3,560,240	0.73	Italy (Republic of) 0.95% 15/09/2027	7,000,000	6,262,550	1.29
BPI France Financement SA 2.125% 29/11/2027	3,000,000	2,856,510	0.59	Italy (Republic of) 1% 11/02/2030	4,000,000	3,276,680	0.67
France (Republic of) 0.1% 01/03/2026	9,808,932	9,615,108	1.97	Italy (Republic of) 1% 21/09/2028	3,000,000	2,568,870	0.53
France (Republic of) 0.5% 25/06/2044	12,000,000	7,120,680	1.46	Italy (Republic of) 1.45% 01/03/2036	5,000,000	3,703,050	0.76
France (Republic of) 1.5% 25/05/2050	770,000	536,151	0.11	Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	6,000,000	3,717,000	0.76
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	9,511,330	7,903,440	1.62	Italy (Republic of) 1.85% 01/07/2025	4,100,000	3,950,473	0.81
France (Republic of) 4% 25/04/2055	600,000	687,642	0.14	Italy (Republic of) 2.1% 15/07/2026	4,300,000	4,101,383	0.84
Region of Ile de France France (Republic of) 0.625% 23/04/2027	3,000,000	2,709,150	0.56	Italy (Republic of) 2.125% 21/03/2026	3,000,000	2,851,380	0.59
Unedic 0.01% 25/05/2031	3,500,000	2,772,105	0.57	Italy (Republic of) 4% 01/02/2037	1,800,000	1,775,574	0.36
Unedic 0.01% 25/11/2028	6,000,000	5,079,480	1.04	Italy (Republic of) 4% 30/04/2035	3,908,000	3,867,161	0.79
Unedic 0.01% 25/11/2031	4,000,000	3,115,880	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>				<b>FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>			
<b>Italie (suite)</b>				<b>Luxembourg</b>			
Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2044	2,500,000	2,653,100	0.54	AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	97,700	8,289,845	1.70
Italy (Republic of) 5% 01/08/2034	4,000,000	4,323,440	0.89			<b>8,289,845</b>	<b>1.70</b>
		<b>79,658,605</b>	<b>16.36</b>	<b>TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>		<b>8,289,845</b>	<b>1.70</b>
<b>Mexique</b>				<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
United Mexican States 1.35% 18/09/2027	2,000,000	1,813,460	0.37			<b>484,945,245</b>	<b>99.52</b>
		<b>1,813,460</b>	<b>0.37</b>	<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>484,945,245</b>	<b>99.52</b>
<b>Pays-Bas</b>				Liquidités et instruments assimilés			
BNG Bank NV 3% 11/01/2033	3,800,000	3,763,900	0.77			991,012	0.20
Neder Waterschapsbank 0.01% 08/09/2031	2,000,000	1,560,680	0.32	Autres actifs nets		1,357,198	0.28
Neder Waterschapsbank 0.125% 28/05/2027	2,400,000	2,123,088	0.44	<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>487,293,455</b>	<b>100.00</b>
The Netherlands (Kingdom of) 0.5% 15/01/2040	4,500,000	3,173,265	0.65				
		<b>10,620,933</b>	<b>2.18</b>				
<b>Pérou</b>							
Peru (Republic of) 1.95% 17/11/2036	2,400,000	1,741,872	0.36				
		<b>1,741,872</b>	<b>0.36</b>				
<b>Slovénie</b>							
Slovenija (Republic of) 0.125% 01/07/2031	2,000,000	1,569,680	0.32				
		<b>1,569,680</b>	<b>0.32</b>				
<b>TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>		<b>254,858,915</b>	<b>52.32</b>				

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

## Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
<b>Non alloué à une classe d'actions spécifique</b>					
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	147	19,659,780	07/09/2023	14,880
EURO-SCHATZ FUT SEP23	EUR	45	4,718,250	07/09/2023	(22,665)
EURO-BOBL FUTURE SEP23	EUR	79	9,141,090	07/09/2023	(93,220)
EURO-BTP FUTURE SEP23	EUR	(71)	(8,243,810)	07/09/2023	(62,530)
EURO-OAT FUTURE SEP23	EUR	32	4,108,800	07/09/2023	7,360
EURO-BUXL 30Y BND SEP23	EUR	(2)	(279,200)	07/09/2023	(10,400)
SHORT EURO-BTP FU SEP23	EUR	(76)	(7,953,400)	07/09/2023	65,360
			<b>Total</b>		<b>(101,215)</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Emprunts d'Etat et supranationaux	54.41
Banques	21.07
Services financiers	3.05
Communications	2.89
Appareils et composants électriques	2.52
Immobilier	2.22
Industrie	2.08
Assurance	1.76
Fonds de placement de type ouvert	1.70
Services publics	1.68
Alimentation et boissons	1.63
Industrie automobile	1.34
Fournitures et services commerciaux	0.68
Ingénierie et construction	0.52
MBS et ABS	0.52
Trafic et transports	0.41
Industrie manufacturière - divers	0.38
Produits chimiques	0.37
Biens de consommation non cycliques	0.29
<b>Total</b>	<b>99.52</b>

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Autriche</b>			
<b>Allemagne</b>				Erste Group Bank AG 0.875% 13/05/2027			
Allianz SE FRN 05/07/2052	3,500,000	3,257,555	0.64		2,300,000	2,032,717	0.40
Commerzbank AG 3.125% 13/06/2033	4,000,000	3,970,760	0.78	Erste Group Bank AG FRN 08/09/2031	5,000,000	4,413,400	0.86
Daimler AG 0.75% 10/09/2030	2,430,000	2,035,708	0.40		<b>6,446,117</b>	<b>1.26</b>	
Deutsche Bank AG FRN 05/09/2030	3,900,000	3,763,890	0.74	<b>Belgique</b>			
Deutsche Bank AG FRN 11/01/2029	3,500,000	3,483,305	0.68	Anheuser Busch Inbev SA 1.65% 28/03/2031	2,000,000	1,739,100	0.34
E.On Se 3.5% 12/01/2028	3,586,000	3,559,715	0.70	Anheuser Busch Inbev SA 2.125% 02/12/2027	1,933,000	1,823,708	0.36
Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031	2,000,000	1,942,640	0.38	Belfius Bank SA 0.375% 08/06/2027	2,800,000	2,436,616	0.48
Ewe AG 0.25% 08/06/2028	3,200,000	2,699,840	0.53	Belfius Bank SA 3.875% 12/06/2028	2,300,000	2,281,876	0.45
Munich Re FRN 26/05/2042	3,000,000	2,171,520	0.43	Elia Transmission Belgium NV 3.625% 18/01/2033	700,000	693,252	0.14
Vonovia SE 1.875% 28/06/2028	2,100,000	1,788,948	0.35	KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	1,100,000	1,090,441	0.21
		<b>28,673,881</b>	<b>5.63</b>	KBC Groep NV FRN 16/06/2027	5,500,000	4,914,470	0.96
<b>Australie</b>						<b>14,979,463</b>	<b>2.94</b>
Aust + Nz Banking Group FRN 03/02/2033	2,375,000	2,330,516	0.46	<b>Danemark</b>			
Australia Pacific Airport 1.75% 15/10/2024	747,000	719,817	0.14	Carlsberg Breweries AS 3.25% 12/10/2025	1,747,000	1,719,380	0.34
Australian Pipeline Trust Ltd 2% 15/07/2030	550,000	468,897	0.09	Carlsberg Breweries AS 3.5% 26/11/2026	1,792,000	1,773,596	0.35
National Australia Bank 0.625% 30/08/2023	2,035,000	2,025,232	0.40	Novo Nordisk Finance 0.01% 04/06/2024	1,209,000	1,167,072	0.23
Sydney Airport 2.75% 23/04/2024	2,600,000	2,571,556	0.50	Orsted A/S 3.25% 13/09/2031	1,000,000	965,450	0.19
Toyota Finance Australia 2.004% 21/10/2024	1,421,000	1,385,276	0.27	Orsted A/S 3.75% 01/03/2030	2,026,000	2,026,142	0.40
Vicinity Centres Trust 1.125% 07/11/2029	2,000,000	1,595,020	0.31		<b>7,651,640</b>	<b>1.51</b>	
		<b>11,096,314</b>	<b>2.17</b>	<b>Espagne</b>			
				Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	2,000,000	1,812,980	0.36
				Abertis Infraestructuras SA 4.125% 31/01/2028	1,400,000	1,390,452	0.27
				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.5% 14/01/2027	3,000,000	2,638,380	0.52
				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.75% 04/06/2025	1,100,000	1,030,964	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Espagne (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 4.375% 14/10/2029	3,300,000	3,353,856	0.66	Morgan Stanley FRN 25/10/2028	2,000,000	2,023,448	0.40
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 16/01/2030	4,000,000	3,705,280	0.73	Morgan Stanley FRN 26/10/2029	2,361,000	1,927,310	0.38
Bankia SA FRN 15/02/2029	4,000,000	3,944,708	0.77	Pepsico Inc 0.5% 06/05/2028	2,619,000	2,278,389	0.45
Caixabank FRN 10/07/2026	3,200,000	2,978,400	0.58	The Coca-Cola Co 0.4% 06/05/2030	2,714,000	2,206,743	0.43
Iberdrola Finanzas SAU 1.375% 11/03/2032	1,700,000	1,465,434	0.29	Verizon Communications 0.375% 22/03/2029	5,000,000	4,110,035	0.81
Iberdrola Finanzas SAU 3.375% 22/11/2032	2,000,000	1,983,320	0.39			<b>38,653,710</b>	<b>7.58</b>
Iberdrola Finanzas SAU FRN 25/01/2030	800,000	776,904	0.15	<b>Finlande</b>			
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 14/10/2028	2,100,000	1,793,001	0.35	Hemso Treasury OYJ 0.01% 19/01/2028	2,319,000	1,849,263	0.36
Merlin Properties Socimi 2.375% 13/07/2027	3,000,000	2,756,580	0.54	Nordea Bank ABP 0.5% 19/03/2031	3,013,000	2,391,177	0.47
Red Electrica Corporacion SA FRN Perp.	600,000	591,546	0.12			<b>4,240,440</b>	<b>0.83</b>
Telefonica Emisiones SAU 1.069% 05/02/2024	2,500,000	2,459,800	0.48	<b>France</b>			
Telefonica Emisiones SAU 2.592% 25/05/2031	2,000,000	1,863,480	0.36	Aéroports de Paris SA 2.75% 02/04/2030	1,000,000	938,630	0.18
		<b>34,545,085</b>	<b>6.77</b>	Arkema SA 0.125% 14/10/2026	2,000,000	1,783,340	0.35
<b>Etats-Unis</b>				Arkema SA 1.5% 20/01/2025	800,000	771,008	0.15
Bank of America Corp 4.134% 12/06/2028	4,000,000	3,964,336	0.78	AXA SA 3.625% 10/01/2033	1,344,000	1,352,172	0.26
Citigroup Inc FRN 22/09/2028	4,500,000	4,395,154	0.86	AXA SA 3.75% 12/10/2030	2,059,000	2,087,744	0.41
Danaher Corp 2.5% 30/03/2030	1,641,000	1,528,165	0.30	AXA SA FRN 07/10/2041	4,500,000	3,427,785	0.67
Eli Lilly & Co 0.5% 14/09/2033	3,000,000	2,269,440	0.44	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 1.625% 15/11/2027	4,300,000	3,793,374	0.74
Goldman Sachs Group Inc 4% 21/09/2029	5,540,000	5,470,883	1.06	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 5.125% 13/01/2033	2,900,000	2,854,151	0.56
Harley-Davidson Financial Services 5.125% 05/04/2026	2,226,000	2,247,330	0.44	BNP Paribas FRN 10/01/2031	3,600,000	3,550,284	0.70
IBM Corp 3.75% 06/02/2035	3,000,000	2,940,051	0.58	BNP Paribas SA 1.125% 28/08/2024	3,500,000	3,385,375	0.66
Kraft Heinz Foods Company 2.25% 25/05/2028	2,300,000	2,128,435	0.42	BNP Paribas SA FRN 14/10/2027	2,600,000	2,286,154	0.45
Morgan Stanley FRN 02/03/2029	1,157,000	1,163,991	0.23	BNP Paribas SA FRN 23/01/2027	4,800,000	4,501,104	0.88
				BPCE SA 0.125% 04/12/2024	900,000	852,264	0.17

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>France (suite)</b>				<b>France (suite)</b>			
BPCE SA 4.5% 13/01/2033	2,900,000	2,913,630	0.57	Engie SA FRN Perp.	3,000,000	2,784,240	0.55
BPCE SA FRN 02/02/2034	3,300,000	2,696,496	0.53	Engie SA FRN Perp.	1,400,000	1,058,918	0.21
BPCE SA FRN 14/01/2028	3,500,000	3,019,625	0.59	Foncière Lyonnaise 1.5% 05/06/2027	1,500,000	1,369,350	0.27
BPCE SA FRN 14/06/2034	2,500,000	2,511,275	0.49	Groupama Assurances Mutuelles SA 0.75% 07/07/2028	4,000,000	3,290,840	0.64
BPCE SA FRN 25/01/2035	900,000	873,423	0.17	Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	2,600,000	2,127,034	0.42
Carrefour SA 2.625% 15/12/2027	2,600,000	2,481,752	0.49	Icade 1% 19/01/2030	2,100,000	1,664,859	0.33
Carrefour SA 4.125% 12/10/2028	2,300,000	2,319,527	0.45	JCDecaux SE 5% 11/01/2029	3,100,000	3,116,244	0.61
CNP Assurances SA FRN 30/06/2051	2,900,000	2,323,045	0.46	Kering SA 0.75% 13/05/2028	3,000,000	2,672,250	0.52
Covivio Hotels Saca 1% 27/07/2029	2,300,000	1,850,212	0.36	La Banque Postale 0.75% 23/06/2031	4,600,000	3,521,990	0.69
Crédit Agricole SA FRN 11/07/2029	7,600,000	7,553,260	1.47	Legrand SA 0.375% 06/10/2031	2,000,000	1,588,340	0.31
Crédit Agricole SA FRN 21/09/2029	3,700,000	3,055,386	0.60	Legrand SA 0.5% 09/10/2023	2,300,000	2,279,852	0.45
Crédit Agricole SA FRN 22/04/2026	2,600,000	2,438,644	0.48	L'Oreal SA 0.875% 29/06/2026	2,100,000	1,950,018	0.38
Crédit Mutuel Arkea 0.875% 07/05/2027	4,600,000	4,077,486	0.80	Orange SA FRN 29/10/2049	3,000,000	2,993,490	0.59
Crédit Mutuel Arkea 1.25% 31/05/2024	2,500,000	2,435,925	0.48	Orange SA FRN Perp.	2,700,000	2,566,998	0.50
Danone SA 0.395% 10/06/2029	1,200,000	1,002,792	0.20	Orange SA FRN Perp.	2,100,000	1,769,250	0.35
Danone SA 0.571% 17/03/2027	1,600,000	1,442,848	0.28	Orange SA FRN Perp.	1,700,000	1,356,243	0.27
Danone SA 3.47% 22/05/2031	3,200,000	3,187,712	0.62	Permod Ricard SA 1.75% 08/04/2030	1,500,000	1,347,300	0.26
Dassault Systemes 0.125% 16/09/2026	2,100,000	1,880,718	0.37	PSA Banque France 0.01% 22/01/2025	2,200,000	2,060,146	0.40
Dassault Systemes 0.375% 16/09/2029	2,000,000	1,679,740	0.33	RCI Banque SA 4.125% 01/12/2025	2,162,000	2,140,445	0.42
Edenred 3.625% 13/06/2031	2,100,000	2,077,110	0.41	RCI Banque SA 4.875% 21/09/2028	3,924,000	3,919,095	0.77
Electricité de France SA 4.375% 12/10/2029	3,000,000	3,034,200	0.59	RTE Reseau De Transport 3.75% 04/07/2035	1,800,000	1,795,932	0.35
Electricité de France SA 4.625% 25/01/2043	1,000,000	961,790	0.19	Sanofi 1.5% 01/04/2030	2,600,000	2,331,264	0.46
Electricité de France SA 4.75% 12/10/2034	1,000,000	1,014,470	0.20	Société Générale 1.125% 23/01/2025	3,000,000	2,855,520	0.56
Engie SA 1.75% 27/03/2028	1,000,000	918,920	0.18	Société Générale 4.25% 16/11/2032	3,300,000	3,346,431	0.66
Engie SA 3.625% 11/01/2030	3,000,000	2,973,690	0.58	Total SA FRN Perp.	1,384,000	1,341,442	0.26
				Total SE FRN Perp.	1,048,000	808,071	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>France (suite)</b>				<b>Liechtenstein</b>			
Unibail-Rodamco SE 1% 27/02/2027	800,000	704,160	0.14	Swiss Life Finance I Ltd 0.5% 15/09/2031	2,000,000	1,468,300	0.29
Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	3,000,000	2,539,890	0.50	Swiss Life Finance I Ltd 3.25% 31/08/2029	2,000,000	1,893,720	0.37
Vinci SA 0.01% 27/11/2028	2,000,000	1,681,520	0.33			<b>3,362,020</b>	<b>0.66</b>
		<b>155,288,193</b>	<b>30.43</b>	<b>Luxembourg</b>			
<b>Italie</b>				Becton Dickinson Euro 0.334% 13/08/2028	2,016,000	1,696,404	0.33
Acea SpA 0.25% 28/07/2030	1,393,000	1,080,188	0.21	Becton Dickinson Euro 3.553% 13/09/2029	2,014,000	1,977,104	0.39
Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031	2,800,000	2,328,516	0.46	Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	4,000,000	3,813,040	0.75
Assicurazioni Generali 5.8% 06/07/2032	3,971,000	4,152,713	0.81	Logicor Financing Sarl 0.875% 14/01/2031	1,400,000	941,682	0.18
Enel SpA FRN 24/11/2081	2,000,000	1,839,796	0.36	Logicor Financing Sarl 1.5% 13/07/2026	772,000	667,348	0.13
Enel SpA FRN Perp.	474,000	478,223	0.09	Nestle Finance Intl Ltd 0.01% 03/12/2025	1,638,000	1,502,374	0.29
Hera SpA 4.25% 20/04/2033	1,852,000	1,836,851	0.36	Nestle Finance Intl Ltd 3.5% 13/12/2027	2,560,000	2,572,237	0.50
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 04/12/2024	3,068,000	2,920,092	0.57	Prologis International Fund II 0.875% 09/07/2029	2,282,000	1,831,465	0.36
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 20/03/2028	3,800,000	3,402,406	0.67			<b>15,001,654</b>	<b>2.93</b>
Intesa Sanpaolo SpA FRN 08/03/2028	3,411,000	3,408,885	0.67	<b>Norvège</b>			
Iren SpA 0.875% 14/10/2029	1,340,000	1,106,384	0.22	DNB Bank ASA FRN 21/09/2027	3,396,000	3,292,999	0.64
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 17/07/2029	3,300,000	2,754,081	0.54	Statkraft AS 2.875% 13/09/2029	1,571,000	1,518,199	0.30
Snam SpA 1.25% 28/08/2025	1,793,000	1,693,202	0.33			<b>4,811,198</b>	<b>0.94</b>
Snam SpA 3.375% 05/12/2026	3,500,000	3,436,230	0.67	<b>Pays-Bas</b>			
Terna SpA 0.375% 23/06/2029	1,000,000	820,890	0.16	Alliander NV 2.625% 09/09/2027	562,000	542,667	0.11
Terna SpA 1% 10/04/2026	1,212,000	1,127,633	0.22	Alliander NV 3.25% 13/06/2028	1,747,000	1,726,019	0.34
		<b>32,386,090</b>	<b>6.34</b>	ASR Nederland NV FRN 30/09/2049	2,500,000	2,462,800	0.48
<b>Japon</b>				BMW Finance NV 0.01% 11/01/2026	2,954,000	2,699,188	0.53
Asahi Group Holdings Ltd 0.336% 19/04/2027	1,949,000	1,707,733	0.33	BMW Finance NV 3.25% 22/07/2030	4,000,000	3,933,240	0.77
NTT Finance Corp 0.399% 13/12/2028	3,339,000	2,816,480	0.55	Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	1,595,000	1,165,897	0.23
		<b>4,524,213</b>	<b>0.88</b>				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Pays-Bas (suite)</b>				<b>Pays-Bas (suite)</b>			
Coca Cola Hbc Finance Bv 0.625% 21/11/2029	2,375,000	1,961,441	0.38	Tennet Holding BV 0.875% 16/06/2035	2,500,000	1,951,850	0.38
Conti Gummi Finance B.V. 1.125% 25/09/2024	3,948,000	3,806,741	0.75	Toyota Motor Finance BV 3.5% 13/01/2028	1,500,000	1,481,760	0.29
Cooperatieve Rabobank UA 4% 10/01/2030	5,000,000	4,912,650	0.95			<b>74,477,740</b>	<b>14.57</b>
De Volksbank NV 0.01% 16/09/2024	1,700,000	1,617,635	0.32	<b>Portugal</b>			
De Volksbank NV 4.875% 07/03/2030	2,400,000	2,407,944	0.47	Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	2,000,000	1,908,440	0.37
De Volksbank NV FRN 22/10/2030	5,900,000	5,358,026	1.04			<b>1,908,440</b>	<b>0.37</b>
EDP Finance 0.375% 16/09/2026	2,339,000	2,098,410	0.41	<b>Royaume-Uni</b>			
EDP Finance 3.875% 11/03/2030	2,510,000	2,505,833	0.49	Amcor UK Finance Plc 1.125% 23/06/2027	2,815,000	2,493,611	0.49
EDP Finance 1.875% 13/10/2025	2,189,000	2,091,633	0.41	Astrazeneca Plc 0.375% 03/06/2029	1,693,000	1,410,303	0.28
Enel Finance International NV 0.875% 17/01/2031	1,100,000	877,173	0.17	Astrazeneca Plc 3.625% 03/03/2027	2,213,000	2,208,043	0.43
Enel Finance International NV 3.875% 09/03/2029	3,000,000	2,997,840	0.59	Brambles Finance Plc 4.25% 22/03/2031	2,100,000	2,109,744	0.41
Enel Finance International NV 4% 20/02/2031	1,378,000	1,370,159	0.27	Motability Operations 0.125% 20/07/2028	3,072,000	2,560,446	0.50
Essity 3% 21/09/2026	1,932,000	1,879,759	0.37	National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	2,293,000	1,903,052	0.37
Gas Natural Fenosa Finance 0.875% 15/05/2025	5,000,000	4,716,100	0.92	Nationwide Building Society 1.25% 03/03/2025	1,000,000	954,460	0.19
Iberdrola International BV FRN Perp.	3,000,000	2,919,000	0.57	Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	2,000,000	1,891,400	0.37
Iberdrola International BV FRN Perp.	1,300,000	1,008,683	0.20	Natwest Group Plc FRN 14/09/2029	3,462,000	2,802,247	0.55
LeasePlan Corporation NV 0.25% 07/09/2026	3,004,000	2,644,481	0.52	Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	2,318,000	2,196,189	0.43
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	1,275,000	1,173,076	0.23	Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	1,239,000	1,104,085	0.22
NN Group NV FRN 03/11/2043	3,645,000	3,653,930	0.72	Virgin Money UK Plc FRN 29/10/2028	5,083,000	4,783,103	0.94
Peugeot SA 2.75% 15/05/2026	5,900,000	5,702,173	1.11	Vodafone Group Plc 0.9% 24/11/2026	2,648,000	2,420,457	0.47
Prosus NV 1.288% 13/07/2029	2,000,000	1,529,780	0.30			<b>28,837,140</b>	<b>5.65</b>
Stellantis NV 4.25% 16/06/2031	1,300,000	1,281,852	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Suède</b>			
Essity AB 1.625% 30/03/2027	2,300,000	2,123,889	0.42
Telia company AB FRN 21/12/2082	1,196,000	1,160,240	0.23
Vattenfall AB 0.125% 12/02/2029	1,188,000	986,895	0.19
		<b>4,271,024</b>	<b>0.84</b>
<b>Suisse</b>			
UBS Group AG FRN 11/01/2031	3,883,000	3,785,847	0.74
UBS Group Funding 1.25% 01/09/2026	3,000,000	2,702,820	0.53
		<b>6,488,667</b>	<b>1.27</b>
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>		<b>477,643,029</b>	<b>93.57</b>
<b>FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>			
<b>France</b>			
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	12,964	31,556,979	6.17
		<b>31,556,979</b>	<b>6.17</b>
<b>TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>		<b>31,556,979</b>	<b>6.17</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>		<b>509,200,008</b>	<b>99.74</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>509,200,008</b>	<b>99.74</b>
Liquidités et instruments assimilés		184,343	0.04
Autres actifs nets		1,160,704	0.22
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>510,545,055</b>	<b>100.00</b>

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



## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

### Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Banques	34.27
Services financiers	14.34
Appareils et composants électriques	8.89
Fonds de placement de type ouvert	6.17
Assurance	4.99
Alimentation et boissons	4.48
Communications	3.58
Industrie automobile	3.24
Industrie	3.19
Pétrole et gaz	2.51
Fournitures et services commerciaux	1.90
Immobilier	1.81
Approvisionnement en eau et en énergie	1.47
Services publics	1.35
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	1.15
Ingénierie et construction	1.12
Biens de consommation non cycliques	0.88
Trafic et transports	0.82
Soins de santé	0.75
Vente au détail	0.52
Produits chimiques	0.50
Biens de consommation cycliques	0.43
Services diversifiés	0.36
Matériaux et produits de construction	0.33
Internet, logiciels et services informatiques	0.30
Industrie manufacturière - divers	0.30
Oléoducs	0.09
<b>Total</b>	<b>99.74</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
<b>BONS DE SOUSCRIPTION</b>			
<b>France</b>			
Carbios SA	14,000	49,840	0.03
		<b>49,840</b>	<b>0.03</b>
<b>TOTAL DES WARRANTS</b>		<b>49,840</b>	<b>0.03</b>
<b>ACTIONS</b>			
<b>Allemagne</b>			
Basler AG	16,357	279,705	0.18
Cewe Stiftung & Co KGAA	22,000	2,006,400	1.32
Eckert & Ziegler Strahlen und Medizintechnik AG	26,778	974,184	0.64
EQS Group AG Aktie	40,000	1,104,000	0.73
Fintech Group AG	140,000	1,271,760	0.84
Friedrich Vorwerk Group	120,000	1,315,200	0.87
Hgears AG	150,000	726,000	0.48
Hypoport AG	4,500	752,850	0.50
JDC Group AG	220,000	3,993,000	2.64
KATEK SE	100,000	1,465,000	0.97
Knaus Tabbert AG	23,000	1,391,500	0.92
Koenig Bauer Aktie	60,000	1,140,000	0.75
Mister Spex SE	220,000	696,300	0.46
MLP AG	660,000	3,762,000	2.48
New Work Se	12,000	1,483,200	0.98
Nexus AG	33,000	1,864,500	1.23
OHB-System	65,000	2,076,750	1.37
Suess Microtec SE	70,000	1,704,500	1.13
Technotrans SE	62,999	1,637,974	1.08
Tonies SE	250,000	1,222,500	0.81
Traffic Systems SE	60,000	1,782,000	1.18
Va Q Tec AG	65,000	1,690,000	1.12
VIB Vermoegen AG	75,000	1,036,500	0.68
		<b>35,375,823</b>	<b>23.36</b>

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Autriche</b>			
Kapsch Trafficcom Aktie	80,000	916,000	0.60
S&T AG	120,000	2,173,200	1.43
		<b>3,089,200</b>	<b>2.03</b>
<b>Belgique</b>			
Ekopak Nv	130,000	2,242,500	1.48
Kinepolis Group NV	40,000	1,650,000	1.09
		<b>3,892,500</b>	<b>2.57</b>
<b>Danemark</b>			
Better Collective A/S	90,000	1,703,125	1.12
Zealand Pharma A/S	60,000	1,971,014	1.30
		<b>3,674,139</b>	<b>2.42</b>
<b>Espagne</b>			
Atrys Health SA	300,000	1,560,000	1.03
edreams Odigeo SL	280,000	1,834,000	1.21
Soltec Power Holdings SA	194,502	818,075	0.54
		<b>4,212,075</b>	<b>2.78</b>
<b>Finlande</b>			
QT Group OYJ	18,000	1,376,280	0.91
		<b>1,376,280</b>	<b>0.91</b>
<b>France</b>			
Ateme SA	180,000	1,731,600	1.14
Broadpeak Sas	250,000	1,365,000	0.90
Carbios SA	39,689	1,389,115	0.92
Dont Nod Entertainment Sa	170,000	1,360,000	0.90
Ekinops	260,000	2,061,800	1.36
Esi Group	22,000	3,256,000	2.15
Esker SA	7,000	970,200	0.64
Exel Industries SA	35,000	1,739,500	1.15
Fermentalg	600,000	445,200	0.29
Fermentalg	300,000	0	0.00
Groupe Gorge	155,451	2,782,573	1.84
Lectra	60,000	1,638,000	1.08
Nacon SA	740,000	1,465,200	0.97
Pharmagest Interactive	25,000	2,117,500	1.40

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>				<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>France (suite)</b>				<b>Pays-Bas</b>			
Seche Environnement	18,000	2,037,600	1.35	Corre Energy BV	440,000	1,487,200	0.98
Tonnellerie François Frères	50,000	2,050,000	1.35	Fastned CVA	42,000	1,140,300	0.75
Wavestone	35,000	1,753,500	1.16	NX Filtration BV	220,000	2,270,400	1.50
Xilam Animation	34,000	897,600	0.59	Shop Apotheke Europe NV	15,000	1,422,600	0.94
		<b>29,060,388</b>	<b>19.19</b>	Sligro Food Group NV	85,000	1,339,600	0.88
<b>Grèce</b>				Van Lanschot NV Cva	150,000	4,605,000	3.04
Fourlis SA	620,000	2,889,200	1.91			<b>12,265,100</b>	<b>8.09</b>
		<b>2,889,200</b>	<b>1.91</b>	<b>Suède</b>			
<b>Irlande</b>				4C Group AB	151,599	405,234	0.27
Dalata Hotel Group PLC	300,000	1,390,500	0.92	Alimak Group AB	330,000	2,357,899	1.56
Hostelworld Group Plc	1,100,000	1,627,934	1.07	Bone Support AB Wi	390,000	4,222,935	2.79
		<b>3,018,434</b>	<b>1.99</b>	CTT Systems AB	110,000	1,978,917	1.31
<b>Italie</b>				Granges AB	180,000	1,571,763	1.04
Antares Vision SPA	250,000	1,722,500	1.14	JM AB	140,000	1,707,198	1.13
Avio SpA	170,000	1,586,100	1.05	Know It AB	50,000	739,972	0.49
Cy4gate Spa	160,000	1,404,800	0.93	Nederman Holding AB	49,423	884,934	0.58
Dobank SpA	500,000	2,117,500	1.40	Prevas AB Class B	120,000	1,262,705	0.83
El En SpA	150,000	1,648,500	1.09	Scandi Standard AB	500,000	2,168,153	1.43
GPI SpA	40,000	468,000	0.31	Sedana Medical AB	600,000	1,376,756	0.91
Lu Ve Spa	66,000	2,026,200	1.34	Storytel AB	200,000	565,162	0.37
Technoprobe Spa	265,850	1,924,754	1.27	Xvivo Perfusion AB	70,000	1,802,834	1.19
Wiit SpA	100,000	2,025,000	1.34			<b>21,044,462</b>	<b>13.90</b>
		<b>14,923,354</b>	<b>9.87</b>	<b>Suisse</b>			
<b>Luxembourg</b>				Meyer Burger Technology AG	3,000,000	1,856,437	1.23
Sword Group	50,000	2,050,000	1.35			<b>1,856,437</b>	<b>1.23</b>
		<b>2,050,000</b>	<b>1.35</b>	<b>TOTAL DES ACTIONS</b>			
<b>Norvège</b>						<b>144,522,411</b>	<b>95.42</b>
NEL ASA	2,000,000	2,154,257	1.42				
Self Storage Group ASA	750,000	1,469,395	0.97				
Sparebank 1 Smn	180,000	2,171,367	1.43				
		<b>5,795,019</b>	<b>3.82</b>				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>			
<b>France</b>			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	155	6,943,946	4.60
		<b>6,943,946</b>	<b>4.60</b>
<b>TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>		<b>6,943,946</b>	<b>4.60</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
		<b>151,516,197</b>	<b>100.05</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>151,516,197</b>	<b>100.05</b>
Liquidités et instruments assimilés		1,666,944	1.10
Autres éléments de passif, nets		(1,740,469)	(1.15)
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>151,442,672</b>	<b>100.00</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

### Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Internet, logiciels et services informatiques	13.81
Technologie	8.76
Machines	7.44
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	6.13
Banques	5.87
Services financiers	5.62
Fonds de placement de type ouvert	4.60
Industrie	4.56
Soins de santé	4.36
Hôtels, restaurants et loisirs	4.10
Industrie aérospatiale et défense	3.73
Vente au détail	3.34
Médias	2.58
Approvisionnement en eau et en énergie	2.46
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	2.36
Alimentation et boissons	2.31
Industrie manufacturière - divers	2.25
Appareils et composants électriques	1.96
Ingénierie et construction	1.56
Divertissements	1.56
Industrie automobile	1.40
Contrôle de l'environnement	1.35
Fouritures et services commerciaux	1.32
Produits chimiques	1.24
Produits ménagers et biens de consommation durables	1.13
Mines et métaux	1.04
Pétrole et gaz	0.87
Textiles, vêtements et articles en cuir	0.81
Immobilier	0.68
Matériaux et produits de construction	0.58
Services diversifiés	0.27
<b>Total</b>	<b>100.05</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>ACTIONS</b>				<b>Danemark</b>			
<b>Allemagne</b>							
Basler AG	4,866	83,209	0.23	Better Collective A/S	17,983	340,303	0.95
Eckert & Ziegler Strahlen und Medizintechnik AG	6,395	232,650	0.65	Zealand Pharma A/S	12,000	394,203	1.10
EQS Group AG Aktie	10,000	276,000	0.77			<b>734,506</b>	<b>2.05</b>
Friedrich Vorwerk Group	30,000	328,800	0.92	<b>Espagne</b>			
Hgears AG	55,000	266,200	0.74	Soltec Power Holdings SA	51,184	215,280	0.60
Hypoport AG	2,000	334,600	0.93			<b>215,280</b>	<b>0.60</b>
JDC Group AG	55,000	998,249	2.78	<b>Finlande</b>			
KATEK SE	38,181	559,352	1.56	QT Group OYJ	4,500	344,070	0.96
Knaus Tabbert AG	5,000	302,500	0.84			<b>344,070</b>	<b>0.96</b>
Koenig Bauer Aktie	20,000	380,000	1.06	<b>France</b>			
Mister Spex SE	65,000	205,725	0.57	Ateme SA	40,000	384,800	1.07
MLP AG	140,000	798,000	2.22	Broadpeak Sas	60,000	327,600	0.91
Nabaltec AG	9,369	181,759	0.51	Carbios SA	12,000	420,000	1.17
New Work Se	2,000	247,200	0.69	Dont Nod Entertainment Sa	40,000	320,000	0.89
Nexus AG	7,000	395,500	1.10	Ekinops	51,669	409,735	1.14
OHB-System	14,000	447,300	1.25	Esker SA	1,700	235,620	0.66
Suess Microtec SE	14,000	340,900	0.95	Exel Industries SA	10,000	497,000	1.39
Technotrans SE	14,001	364,026	1.01	Fermentaig	465,500	0	0.00
Tonies SE	60,000	293,400	0.82	Fermentaig	200,000	148,400	0.41
Traffic Systems SE	18,000	534,600	1.49	Groupe Gorge	36,288	649,555	1.81
VIB Vermoegen AG	15,000	207,300	0.58	Lectra	13,000	354,900	0.99
		<b>7,777,270</b>	<b>21.67</b>	Lumibird	15,000	222,000	0.62
<b>Autriche</b>				Pharmagest Interactive	6,000	508,200	1.42
Kapsch Trafficcom Aktie	17,000	194,650	0.54	Tonnellerie François Frères	11,000	451,000	1.26
S&T AG	30,000	543,300	1.51	Valneva SE	40,000	267,040	0.74
		<b>737,950</b>	<b>2.05</b>	Wavestone	6,000	300,600	0.84
<b>Belgique</b>				Xilam Animation	10,000	264,000	0.74
Ekopak Nv	30,000	517,500	1.44			<b>5,760,450</b>	<b>16.06</b>
Kinepolis Group NV	7,000	288,750	0.80	<b>Grèce</b>			
		<b>806,250</b>	<b>2.24</b>	Fourlis SA	110,000	512,600	1.43
						<b>512,600</b>	<b>1.43</b>
				<b>Irlande</b>			
				Hostelworld Group Plc	280,000	414,383	1.16
						<b>414,383</b>	<b>1.16</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>				<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Italie</b>				<b>Royaume-Uni (suite)</b>			
Antares Vision SPA	50,000	344,500	0.96	Serica Energy Plc	120,000	294,217	0.82
Cy4gate Spa	50,000	439,000	1.22	Surface Transforms Plc	400,000	135,176	0.38
Dobank SpA	130,000	550,550	1.53	Team17 Group Plc	90,000	377,560	1.05
El En SpA	25,000	274,750	0.77	TP Icap Plc	200,000	352,389	0.98
GPI SpA	15,000	175,500	0.49	Trustpilot As	650,000	514,308	1.43
Wiit SpA	25,000	506,250	1.41	Victoria Plc	60,000	411,820	1.15
		<b>2,290,550</b>	<b>6.38</b>			<b>5,671,888</b>	<b>15.82</b>
<b>Luxembourg</b>				<b>Suède</b>			
Sword Group	12,000	492,000	1.37	Bone Support AB Wi	100,000	1,082,803	3.02
		<b>492,000</b>	<b>1.37</b>	CTT Systems AB	18,000	323,823	0.90
<b>Norvège</b>				Granges AB	50,000	436,601	1.22
NEL ASA	400,000	430,851	1.20	JM AB	30,000	365,828	1.02
Sparebank 1 Smn	44,000	530,779	1.48	Know It AB	165	2,442	0.01
		<b>961,630</b>	<b>2.68</b>	Nederman Holding AB	9,885	176,994	0.49
<b>Pays-Bas</b>				Prevas AB Class B	30,000	315,676	0.88
Corre Energy BV	100,000	338,000	0.94	Scandi Standard AB	120,000	520,357	1.45
Fastned CVA	10,000	271,500	0.76	Sedana Medical AB	184,726	423,871	1.18
NX Filtration BV	50,000	516,000	1.44	Storytel AB	70,000	197,807	0.55
Shop Apotheke Europe NV	4,000	379,360	1.06	Tethys Oil AB	70,000	289,582	0.81
Sligro Food Group NV	30,000	472,800	1.32	Xvivo Perfusion AB	17,000	437,831	1.22
Van Lanschot NV Cva	32,000	982,399	2.74			<b>4,573,615</b>	<b>12.75</b>
		<b>2,960,059</b>	<b>8.26</b>	<b>Suisse</b>			
<b>Royaume-Uni</b>				Meyer Burger Technology AG	740,000	457,921	1.28
Alpha Financial Markets Cons	90,000	411,645	1.15			<b>457,921</b>	<b>1.28</b>
Avon Rubber Plc	45,000	446,779	1.25	<b>TOTAL DES ACTIONS</b>			
D4t4 Solutions Plc	180,000	351,340	0.98			<b>34,710,422</b>	<b>96.76</b>
Eco Animal Health Group Plc	87,415	104,412	0.29	<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
Focusrite Plc	30,000	150,325	0.42			<b>34,710,422</b>	<b>96.76</b>
Hilcorp Energy	25,000	437,573	1.22	<b>Total du portefeuille-titres</b>			
Holly Energy Partners-Holly Energy Finance	100,000	290,744	0.81			<b>34,710,422</b>	<b>96.76</b>
IQGeo Group Plc	64,074	188,905	0.53	Liquidités et instruments assimilés		1,561,493	4.35
Johnson Service Group Plc	350,000	420,909	1.17	Autres éléments de passif, nets		(399,574)	(1.11)
Moonpig Group Plc	300,000	504,112	1.41	<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>			
On The Beach Group Plc	250,000	279,674	0.78			<b>35,872,341</b>	<b>100.00</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

### Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Internet, logiciels et services informatiques	12.07
Services financiers	8.06
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	7.84
Technologie	7.43
Machines	6.71
Banques	5.75
Vente au détail	4.19
Médias	3.73
Soins de santé	3.50
Industrie aérospatiale et défense	3.40
Industrie	3.39
Hôtels, restaurants et loisirs	2.86
Alimentation et boissons	2.77
Produits ménagers et biens de consommation durables	2.59
Pétrole et gaz	2.55
Mines et métaux	2.44
Approvisionnement en eau et en énergie	2.38
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	2.23
Industrie manufacturière - divers	2.17
Produits chimiques	2.09
Industrie automobile	1.96
Appareils et composants électriques	1.80
Divertissements	1.79
Fournitures et services commerciaux	1.17
Textiles, vêtements et articles en cuir	0.82
Immobilier	0.58
Matériaux et produits de construction	0.49
<b>Total</b>	<b>96.76</b>



## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
<b>ACTIONS</b>			
<b>Allemagne</b>			
Allianz	33,084	7,053,509	2.33
Deutsche Post AG	42,687	1,909,390	0.63
Deutsche Telekom AG	505,797	10,103,801	3.34
Infineon Technologies AG	151,679	5,731,191	1.89
Merck KgaA	26,952	4,084,576	1.35
		<b>28,882,467</b>	<b>9.54</b>
<b>Danemark</b>			
Novo Nordisk AS	67,527	9,970,460	3.29
		<b>9,970,460</b>	<b>3.29</b>
<b>Espagne</b>			
Amadeus IT Holding SA	62,678	4,368,657	1.44
Banco Santander SA	2,440,255	8,260,263	2.73
Corporacion Acciona Energias Renova	101,667	3,113,044	1.03
Iberdrola SA	353,136	4,219,975	1.39
		<b>19,961,939</b>	<b>6.59</b>
<b>Finlande</b>			
Neste OYJ	73,227	2,581,984	0.85
Outotec OYJ	565,624	6,247,317	2.06
		<b>8,829,301</b>	<b>2.91</b>
<b>France</b>			
Air Liquide 5.5	44,691	7,338,262	2.43
BNP Paribas SA	205,354	11,853,033	3.92
Cap Gemini SA	23,875	4,143,506	1.37
Compagnie de St Gobain	42,990	2,395,833	0.79
Dassault Systemes SA	122,538	4,978,106	1.65
Legrand SA	33,405	3,033,174	1.00
L'Oréal	9,908	4,231,707	1.40
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	9,910	8,552,330	2.83
Publicis Groupe SA	79,948	5,876,178	1.94
Schneider Electric SA	57,531	9,576,610	3.16

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>France (suite)</b>			
Seb SA	18,693	1,769,292	0.58
Worldline SA	58,098	1,946,283	0.64
		<b>65,694,314</b>	<b>21.71</b>
<b>Irlande</b>			
Kerry Group Plc	64,203	5,738,464	1.90
		<b>5,738,464</b>	<b>1.90</b>
<b>Italie</b>			
Fincombank SpA	226,134	2,784,840	0.92
Intesa Sanpaolo SpA	1,987,958	4,771,099	1.58
Prismian SpA	121,641	4,656,417	1.54
		<b>12,212,356</b>	<b>4.04</b>
<b>Pays-Bas</b>			
ASML Holding NV	24,289	16,103,608	5.32
Stellantis NV	477,125	7,672,170	2.54
		<b>23,775,778</b>	<b>7.86</b>
<b>Royaume-Uni</b>			
Ashtead Group Plc	143,425	9,098,786	3.01
Astrazeneca Plc	95,689	12,573,540	4.16
BP Plc	1,915,993	10,233,676	3.38
Compass Group Plc	292,028	7,493,458	2.48
Diageo Plc	124,324	4,895,349	1.62
Informa Plc	800,499	6,772,327	2.24
Reckitt Benckiser Group Plc	75,549	5,204,795	1.72
Relx Plc	179,498	5,482,355	1.81
SSE Plc	381,780	8,190,444	2.71
		<b>69,944,730</b>	<b>23.13</b>
<b>Suède</b>			
Assa Abloy AB	67,514	1,483,859	0.49
Atlas Copco AB	150,894	1,989,858	0.66
Volvo Treasury AB	195,633	3,702,082	1.22
		<b>7,175,799</b>	<b>2.37</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Suisse</b>			
DSM Firmenich AG	45,026	4,440,464	1.47
Julius Baer Group Ltd	76,226	4,399,891	1.45
Lonza Group AG Reg	9,746	5,326,003	1.76
Nestle SA	135,555	14,943,412	4.94
Roche Holding AG	29,010	8,128,811	2.69
UBS Group AG	106,828	1,980,458	0.65
Zurich Insurance Group AG	6,877	2,993,696	0.99
		<b>42,212,735</b>	<b>13.95</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>294,398,343</b>	<b>97.29</b>
<b>FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>			
<b>France</b>			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	150	6,749,874	2.23
		<b>6,749,874</b>	<b>2.23</b>
<b>TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>		<b>6,749,874</b>	<b>2.23</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ</b>		<b>301,148,217</b>	<b>99.52</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>301,148,217</b>	<b>99.52</b>
Liquidités et instruments assimilés		622,418	0.21
Autres actifs nets		824,083	0.27
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>302,594,718</b>	<b>100.00</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

### Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Banques	11.25
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	10.56
Alimentation et boissons	8.46
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	7.21
Appareils et composants électriques	6.64
Médias	5.99
Technologie	4.53
Soins de santé	4.09
Produits chimiques	3.90
Industrie automobile	3.76
Internet, logiciels et services informatiques	3.73
Pétrole et gaz	3.38
Communications	3.34
Assurance	3.32
Fournitures et services commerciaux	3.01
Sociétés holding	2.83
Hôtels, restaurants et loisirs	2.48
Fonds de placement de type ouvert	2.23
Mines et métaux	2.06
Approvisionnement en eau et en énergie	1.88
Produits et articles ménagers	1.72
Matériaux et produits de construction	0.79
Machines	0.66
Trafic et transports	0.63
Textiles, vêtements et articles en cuir	0.58
Fabrications métalliques et matériel informatique	0.49
<b>Total</b>	<b>99.52</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>BONS DE SOUSCRIPTION</b>				<b>France</b>			
<b>Allemagne</b>				Argan SA			
Vonovia SE	880,040	15,748,316	3.68	Fonciere Des Regions	127,928	5,523,931	1.29
		<b>15,748,316</b>	<b>3.68</b>	Gecina SA	148,837	14,519,049	3.39
<b>Belgique</b>				Icade	159,053	6,072,644	1.42
Aedifica SA	145,803	61,237	0.01	Klepierre	1,367,777	31,075,892	7.26
		<b>61,237</b>	<b>0.01</b>	Mercialys	1,192,818	9,858,641	2.30
<b>TOTAL DES WARRANTS</b>				Unibail Rodamco	90,693	4,366,868	1.02
		<b>15,809,553</b>	<b>3.69</b>			<b>78,157,049</b>	<b>18.25</b>
<b>ACTIONS</b>				<b>Luxembourg</b>			
<b>Allemagne</b>				Shurgard Self Storage Ltd			
Deutsche Wohnen AG	477,769	10,090,481	2.36			<b>7,048,982</b>	<b>1.65</b>
LEG Immobilien AG	413,996	21,792,749	5.09	<b>Pays-Bas</b>			
Tag Immobilien AG	1,176,483	10,190,696	2.38	CTP NV	266,953	3,176,741	0.74
		<b>42,073,926</b>	<b>9.83</b>	Eurocommercial Properties NV	50,000	1,062,000	0.25
<b>Belgique</b>						<b>4,238,741</b>	<b>0.99</b>
Aedifica	145,803	8,558,636	2.00	<b>Royaume-Uni</b>			
Cofinimmo SA	107,832	7,418,842	1.73	Assura Plc	29,044,447	15,365,952	3.59
Montea	57,710	4,074,326	0.95	Big Yellow Group Plc	776,020	9,703,159	2.26
VGP	27,390	2,451,405	0.57	British Land Company Plc	5,247,042	18,514,454	4.32
Warehouses De Pauw SCA	573,133	14,397,101	3.36	Derwent Valley Holding	329,396	7,868,876	1.84
Xior Student Housing NV	19,574	533,392	0.12	Grainger Plc	1,848,560	4,894,207	1.14
		<b>37,433,702</b>	<b>8.73</b>	Great Portland Estates Plc	1,041,986	5,039,071	1.18
<b>Espagne</b>				Helical Plc	257,410	779,901	0.18
Inmobiliaria Colonial SA	885,463	4,909,892	1.15	Land Securities Group	2,247,208	15,036,507	3.51
Merlin Properties Socimi SA REIT	990,608	7,766,367	1.81	Londonmetric Property Plc	4,543,101	8,756,456	2.04
		<b>12,676,259</b>	<b>2.96</b>	Safestore Holdings Ltd	1,746,203	17,275,989	4.03
<b>Finlande</b>				Segro Plc	3,606,775	30,127,114	7.04
Kojamo OYJ	414,967	3,577,016	0.83	Tritax Big Box Reit Plc	5,175,971	7,539,497	1.76
		<b>3,577,016</b>	<b>0.83</b>	Unite Group Plc	1,465,726	14,859,786	3.47
						<b>155,760,969</b>	<b>36.36</b>
				<b>Suède</b>			
				Castellum AB	899,135	7,855,075	1.83
				Catella AB	488,271	16,358,262	3.82
				Sagax AB B	549,621	9,934,408	2.32

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Suède (suite)</b>			
Wallenstam Ab B Shs	917,168	2,842,358	0.66
Wihlborgs Fastigheter AB	1,645,949	10,894,569	2.54
		<b>47,884,672</b>	<b>11.17</b>
<b>Suisse</b>			
Investis Holding SA	39,350	3,700,917	0.86
PSP Swiss Property AG	122,269	12,514,220	2.92
Swiss Prime Site AG	66,744	5,309,769	1.24
Zug Estates Holding AG B Class	900	1,470,704	0.34
		<b>22,995,610</b>	<b>5.36</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>411,846,926</b>	<b>96.13</b>
<b>FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>			
<b>France</b>			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	102	4,564,008	1.07
		<b>4,564,008</b>	<b>1.07</b>
<b>TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>		<b>4,564,008</b>	<b>1.07</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE</b>			
		<b>432,220,487</b>	<b>100.89</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>432,220,487</b>	<b>100.89</b>
Liquidités et instruments assimilés		153,034	0.04
Autres éléments de passif, nets		(3,965,045)	(0.93)
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>428,408,476</b>	<b>100.00</b>

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	HKD	2,648,822	EUR	309,964	19/07/2023	(306)
State Street	USD	11,383,301	EUR	10,415,876	19/07/2023	10,881
State Street	EUR	1,021,590	USD	1,118,988	19/07/2023	(3,372)
State Street	EUR	26,730	HKD	229,259	19/07/2023	(72)
State Street	EUR	15,674,322	GBP	13,450,361	06/07/2023	1,820
State Street	EUR	4,126,061	CHF	4,017,906	06/07/2023	9,202
State Street	EUR	115,956	NOK	1,383,305	06/07/2023	(2,388)
State Street	EUR	5,683,572	SEK	66,283,529	06/07/2023	58,854
State Street	GBP	1,180,334	EUR	1,376,494	06/07/2023	(1,157)
State Street	CHF	316,495	EUR	325,059	06/07/2023	(769)
State Street	NOK	136,753	EUR	11,470	06/07/2023	229
State Street	SEK	9,196,998	EUR	790,429	06/07/2023	(9,986)
				<b>Total</b>		<b>62,936</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Immobilier	67.87
Services financiers	19.58
Stockage et entreposage	6.29
Droits et warrants	3.69
Industrie	1.65
Fonds de placement de type ouvert	1.07
Ingénierie et construction	0.74
<b>Total</b>	<b>100.89</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>ACTIONS</b>				<b>France (suite)</b>			
<b>Allemagne</b>							
CTS Eventim AG & Co KGaA Aktie	65,590	3,794,382	1.29	Ipsos	74,539	3,797,762	1.29
Evotec AG	276,947	5,707,878	1.94	Neoen SA	251,505	7,293,645	2.47
Fielmann AG	84,157	4,106,862	1.39	Scor	164,916	4,434,591	1.51
Krones AG	37,226	4,135,809	1.40	Seb SA	29,822	2,822,652	0.96
LEG Immobilien AG	86,255	4,540,463	1.54	Soitec	35,380	5,482,131	1.86
New Work Se	25,597	3,163,789	1.07	Spie SA	232,426	6,879,810	2.34
Rational AG	5,791	3,839,433	1.30	Technip Energies NV	456,981	9,646,868	3.26
		<b>29,288,616</b>	<b>9.93</b>	Virbac SA	18,516	5,008,578	1.70
						<b>73,200,805</b>	<b>24.84</b>
<b>Belgique</b>				<b>Irlande</b>			
Elia Group	45,127	5,248,270	1.78	Bank of Ireland Group Plc	366,757	3,204,723	1.09
Lotus Bakeries NV	854	6,208,580	2.11			<b>3,204,723</b>	<b>1.09</b>
Montea	50,997	3,600,388	1.22	<b>Italie</b>			
Xior Student Housing NV	164,107	4,471,916	1.52	Diasorin SpA	58,897	5,618,774	1.91
		<b>19,529,154</b>	<b>6.63</b>	Finacobank SpA	385,127	4,742,839	1.61
<b>Bermudes</b>				Infrastrutture Wireless Italy	696,406	8,412,583	2.85
Hiscox Ltd	300,412	3,819,289	1.30	Intercos Group	95,612	1,472,425	0.50
		<b>3,819,289</b>	<b>1.30</b>	Salvatore Ferragamo SpA	322,519	4,863,587	1.65
<b>Danemark</b>				Technoprobe Spa	683,729	4,950,198	1.68
Demant A/S	130,799	5,067,949	1.72			<b>30,060,406</b>	<b>10.20</b>
Netcompany Group AS	102,678	3,894,252	1.32	<b>Luxembourg</b>			
		<b>8,962,201</b>	<b>3.04</b>	Befesa SA	109,403	3,829,105	1.30
<b>Espagne</b>						<b>3,829,105</b>	<b>1.30</b>
Bankinter SA	595,503	3,352,682	1.14	<b>Norvège</b>			
		<b>3,352,682</b>	<b>1.14</b>	NEL ASA	4,175,624	4,497,683	1.53
<b>France</b>						<b>4,497,683</b>	<b>1.53</b>
Edenred	99,881	6,126,701	2.08	<b>Pays-Bas</b>			
Esker SA	32,446	4,497,016	1.53	Aalberts NV	87,717	3,379,736	1.15
Eurazeo SA	78,526	5,061,001	1.72	Arcadis NV	154,530	5,915,408	2.01
Faurecia	316,204	6,820,520	2.31	ASR Nederland NV	175,711	7,246,322	2.46
ID Logistics Group	19,739	5,329,530	1.81	IMCD Group Nv	29,222	3,848,537	1.31
				Signify NV	106,225	2,726,796	0.93
						<b>23,116,799</b>	<b>7.86</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>				<b>FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>			
<b>Royaume-Uni</b>				<b>France</b>			
Croda International	84,492	5,539,312	1.88	AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	2,889	7,031,416	2.39
GB Group Plc	1,432,843	3,823,619	1.30			<b>7,031,416</b>	<b>2.39</b>
Great Portland Estates Plc	786,978	3,805,846	1.29				
Hilcorp Energy	407,108	7,125,577	2.42	<b>TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>		<b>7,031,416</b>	<b>2.39</b>
Intertek Group Plc	137,501	6,833,849	2.32				
Marshalls Plc	855,832	2,399,521	0.81	<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>		<b>292,843,374</b>	<b>99.39</b>
Rightmove Plc	614,930	3,749,159	1.27				
SSP Group Plc	2,451,430	7,164,527	2.43	<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>292,843,374</b>	<b>99.39</b>
St James's Place Capital Plc	399,002	5,056,440	1.72	Liquidités et instruments assimilés		1,530,366	0.52
Trustpilot As	3,779,661	2,990,633	1.02	Autres actifs nets		253,565	0.09
Unite Group Plc	430,345	4,362,913	1.48	<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>294,627,305</b>	<b>100.00</b>
Victrex Plc	198,887	3,226,162	1.09				
		<b>56,077,558</b>	<b>19.03</b>				
<b>Suède</b>							
Axfood AB	310,344	6,009,773	2.04				
Fortnox AB	550,030	2,972,272	1.01				
		<b>8,982,045</b>	<b>3.05</b>				
<b>Suisse</b>							
Bossard Holding AG Bearer Shares	22,322	4,546,440	1.54				
Emmi AG	6,545	5,786,852	1.96				
Siegfried Holding AG	9,982	7,557,600	2.56				
		<b>17,890,892</b>	<b>6.06</b>				
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>285,811,958</b>	<b>97.00</b>				

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



# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	USD	146,990	EUR	134,502	19/07/2023	137
State Street	EUR	93,724	USD	102,283	19/07/2023	36
				<b>Total</b>		<b>173</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Assurance	6.99
Internet, logiciels et services informatiques	6.23
Alimentation et boissons	6.11
Approvisionnement en eau et en énergie	5.73
Fournitures et services commerciaux	5.33
Immobilier	4.54
Technologie	4.53
Services financiers	4.52
Banques	3.84
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	3.64
Soins de santé	3.63
Médias	3.58
Matériaux et produits de construction	3.37
Appareils et composants électriques	3.31
Vente au détail	3.04
Produits chimiques	2.97
Distribution et grossistes	2.85
Machines	2.45
Hôtels, restaurants et loisirs	2.43
Mines et métaux	2.42
Fonds de placement de type ouvert	2.39
Ingénierie et construction	2.34
Industrie automobile	2.31
Industrie	1.86
Trafic et transports	1.81
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	1.72
Ingénierie mécanique et équipements industriels	1.40
Services publics	1.30
Divertissements	1.29
Textiles, vêtements et articles en cuir	0.96
Hygiène personnelle	0.50
<b>Total</b>	<b>99.39</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>ACTIONS</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
<b>Allemagne</b>							
Siemens AG	69,729	11,604,383	2.16	Nextera Energy Inc	95,406	7,079,125	1.32
		<b>11,604,383</b>	<b>2.16</b>	Prologis Trust Inc	62,498	7,664,130	1.43
<b>Canada</b>							
Waste Connections Inc	58,449	8,354,116	1.56	Qualcomm Inc	91,311	10,869,661	2.02
		<b>8,354,116</b>	<b>1.56</b>	Republic Services Inc	47,964	7,346,646	1.37
<b>Danemark</b>							
Novo Nordisk AS	50,667	8,161,835	1.52	Salesforce.com Inc	48,898	10,330,191	1.92
		<b>8,161,835</b>	<b>1.52</b>	Service Corp International	136,324	8,805,167	1.64
<b>Espagne</b>							
Iberdrola SA	608,119	7,928,324	1.48	ServiceNow Inc	21,021	11,813,171	2.20
		<b>7,928,324</b>	<b>1.48</b>	Silicon Laboratories Inc	48,987	7,727,209	1.44
<b>Etats-Unis</b>							
Alphabet Inc C shares	195,352	23,631,731	4.41	Teradyne Inc	61,364	6,831,654	1.27
Amazon.com Inc	109,299	14,248,218	2.65	Thermo Fisher Scientific	18,035	9,409,761	1.75
Ameresco Inc	87,441	4,252,256	0.79	UBER Technologies Inc	63,019	2,720,530	0.51
American Express Co	61,865	10,776,883	2.01	UnitedHealth Group Inc	32,677	15,705,873	2.92
Apple Computer Inc	77,045	14,944,419	2.78	Visa Inc	54,080	12,842,918	2.39
Becton Dickinson & Co	42,828	11,307,020	2.11	Zimmer Holdings Inc	62,895	9,157,512	1.71
Biogen Idec Inc	31,128	8,866,811	1.65	Zoetis Inc	38,009	6,545,530	1.22
Boston Scientific Corp	222,809	12,051,739	2.24			<b>335,274,298</b>	<b>62.45</b>
Darling Ingredients Inc	128,773	8,214,430	1.53	<b>France</b>			
Deckers Outdoor Corp	13,162	6,945,061	1.29	Amundi SA	119,351	7,037,958	1.31
Dexcom Inc	62,810	8,071,713	1.50			<b>7,037,958</b>	<b>1.31</b>
Edwards Lifesciences Corp	75,484	7,120,406	1.33	<b>Hong Kong</b>			
Fiserv Inc	99,904	12,602,890	2.35	AIA Group Ltd	989,900	10,053,146	1.87
Global Payments Inc	75,988	7,486,338	1.39			<b>10,053,146</b>	<b>1.87</b>
Globus Medical Inc A	90,713	5,401,052	1.01	<b>Inde</b>			
Intuit Inc	13,371	6,126,458	1.14	Dr Lal Pathlabs Ltd	172,128	4,747,120	0.88
Intuitive Surgical Inc	27,653	9,455,667	1.76	HDFC Bank Ltd	149,353	10,409,904	1.94
Linde Plc	27,895	10,636,492	1.98			<b>15,157,024</b>	<b>2.82</b>
Microsoft Corp	53,696	18,285,636	3.42	<b>Irlande</b>			
				Kerry Group Plc	107,332	10,466,331	1.95
						<b>10,466,331</b>	<b>1.95</b>
				<b>Japon</b>			
				Fanuc Ltd	176,400	6,182,352	1.15
				Hoya Corp	69,650	8,320,909	1.55
				Keyence Corp	19,600	9,297,602	1.73
						<b>23,800,863</b>	<b>4.43</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Luxembourg</b>			
Befesa SA	73,382	2,802,093	0.52
		<b>2,802,093</b>	<b>0.52</b>
<b>Pays-Bas</b>			
ASML Holding NV	5,195	3,757,716	0.70
		<b>3,757,716</b>	<b>0.70</b>
<b>Royaume-Uni</b>			
Aptiv Plc	67,397	6,880,560	1.28
Ceres Power Holdings Plc	317,413	1,225,157	0.23
Helios Towers Plc	3,242,303	3,837,679	0.71
London Stock Exchange Group Plc	80,788	8,592,709	1.60
National Grid Plc	913,388	12,082,666	2.25
Unilever Plc	133,827	6,965,913	1.30
		<b>39,584,684</b>	<b>7.37</b>
<b>Suisse</b>			
Julius Baer Group Ltd	92,394	5,818,452	1.08
TE Connectivity Ltd	98,541	13,811,507	2.57
		<b>19,629,959</b>	<b>3.65</b>
<b>Taiwan</b>			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	574,000	10,603,684	1.97
		<b>10,603,684</b>	<b>1.97</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>514,216,414</b>	<b>95.76</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>		<b>514,216,414</b>	<b>95.76</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>514,216,414</b>	<b>95.76</b>
Liquidités et instruments assimilés		23,187,352	4.32
Autres éléments de passif, nets		(409,755)	(0.08)
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>536,994,011</b>	<b>100.00</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	USD	6,805,486	EUR	6,208,982	19/07/2023	26,901
State Street	EUR	230,056,797	USD	251,422,814	19/07/2023	(260,905)
				<b>Total</b>		<b>(234,004)</b>

### Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Internet, logiciels et services informatiques	18.09
Soins de santé	17.21
Technologie	12.49
Services financiers	5.77
Fournitures et services commerciaux	5.15
Alimentation et boissons	4.78
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	4.39
Appareils et composants électriques	3.82
Banques	3.02
Services publics	2.77
Communications	2.73
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	2.67
Produits chimiques	1.98
Assurance	1.87
Biens de consommation non cycliques	1.64
Services diversifiés	1.56
Immobilier	1.43
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	1.31
Biens de consommation cycliques	1.29
Industrie automobile	1.28
Vente au détail	0.51
<b>Total</b>	<b>95.76</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
<b>ACTIONS</b>			
<b>Bahamas</b>			
OneSpaWorld Holdings Ltd	89,059	1,077,614	0.55
		<b>1,077,614</b>	<b>0.55</b>
<b>Canada</b>			
Lululemon Athletica Inc	5,235	1,981,448	1.01
Waste Connections Inc	7,460	1,066,258	0.54
		<b>3,047,706</b>	<b>1.55</b>
<b>Etats-Unis</b>			
Activision Blizzard Inc	29,300	2,469,990	1.26
Alphabet Inc C shares	57,600	6,967,872	3.56
Amazon.com Inc	49,100	6,400,676	3.27
Ambarella Inc	8,155	682,329	0.35
American Express Co	16,640	2,898,688	1.48
American Tower Corp	12,430	2,410,674	1.23
Apa Corp	39,670	1,355,524	0.69
Apple Computer Inc	84,685	16,426,349	8.40
Axon Enterprise Inc	9,860	1,923,883	0.98
Axonics Modulation Technologies	30,040	1,516,119	0.77
Bellring Brands Inc	50,250	1,839,150	0.94
Biomarin Pharmaceutical Inc	15,685	1,359,576	0.69
Booking Holdings Inc	925	2,497,805	1.28
Boston Scientific Corp	56,300	3,045,267	1.56
Calix Inc	36,750	1,834,192	0.94
Chart Industries Inc	13,752	2,197,432	1.12
Chipotle Mexican Grill Inc	1,385	2,962,515	1.51
Costco Wholesale Corp	5,160	2,778,041	1.42
Danaher Corp	8,115	1,947,600	1.00
Dexcom Inc	24,700	3,174,197	1.62
Ecolab Inc	14,730	2,749,944	1.41
Edwards Lifesciences Corp	28,600	2,697,838	1.38
Eli Lilly & Co	5,624	2,637,544	1.35
Eog Resources Inc	14,811	1,694,971	0.87
Equinix Inc	3,970	3,112,242	1.59

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Estee Lauder Companies	8,180	1,606,388	0.82
Exact Sciences Corp	14,790	1,388,781	0.71
Freshpet Inc	44,635	2,937,429	1.50
Global Payments Inc	13,121	1,292,681	0.66
Globus Medical Inc A	25,900	1,542,086	0.79
GXO Logistics Inc	17,494	1,098,973	0.56
Heico Corp	10,675	1,888,834	0.97
IDEX Corp	9,244	1,989,863	1.02
Insulet Corp	3,800	1,095,692	0.56
Intercontinental Exchange	24,500	2,770,460	1.42
Intuitive Surgical Inc	10,350	3,539,079	1.81
Las Vegas Sands Corp	33,905	1,966,490	1.00
Marvell Technology Inc	30,614	1,830,105	0.94
Microsoft Corp	39,350	13,400,249	6.85
Monster Beverage Corp	51,500	2,958,160	1.51
Novanta Inc	15,000	2,761,500	1.41
Nvidia Corp	14,030	5,934,971	3.03
O Reilly Automotive Inc	3,165	3,023,524	1.55
Palo Alto Networks Inc	11,380	2,907,704	1.49
Palomar Holdings Inc	7,225	419,339	0.21
Penumbra Inc	7,520	2,587,331	1.32
Planet Fitness Inc Cl A	32,950	2,222,148	1.14
Progressive Corp	20,120	2,663,284	1.36
Qualcomm Inc	17,494	2,082,486	1.06
Roper Industries Inc	6,360	3,057,888	1.56
Royal Caribbean Cruises Ltd	29,750	3,086,265	1.58
Salesforce.com Inc	15,350	3,242,841	1.66
Schlumberger Ltd	49,950	2,453,544	1.25
Servicenow Inc	5,980	3,360,581	1.72
Starbucks Corp	27,280	2,702,357	1.38
Tenable Holdings Inc	39,312	1,712,038	0.87
Tesla Inc	14,215	3,721,061	1.90
TJX Companies Inc	15,655	1,327,387	0.68
Union Pacific Corp	9,000	1,841,580	0.94
Unitedhealth Group Inc	6,800	3,268,352	1.67
Veeva Systems Inc	12,500	2,471,625	1.26
Visa Inc	11,950	2,837,886	1.45

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Wolfspeed Inc	17,650	981,164	0.50
Workday Inc Class A	13,050	2,947,864	1.51
		<b>184,500,408</b>	<b>94.29</b>
<b>Israël</b>			
Kornit Digital Ltd	34,500	1,013,265	0.52
		<b>1,013,265</b>	<b>0.52</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>189,638,993</b>	<b>96.91</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
		<b>189,638,993</b>	<b>96.91</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>189,638,993</b>	<b>96.91</b>
Liquidités et instruments assimilés		6,342,545	3.24
Autres éléments de passif, nets		(305,206)	(0.15)
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>195,676,332</b>	<b>100.00</b>

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	USD	422	EUR	387	19/07/2023	-
State Street	EUR	1,199,346	USD	1,310,746	19/07/2023	(1,373)
				<b>Total</b>		<b>(1,373)</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Internet, logiciels et services informatiques	23.47
Soins de santé	11.97
Technologie	10.16
Vente au détail	6.13
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	4.46
Alimentation et boissons	4.43
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	3.97
Hôtels, restaurants et loisirs	3.27
Immobilier	2.82
Pétrole et gaz	2.81
Fouritures et services commerciaux	2.11
Services diversifiés	2.10
Communications	2.00
Industrie manufacturière - divers	1.98
Industrie automobile	1.90
Ingénierie et construction	1.64
Assurance	1.57
Services financiers	1.48
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	1.42
Produits chimiques	1.41
Industrie	1.06
Machines	1.02
Logement	1.00
Industrie aérospatiale et défense	0.97
Trafic et transports	0.94
Hygiène personnelle	0.82
<b>Total</b>	<b>96.91</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
<b>ACTIONS</b>			
<b>Afrique du Sud</b>			
Capitec Bank Holdings Ltd	14,325	1,188,866	1.05
Clicks Group Ltd	79,000	1,092,670	0.96
Naspers Ltd	21,530	3,873,776	3.42
		<b>6,155,312</b>	<b>5.43</b>
<b>Brésil</b>			
Ambev SA	582,000	1,850,760	1.63
Hypera	142,000	1,354,357	1.19
Itau Unibanco Holding SA	478,150	2,821,085	2.49
WEG SA	204,000	1,596,393	1.41
		<b>7,622,595</b>	<b>6.72</b>
<b>Chine</b>			
Alibaba Group Holding Ltd	243,572	2,523,805	2.23
Byd Co Ltd H	55,500	1,770,538	1.56
Centre Testing Intl Group Co Ltd	651,517	1,748,967	1.54
China Datang Corporation Renewable Power Co Ltd	3,095,000	1,034,747	0.91
China International Travel Service Corporation	47,942	729,487	0.64
China Merchants Bank Co	469,500	2,132,838	1.88
Foshan Haitian Flavouring A	124,996	806,170	0.71
Ganfeng Lithium Co Ltd	174,760	1,139,555	1.01
Haier Smart Home Co Ltd	450,800	1,417,990	1.25
Han's Laser Technology Ind	285,311	1,029,061	0.91
JD.Com Inc CI A	60,321	1,019,128	0.90
Meituan Dianping	93,780	1,463,555	1.29
Netease Inc	115,100	2,241,311	1.98
Ping An Insurance Group Co	324,000	2,061,021	1.82
Shenzhen Inovance Technology	176,663	1,561,599	1.38
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	31,000	1,279,424	1.13
Trip.com Group Ltd	35,150	1,222,710	1.08

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Chine (suite)</b>			
Xinyi Solar Holdings Ltd	1,148,000	1,325,754	1.17
Yum China Holdings Inc	48,383	2,733,640	2.41
		<b>29,241,300</b>	<b>25.80</b>
<b>Corée (République de)</b>			
JYP Entertainment Corp	19,900	1,975,426	1.74
LG Chem Ltd	3,073	1,555,566	1.37
Samsung Electronics Co Ltd	97,350	5,334,247	4.70
Samsung SDI Co Ltd	3,006	1,526,213	1.35
SK Telecom Co Ltd	27,700	979,638	0.86
		<b>11,371,090</b>	<b>10.02</b>
<b>Hong Kong</b>			
AIA Group Ltd	245,900	2,482,032	2.19
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	26,700	1,005,773	0.89
Vitasoy International Holdings Ltd	500,000	622,719	0.55
		<b>4,110,524</b>	<b>3.63</b>
<b>Inde</b>			
Asian Paints Ltd	35,700	1,462,183	1.29
Dr Lal Pathlabs Ltd	53,500	1,473,208	1.30
Godrej Consumer Products Ltd	156,000	2,056,103	1.81
HDFC Bank Ltd	169,800	3,520,241	3.10
Icici Bank Ltd	115,000	1,309,299	1.15
Marico Ltd	218,000	1,413,318	1.25
Reliance Industries Ltd	89,331	2,780,397	2.45
Tata Consultancy Svcs Ltd	61,000	2,452,604	2.16
		<b>16,467,353</b>	<b>14.51</b>
<b>Indonésie</b>			
Bank Central Asia Tbk Pt	3,424,000	2,089,685	1.84
Vale Indonesia Tbk	2,708,500	1,138,139	1.00
		<b>3,227,824</b>	<b>2.84</b>

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



## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Mexique</b>			
Grupo Financiero Banorte	477,638	3,921,809	3.46
Orbia Advance Corp SAB de CV	652,300	1,393,942	1.23
Walmart De Mexico SAB	826,500	3,271,688	2.89
		<b>8,587,439</b>	<b>7.58</b>
<b>Pologne</b>			
Dino Polska SA	30,000	3,505,827	3.09
		<b>3,505,827</b>	<b>3.09</b>
<b>Russie</b>			
Sberbank Rossii	160,000	0	0.00
		<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Taiwan</b>			
Delta Electronics Inc	231,000	2,555,170	2.25
Gigabyte Technology Co Ltd	226,000	1,766,957	1.56
Hon Hai Precision Industry	374,000	1,356,965	1.20
Mediatek Inc	94,000	2,076,514	1.83
Sinbon Electronics Co Ltd	197,000	2,337,218	2.06
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	570,000	10,541,828	9.31
		<b>20,634,652</b>	<b>18.21</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>110,923,916</b>	<b>97.83</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
		<b>110,923,916</b>	<b>97.83</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>110,923,916</b>	<b>97.83</b>
Liquidités et instruments assimilés		2,685,240	2.37
Autres éléments de passif, nets		(227,813)	(0.20)
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>113,381,343</b>	<b>100.00</b>

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	USD	89,801	EUR	82,033	19/07/2023	243
State Street	EUR	1,058,633	USD	1,156,963	19/07/2023	(1,213)
				<b>Total</b>		<b>(970)</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Banques	11.51
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	9.31
Technologie	7.75
Vente au détail	7.31
Alimentation et boissons	6.94
Appareils et composants électriques	6.76
Services financiers	6.51
Hôtels, restaurants et loisirs	4.13
Assurance	4.01
Produits chimiques	3.61
Médias	3.42
Textiles, vêtements et articles en cuir	3.06
Pétrole et gaz	2.45
Soins de santé	2.43
Communications	2.21
Approvisionnement en eau et en énergie	2.08
Internet, logiciels et services informatiques	1.98
Divertissements	1.74
Industrie automobile	1.56
Ingénierie et construction	1.54
Ingénierie mécanique et équipements industriels	1.41
Machines	1.38
Matériaux et produits de construction	1.29
Produits ménagers et biens de consommation durables	1.25
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	1.19
Mines et métaux	1.00
<b>Total</b>	<b>97.83</b>

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
<b>ACTIONS</b>			
<b>Allemagne</b>			
Allianz	149,569	31,888,111	2.35
Deutsche Post AG	191,901	8,583,732	0.63
Deutsche Telekom AG	2,246,035	44,866,795	3.30
Infineon Technologies AG	685,724	25,910,081	1.91
Merck KgaA	120,646	18,283,901	1.35
		<b>129,532,620</b>	<b>9.54</b>
<b>Danemark</b>			
Novo Nordisk AS	301,740	44,552,351	3.28
		<b>44,552,351</b>	<b>3.28</b>
<b>Espagne</b>			
Amadeus IT Holding SA	281,748	19,637,836	1.44
Banco Santander SA	11,078,101	37,499,372	2.76
Corporacion Acciona Energias Renova	440,000	13,472,800	0.99
Iberdrola SA	1,600,000	19,120,000	1.41
		<b>89,730,008</b>	<b>6.60</b>
<b>Finlande</b>			
Neste OYJ	327,789	11,557,840	0.85
Outotec OYJ	2,566,460	28,346,551	2.09
		<b>39,904,391</b>	<b>2.94</b>
<b>France</b>			
Air Liquide 5.5	194,661	31,963,336	2.35
BNP Paribas SA	933,199	53,864,246	3.96
Cap Gemini SA	110,428	19,164,779	1.41
Compagnie de St Gobain	193,261	10,770,436	0.79
Dassault Systemes SA	560,189	22,757,678	1.67
Legrand SA	153,783	13,963,496	1.03
L'Oréal	44,353	18,943,166	1.39
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	45,713	39,450,319	2.90
Publicis Groupe SA	360,000	26,460,000	1.95
Schneider Electric SA	254,315	42,333,275	3.11

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>France (suite)</b>			
Seb SA	84,014	7,951,925	0.59
Worldline SA	259,466	8,692,111	0.64
		<b>296,314,767</b>	<b>21.79</b>
<b>Irlande</b>			
Kerry Group Plc	280,955	25,111,758	1.85
		<b>25,111,758</b>	<b>1.85</b>
<b>Italie</b>			
Fincombank SpA	1,008,229	12,416,340	0.91
Intesa Sanpaolo SpA	9,077,357	21,785,657	1.60
Prismian SpA	551,659	21,117,507	1.55
		<b>55,319,504</b>	<b>4.06</b>
<b>Pays-Bas</b>			
ASML Holding NV	109,266	72,443,357	5.33
Stellantis NV	2,137,272	34,367,334	2.53
		<b>106,810,691</b>	<b>7.86</b>
<b>Royaume-Uni</b>			
Ashtead Group Plc	644,768	40,903,652	3.01
Astrazeneca Plc	435,886	57,275,447	4.21
BP Plc	8,645,148	46,175,347	3.40
Compass Group Plc	1,323,889	33,971,082	2.50
Diageo Plc	560,964	22,088,371	1.63
Informa Plc	3,659,156	30,956,941	2.28
Reckitt Benckiser Group Plc	338,399	23,313,313	1.72
Relx Plc	812,375	24,812,131	1.83
SSE Plc	1,713,491	36,760,052	2.70
		<b>316,256,336</b>	<b>23.28</b>
<b>Suède</b>			
Assa Abloy AB	301,520	6,626,970	0.49
Atlas Copco AB	685,689	9,042,266	0.67
Volvo Treasury AB	855,114	16,181,842	1.19
		<b>31,851,078</b>	<b>2.35</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Suisse</b>			
DSM Firmenich AG	159,527	15,732,553	1.16
Julius Baer Group Ltd	350,912	20,255,222	1.49
Lonza Group AG Reg	44,357	24,240,252	1.78
Nestle SA	615,708	67,874,871	4.99
Roche Holding AG	129,849	36,384,624	2.68
UBS Group AG	476,761	8,838,555	0.65
Zurich Insurance Group AG	31,595	13,753,937	1.01
		<b>187,080,014</b>	<b>13.76</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>1,322,463,518</b>	<b>97.31</b>
<b>FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>			
<b>France</b>			
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	12,954	31,531,923	2.32
		<b>31,531,923</b>	<b>2.32</b>
<b>TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>		<b>31,531,923</b>	<b>2.32</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ</b>		<b>1,353,995,441</b>	<b>99.63</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>1,353,995,441</b>	<b>99.63</b>
Liquidités et instruments assimilés		3,721,324	0.27
Autres actifs nets		1,317,943	0.10
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>1,359,034,708</b>	<b>100.00</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

### Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Banques	11.37
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	10.62
Alimentation et boissons	8.47
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	7.24
Appareils et composants électriques	6.69
Médias	6.06
Technologie	4.52
Soins de santé	4.07
Internet, logiciels et services informatiques	3.75
Industrie automobile	3.72
Produits chimiques	3.51
Pétrole et gaz	3.40
Assurance	3.36
Communications	3.30
Fournitures et services commerciaux	3.01
Sociétés holding	2.90
Hôtels, restaurants et loisirs	2.50
Fonds de placement de type ouvert	2.32
Mines et métaux	2.09
Approvisionnement en eau et en énergie	1.84
Produits et articles ménagers	1.72
Matériaux et produits de construction	0.79
Machines	0.67
Trafic et transports	0.63
Textiles, vêtements et articles en cuir	0.59
Fabrications métalliques et matériel informatique	0.49
<b>Total</b>	<b>99.63</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>ACTIONS</b>				<b>France (suite)</b>			
<b>Allemagne</b>				Faurecia	460,000	9,922,200	0.79
Allianz	179,000	38,162,800	3.05	Legrand SA	350,000	31,780,000	2.54
Deutsche Post AG	260,000	11,629,800	0.93	L'Oréal	86,000	36,730,600	2.93
Deutsche Telekom AG	1,586,000	31,681,936	2.53	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	81,000	69,903,000	5.59
Merck KgaA	115,000	17,428,250	1.39	Neoen SA	396,000	11,484,000	0.92
		<b>98,902,786</b>	<b>7.90</b>	Pernod Ricard SA	122,000	24,692,800	1.97
<b>Belgique</b>				Publicis Groupe SA	681,000	50,053,500	3.99
KBC Groep NV	208,000	13,295,360	1.06	Sanofi-Aventis SA	248,000	24,353,600	1.94
Solvay SA	170,000	17,391,000	1.39	Schneider Electric SA	338,000	56,263,480	4.49
		<b>30,686,360</b>	<b>2.45</b>	Seb SA	106,000	10,032,900	0.80
<b>Espagne</b>				Sodexo	119,000	12,001,150	0.96
Amadeus IT Holding SA	240,000	16,728,000	1.33	Soitec	64,000	9,916,800	0.79
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	4,350,000	30,589,200	2.44	Spie SA	600,000	17,760,000	1.42
Cellnex Telecom SA	236,000	8,729,640	0.70	Veolia Environnement SA	800,000	23,160,000	1.85
Corporacion Acciona Energias Renova	640,000	19,596,800	1.56	Vinci SA	278,000	29,573,640	2.36
Iberdrola SA	4,300,000	51,385,000	4.10	Worldline SA	350,000	11,725,000	0.94
Inditex	1,050,000	37,233,000	2.97			<b>626,866,570</b>	<b>50.02</b>
		<b>164,261,640</b>	<b>13.10</b>	<b>Irlande</b>			
<b>Finlande</b>				Kerry Group Plc	140,000	12,513,200	1.00
Neste OYJ	515,000	18,158,900	1.45			<b>12,513,200</b>	<b>1.00</b>
Stora Enso OYJ R Share	770,000	8,181,250	0.65	<b>Italie</b>			
		<b>26,340,150</b>	<b>2.10</b>	Fincombank SpA	2,627,000	32,351,505	2.58
<b>France</b>				Intesa Sanpaolo SpA	18,900,000	45,360,000	3.62
Air Liquide 5.5	285,000	46,797,000	3.73	Nexi SpA	1,300,000	9,336,600	0.74
Biomerieux	154,000	14,802,480	1.18	Prysmian SpA	620,000	23,733,600	1.89
BNP Paribas SA	791,000	45,656,520	3.64	Technoprobe Spa	1,600,000	11,584,000	0.92
Bureau Veritas SA	570,000	14,318,400	1.14	Terna SpA	2,090,000	16,314,540	1.30
Cap Gemini SA	100,000	17,355,000	1.38			<b>138,680,245</b>	<b>11.05</b>
Compagnie de St Gobain	130,000	7,244,900	0.58	<b>Pays-Bas</b>			
Dassault Systemes SA	670,000	27,218,750	2.17	ASML Holding NV	142,000	94,146,000	7.52
Essilor International	139,750	24,120,850	1.92	Stellantis NV	2,070,000	33,285,600	2.66
						<b>127,431,600</b>	<b>10.18</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Suisse</b>			
DSM Firmenich AG	125,000	12,327,500	0.98
		<b>12,327,500</b>	<b>0.98</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>1,238,010,051</b>	<b>98.78</b>
<b>FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>			
<b>France</b>			
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	3,579	8,711,671	0.70
		<b>8,711,671</b>	<b>0.70</b>
<b>TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>		<b>8,711,671</b>	<b>0.70</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>		<b>1,246,721,722</b>	<b>99.48</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>1,246,721,722</b>	<b>99.48</b>
Liquidités et instruments assimilés		3,639,711	0.29
Autres actifs nets		2,913,627	0.23
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>1,253,275,060</b>	<b>100.00</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

### Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Banques	13.34
Appareils et composants électriques	9.83
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	7.52
Technologie	6.79
Produits chimiques	6.10
Soins de santé	6.03
Approvisionnement en eau et en énergie	5.78
Sociétés holding	5.59
Internet, logiciels et services informatiques	4.44
Médias	3.99
Alimentation et boissons	3.93
Ingénierie et construction	3.78
Textiles, vêtements et articles en cuir	3.77
Industrie automobile	3.45
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	3.33
Communications	3.23
Assurance	3.05
Fouritures et services commerciaux	1.14
Trafic et transports	0.93
Industrie	0.79
Services financiers	0.74
Fonds de placement de type ouvert	0.70
Papier et industrie du bois	0.65
Matériaux et produits de construction	0.58
<b>Total</b>	<b>99.48</b>



# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets			
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Danemark</b>						
<b>Allemagne</b>										
Commerzbank AG 0.375% 01/09/2027	1,100,000	1,047,592	0.49	Orsted A/S 2.5% 16/05/2023	1,100,000	1,050,151	0.49			
		<b>1,047,592</b>	<b>0.49</b>			<b>1,050,151</b>	<b>0.49</b>			
<b>Australie</b>				<b>Espagne</b>						
Australia and New Zealand Banking Group Ltd FRN 16/09/2031	900,000	938,326	0.44	Banco Bilbao Vizcaya Argenteria 1% 21/06/2026	400,000	399,223	0.19			
Scentre Group 3.5% 12/02/2025	600,000	575,950	0.27	Banco Bilbao Vizcaya Argenteria 3.5% 10/02/2027	1,100,000	1,164,013	0.54			
Scentre Group 4.375% 28/05/2030	800,000	751,023	0.35	Banco Santander SA 1.625% 22/10/2030	200,000	174,366	0.08			
		<b>2,265,299</b>	<b>1.06</b>	Banco Santander SA FRN 24/03/2028	1,600,000	1,498,749	0.70			
<b>Belgique</b>				Caixabank 1.375% 19/06/2026				900,000	895,719	0.42
KBC Groep NV FRN 16/06/2027	1,100,000	1,072,338	0.50	Caixabank FRN 18/11/2026	700,000	689,018	0.32			
		<b>1,072,338</b>	<b>0.50</b>	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 0.75% 22/06/2029	1,200,000	1,061,421	0.50			
<b>Canada</b>				<b>Etats-Unis</b>						
Canadian National Railway Co 3.95% 22/09/2045	1,400,000	956,147	0.45	ABB Finance USA Inc 4.375% 08/05/2042	1,200,000	1,067,308	0.50			
Manulife Financial Corp 3.703% 16/03/2032	1,000,000	909,779	0.42	AES Corp 5.45% 01/06/2028	1,800,000	1,769,077	0.82			
Nutrien Ltd 5.95% 07/11/2025	1,000,000	1,006,432	0.47	Alcon Finance Plc 5.375% 06/12/2032	1,100,000	1,115,416	0.52			
		<b>2,872,358</b>	<b>1.34</b>	Alexandria Real Estate E 2% 18/05/2032	1,600,000	1,210,071	0.56			
<b>Chili</b>				Allstate Corp 1.45% 15/12/2030				1,300,000	1,010,078	0.47
Banc Credito Inversiones 2.875% 14/10/2031	2,100,000	1,745,625	0.81	Allstate Corp 6.125% 15/12/2032	200,000	211,879	0.10			
Banco De Chile 2.99% 09/12/2031	1,900,000	1,627,065	0.76	Amcor Flexibles North America Inc 2.69% 25/05/2031	1,500,000	1,229,603	0.57			
Celulosa Arauco y Constitucion 4.2% 29/01/2030	1,400,000	1,253,098	0.59	American Express Co FRN 26/05/2033	1,500,000	1,438,091	0.67			
Inversiones CMPC SA 4.375% 04/04/2027	1,500,000	1,444,155	0.67	Amgen Inc 5.6% 02/03/2043	1,000,000	1,003,711	0.47			
Telefonica Moviles Chile 3.537% 18/11/2031	1,400,000	1,115,870	0.52	Analog Devices Inc 2.1% 01/10/2031	1,700,000	1,407,819	0.66			
		<b>7,185,813</b>	<b>3.35</b>	Apple Inc 3.35% 08/08/2032	1,800,000	1,679,374	0.78			
				Ares Capital Corp 2.875% 15/06/2027	1,400,000	1,214,423	0.57			
				AT&T Inc 4.3% 18/11/2034	500,000	547,197	0.26			

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
AT&T Inc 4.9% 15/08/2037	400,000	375,733	0.18	CVS Health Corp 4.3% 25/03/2028	300,000	289,533	0.14
AT&T Inc 5.35% 01/09/2040	600,000	582,161	0.27	Dell Inc 5.75% 01/02/2033	1,700,000	1,716,911	0.79
Bank of America Corp FRN 05/03/2029	300,000	281,128	0.13	Deutsche Bank AG FRN 24/11/2026	1,700,000	1,513,309	0.71
Bank of America Corp FRN 19/06/2041	1,400,000	983,889	0.46	Ecolab Inc 1.3% 30/01/2031	182,000	142,784	0.07
Bank of America Corp FRN 29/04/2031	273,000	229,330	0.11	Ecolab Inc 2.125% 01/02/2032	1,000,000	819,143	0.38
BNY Mellon FRN 25/10/2028	1,500,000	1,529,936	0.71	Ecolab Inc 3.25% 01/12/2027	300,000	282,466	0.13
Booking Holdings Inc 4% 15/11/2026	800,000	875,262	0.41	Eversource Energy 3.45% 15/01/2050	1,700,000	1,248,171	0.58
Boston Properties Ltd 2.45% 01/10/2033	1,600,000	1,154,562	0.54	Fedex Corp 0.95% 04/05/2033	700,000	562,640	0.26
Boston Scientific Corp 2.65% 01/06/2030	1,500,000	1,307,883	0.61	Fedex Corp 4.25% 15/05/2030	600,000	573,708	0.27
BP Capital Markets America 2.721% 12/01/2032	1,000,000	849,579	0.40	Fifth Third Bancorp FRN 28/07/2030	1,500,000	1,403,072	0.66
BP Capital Markets America 3.543% 06/04/2027	500,000	477,690	0.22	GE Capital Funding LLC 4.05% 15/05/2027	500,000	474,390	0.22
Bristol Myers Squibb Co 2.95% 15/03/2032	1,400,000	1,237,618	0.58	GE Capital Funding LLC 4.55% 15/05/2032	300,000	291,542	0.14
Capital One Financial Corp FRN 29/07/2032	2,200,000	1,554,816	0.73	General Electric Co 5.875% 14/01/2038	400,000	430,748	0.20
Charles Schwab Corp 2.45% 03/03/2027	1,900,000	1,703,858	0.79	General Mills Inc 4.95% 29/03/2033	1,100,000	1,090,661	0.51
Clorox Company 1.8% 15/05/2030	700,000	573,048	0.27	General Motors Co 5.4% 15/10/2029	1,100,000	1,073,382	0.50
Clorox Company 3.9% 15/05/2028	600,000	572,909	0.27	Glaxosmithkline Capital 6.375% 15/05/2038	800,000	912,159	0.43
Comcast Corp 4.65% 15/02/2033	1,200,000	1,191,816	0.56	Goldman Sachs Group Inc 2.6% 07/02/2030	1,800,000	1,534,723	0.72
Comcast Corp 6.95% 15/08/2037	350,000	405,053	0.19	Gsk Consumer Healthcare 3.625% 24/03/2032	1,600,000	1,435,036	0.67
Commonwealth Edison Co 4.9% 01/02/2033	1,500,000	1,494,542	0.70	Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	549,000	463,292	0.22
Con Edison CO Of NY Inc 3.85% 15/06/2046	900,000	697,992	0.33	Healthpeak Properties 2.875% 15/01/2031	900,000	761,430	0.36
Connecticut Light & Power 4.3% 15/04/2044	443,000	384,017	0.18	Home Depot Inc 3.25% 15/04/2032	500,000	449,416	0.21
Consolidated Edison Co 4.45% 15/03/2044	800,000	704,361	0.33	Home Depot Inc 5.875% 16/12/2036	700,000	762,477	0.36
Crown Castle Inc 5.1% 01/05/2033	1,100,000	1,081,777	0.51	Humana Inc 2.15% 03/02/2032	1,400,000	1,103,895	0.52
CVS Caremark Corp 4.875% 20/07/2035	800,000	760,810	0.36				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Intel Corp 4.875% 10/02/2028	1,600,000	1,594,762	0.74
Kenvue Inc 4.9% 22/03/2033	1,181,000	1,195,691	0.56
Kimberly Clark Corp 3.2% 25/04/2029	700,000	649,481	0.30
Kimberly Clark Corp 6.625% 01/08/2037	600,000	705,994	0.33
Kinder Morgan Inc 2% 15/02/2031	700,000	556,068	0.26
Laboratory Corporation of American Holdings 2.95% 01/12/2029	1,000,000	876,857	0.41
Lowes Companies 3.75% 01/04/2032	1,600,000	1,448,783	0.68
LYB International Finance III 5.625% 15/05/2033	1,500,000	1,501,884	0.70
Marsh & McLennan Cos Inc 1.979% 21/03/2030	500,000	474,371	0.22
Marsh & McLennan Cos Inc 2.25% 15/11/2030	800,000	665,888	0.31
Masco Corp 1.5% 15/02/2028	1,800,000	1,533,907	0.72
McKesson Corp 3.125% 17/02/2029	1,000,000	1,081,269	0.50
Merck + Co Inc 2.15% 10/12/2031	1,400,000	1,160,505	0.54
Microsoft Corp 3.45% 08/08/2036	500,000	456,327	0.21
Microsoft Corp 5.2% 01/06/2039	600,000	650,538	0.30
Morgan Stanley FRN 13/02/2032	1,000,000	776,252	0.36
Morgan Stanley FRN 23/01/2030	700,000	666,567	0.31
New York Life Global Funding 4.55% 28/01/2033	1,800,000	1,735,444	0.80
Omnicom Group Inc 4.2% 01/06/2030	1,700,000	1,593,771	0.74
Oracle Corp 3.8% 15/11/2037	300,000	245,461	0.11
Oracle Corp 3.95% 25/03/2051	700,000	529,682	0.25
Oracle Corp 4% 15/07/2046	200,000	153,851	0.07
Oracle Corp 6.5% 15/04/2038	300,000	319,543	0.15

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Paccar Financial Corp 4.6% 10/01/2028	900,000	904,014	0.42
Pepsico Inc 4.45% 15/02/2033	1,300,000	1,311,196	0.61
Public Service Enterprise 5.85% 15/11/2027	1,000,000	1,020,884	0.48
Quest Diagnostics Inc 2.8% 30/06/2031	1,298,000	1,118,031	0.52
Relx Capital Inc 4% 18/03/2029	700,000	667,787	0.31
Republic Services Inc 2.375% 15/03/2033	1,300,000	1,058,508	0.49
Ross Stores Inc 1.875% 15/04/2031	1,600,000	1,263,393	0.59
Simon Property Group LP 2.45% 13/09/2029	800,000	674,458	0.31
Simon Property Group Lp 2.65% 01/02/2032	500,000	405,499	0.19
Stellantis Fin Us Inc 2.691% 15/09/2031	1,400,000	1,119,402	0.52
T Mobile USA Inc 4.95% 15/03/2028	1,600,000	1,575,341	0.74
Target Corp 2.65% 15/09/2030	600,000	523,371	0.24
Target Corp 6.5% 15/10/2037	600,000	684,919	0.32
Tennessee Gas Pipeline 7% 15/10/2028	600,000	634,014	0.30
Texas Instruments Inc 4.6% 15/02/2028	1,500,000	1,503,669	0.70
Triton Container 3.25% 15/03/2032	2,086,000	1,637,698	0.76
UDR Inc 3.2% 15/01/2030	800,000	707,720	0.33
UDR Inc 3.5% 15/01/2028	400,000	366,089	0.17
Union Pacific Corp 3.375% 01/02/2035	900,000	771,082	0.36
Union Pacific Corp 4.375% 10/09/2038	300,000	269,791	0.13
United Parcel Service 6.2% 15/01/2038	800,000	895,276	0.42
Unitedhealth Group Inc 4.25% 15/04/2047	600,000	530,445	0.25
Unitedhealth Group Inc 4.625% 15/07/2035	550,000	538,192	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 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>France (suite)</b>			
US Bancorp FRN 03/11/2036	1,600,000	1,171,418	0.55	BPCE SA 5.25% 16/04/2029	900,000	1,019,565	0.48
Verisk Analytics Inc 5.75% 01/04/2033	1,000,000	1,047,901	0.49	Credit Agricole Assurances SA 1.5% 06/10/2031	500,000	414,618	0.19
Verizon Communications 1.5% 18/09/2030	200,000	158,172	0.07	Crédit Agricole SA 2.625% 17/03/2027	200,000	204,139	0.10
Verizon Communications 4.862% 21/08/2046	800,000	733,975	0.34	Crédit Agricole SA 7.375% 18/12/2023	300,000	381,779	0.18
VF Corp 0.625% 25/02/2032	800,000	635,630	0.30	Crédit Agricole SA FRN 09/12/2031	500,000	519,175	0.24
VF Corp 2.95% 23/04/2030	500,000	411,128	0.19	Crédit Mutuel Arkea 0.375% 03/10/2028	1,000,000	907,996	0.42
Walt Disney Co 7% 01/03/2032	1,000,000	1,143,922	0.53	Crédit Mutuel Arkea 3.375% 11/03/2031	700,000	688,819	0.32
Warnermedia Holdings Inc 4.279% 15/03/2032	2,000,000	1,774,676	0.82	Crédit Mutuel Arkea FRN 11/06/2029	200,000	187,427	0.09
WEA Finance LLC 3.5% 15/06/2029	1,300,000	1,058,114	0.49	Electricité de France SA 5.5% 27/03/2037	800,000	892,173	0.42
Wells Fargo & Company FRN 04/05/2030	1,500,000	1,400,419	0.65	Electricité de France SA 6.95% 26/01/2039	400,000	420,276	0.20
Welltower Inc 4.8% 20/11/2028	500,000	573,614	0.27	La Banque Postale 1.375% 24/04/2029	1,000,000	934,344	0.44
		<b>106,111,349</b>	<b>49.52</b>	La Banque Postale 2% 13/07/2028	700,000	684,925	0.32
<b>France</b>				<b>Irlande</b>			
Aéroports de Paris SA 1.125% 18/06/2034	1,500,000	1,226,574	0.57	Orange SA 5.375% 13/01/2042	1,100,000	1,093,080	0.51
Airbus SE 2.375% 09/06/2040	207,000	179,152	0.08	Société Générale 3% 22/01/2030	500,000	419,368	0.20
Airbus SE 3.15% 10/04/2027	700,000	655,382	0.31	Société Générale 4.75% 14/09/2028	700,000	665,181	0.31
Airbus SE 3.95% 10/04/2047	600,000	509,254	0.24	Société Générale FRN 10/01/2029	600,000	601,515	0.28
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 1.875% 18/06/2029	1,400,000	1,297,511	0.61	Total Capital SA 2.829% 10/01/2030	1,400,000	1,254,105	0.59
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 2.375% 24/03/2026	500,000	518,383	0.24	Vinci SA 3.75% 10/04/2029	700,000	654,775	0.31
Banque Stellantis France 3.875% 19/01/2026	900,000	974,516	0.45			<b>19,652,878</b>	<b>9.20</b>
BNP Paribas SA 2.375% 17/02/2025	500,000	527,046	0.25	APX Group Inc 3.25% 01/03/2032	1,300,000	1,113,494	0.52
BNP Paribas SA 2.875% 24/02/2029	1,100,000	1,156,632	0.54	Bank of Ireland FRN 10/05/2027	1,800,000	1,731,365	0.80
BPCE SA 0.5% 24/02/2027	700,000	665,168	0.31	Kerry Group Finance Services 0.625% 20/09/2029	1,692,000	1,535,498	0.72
						<b>4,380,357</b>	<b>2.04</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Italie</b>				<b>Mexique</b>			
A2A SpA 1% 02/11/2033	2,200,000	1,719,528	0.80	Coca Cola FEMSA SAB Cv 1.85% 01/09/2032	1,400,000	1,094,926	0.51
Assicurazioni Generali 2.124% 01/10/2030	1,000,000	901,875	0.42	Kimberly Clark de Mexico 2.431% 01/07/2031	1,300,000	1,107,951	0.52
Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031	906,000	822,005	0.38	Sigma Alimentos SA 4.125% 02/05/2026	1,500,000	1,437,735	0.67
ENI SpA 4.75% 12/09/2028	1,200,000	1,172,585	0.55	Trust F-1401 5.25% 15/12/2024	1,400,000	1,375,570	0.64
Hera SpA 4.25% 20/04/2033	1,500,000	1,623,114	0.76			<b>5,016,182</b>	<b>2.34</b>
Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 06/09/2027	859,000	941,583	0.44	<b>Norvège</b>			
Intesa Sanpaolo SpA FRN 21/11/2033	500,000	525,155	0.25	DNB Bank ASA FRN 23/02/2029	1,800,000	1,630,936	0.76
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.75% 15/07/2027	500,000	473,303	0.22	Statoil ASA 2.375% 22/05/2030	1,300,000	1,129,628	0.53
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 1.125% 15/07/2025	1,100,000	1,128,202	0.53			<b>2,760,564</b>	<b>1.29</b>
Snam SpA 0.625% 30/06/2031	1,515,000	1,268,855	0.59	<b>Pays-Bas</b>			
Snam SpA 1.25% 20/06/2034	344,000	281,110	0.13	ABN Amro Bank NV FRN 13/03/2037	400,000	304,120	0.14
Unicredit SpA 2.125% 24/10/2026	300,000	307,908	0.14	ABN Amro Bank NV FRN 13/12/2029	1,300,000	1,091,350	0.51
Unicredit SpA 4.625% 12/04/2027	800,000	760,555	0.36	Cooperatieve Rabobank UA 5.25% 14/09/2027	500,000	591,153	0.28
Unicredit SpA FRN 16/06/2026	565,000	578,814	0.27	Deutsche Telekom International 8.75% 15/06/2030	800,000	958,628	0.45
		<b>12,504,592</b>	<b>5.84</b>	EDP Finance 1.71% 24/01/2028	1,700,000	1,455,471	0.68
<b>Japon</b>				Enel Finance International NV 7.5% 14/10/2032	1,500,000	1,664,088	0.78
Asahi Group Holdings Ltd 0.541% 23/10/2028	1,300,000	1,193,557	0.56	Rabobank Nederland 4.625% 23/05/2029	500,000	559,197	0.26
		<b>1,193,557</b>	<b>0.56</b>	Relx Finance BV 0.5% 10/03/2028	501,000	471,440	0.22
<b>Luxembourg</b>				Siemens Financieringsmat 3.4% 16/03/2027	300,000	284,809	0.13
DH Europe Finance SA 1.35% 18/09/2039	714,000	544,625	0.25	Siemens Financieringsmat 4.2% 16/03/2047	1,000,000	907,478	0.42
DH Europe Finance SA 3.25% 15/11/2039	700,000	569,702	0.27			<b>8,287,734</b>	<b>3.87</b>
Repsol Europe Finance 0.375% 06/07/2029	1,300,000	1,172,920	0.55				
		<b>2,287,247</b>	<b>1.07</b>				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Pérou</b>				<b>Royaume-Uni (suite)</b>			
Consorcio Transmantaro SA 4.7% 16/04/2034	1,600,000	1,480,736	0.69	Standard Chartered Plc FRN 09/01/2029	1,100,000	1,108,393	0.52
		<b>1,480,736</b>	<b>0.69</b>	Vodafone Group Plc 2.875% 20/11/2037	500,000	472,463	0.22
<b>Royaume-Uni</b>				Vodafone Group Plc 4.25% 17/09/2050	200,000	160,685	0.08
Astrazeneca Plc 1.375% 06/08/2030	600,000	483,039	0.23	Vodafone Group Plc 5.25% 30/05/2048	1,000,000	940,024	0.44
Astrazeneca Plc 6.45% 15/09/2037	600,000	688,316	0.32			<b>21,036,132</b>	<b>9.84</b>
Babcock International Group Plc 1.375% 13/09/2027	1,558,000	1,507,024	0.70	<b>Suisse</b>			
Barclays Bank Plc FRN 24/06/2031	1,900,000	1,525,315	0.71	UBS Group AG 4.253% 23/03/2028	600,000	557,375	0.26
Bupa Finance Plc 5% 08/12/2026	1,400,000	1,652,896	0.77	UBS Group AG FRN 05/11/2028	200,000	179,249	0.08
Cadent Finance Plc 0.75% 11/03/2032	1,950,000	1,609,778	0.75	UBS Group AG FRN 11/02/2032	400,000	303,223	0.14
Experian Finance Plc 4.25% 01/02/2029	1,000,000	948,599	0.44	UBS Group AG FRN 13/08/2030	300,000	253,077	0.12
HSBC Holdings Plc 3% 30/06/2025	700,000	742,943	0.35	UBS Group AG FRN 29/01/2026	243,000	244,519	0.11
HSBC Holdings Plc 5.25% 14/03/2044	300,000	271,154	0.13			<b>1,537,443</b>	<b>0.71</b>
HSBC Holdings Plc FRN 04/06/2031	200,000	166,066	0.08	<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>			
Lloyds Banking Group Plc 4.375% 22/03/2028	1,300,000	1,233,959	0.58			<b>207,624,831</b>	<b>96.95</b>
Lloyds Banking Markets Plc 2.375% 09/04/2026	158,000	164,364	0.08				
Nationwide Building Society 4% 14/09/2026	900,000	827,224	0.39				
Nationwide Building Society FRN 18/10/2032	800,000	698,361	0.33				
Prudential Plc FRN 03/11/2033	1,500,000	1,268,385	0.59				
Royal Bank of Scotland Plc FRN 08/05/2030	1,500,000	1,380,137	0.64				
Santander UK FRN 10/01/2029	1,600,000	1,612,625	0.75				
Scotland Gas Network Plc 3.25% 08/03/2027	600,000	682,410	0.32				
Southern Gas Network Plc 1.25% 02/12/2031	382,000	335,520	0.16				
Standard Chartered Plc FRN 01/04/2031	600,000	556,452	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 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>			
<b>Luxembourg</b>			
AXA World Funds - ACT Social			
Bonds M Capitalisation EUR	20,000	1,851,427	0.85
		<b>1,851,427</b>	<b>0.85</b>
<b>TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>		<b>1,851,427</b>	<b>0.85</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
		<b>209,476,258</b>	<b>97.80</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>209,476,258</b>	<b>97.80</b>
Liquidités et instruments assimilés		3,052,764	1.43
Découvert bancaire		(83)	0.00
Autres actifs nets		1,652,431	0.77
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>214,181,370</b>	<b>100.00</b>

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	USD	168,745	EUR	154,530	19/07/2023	39
State Street	USD	2,034	GBP	1,596	19/07/2023	6
State Street	USD	683,743	JPY	96,033,550	19/07/2023	17,918
State Street	EUR	89,193,421	USD	97,477,616	19/07/2023	(101,705)
State Street	GBP	40,294,964	USD	51,381,467	19/07/2023	(147,657)
State Street	JPY	1,704,856,901	USD	12,191,099	19/07/2023	(370,905)
State Street	CHF	48,219,992	USD	54,081,598	19/07/2023	(107,549)
<b>Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique</b>						
Barclays Bank	USD	51,376,828	EUR	46,800,000	13/07/2023	298,595
Ireland Plc						
Barclays Bank	USD	965,628	CAD	1,300,000	13/07/2023	(16,917)
Ireland Plc						
BNP Paribas SA	USD	986,659	EUR	900,000	13/07/2023	4,385
BNP Paribas SA	EUR	1,464,919	USD	1,600,000	13/07/2023	(1,165)
HSBC	USD	11,805,170	GBP	9,500,000	13/07/2023	(273,238)
HSBC	EUR	1,715,853	USD	1,854,609	13/07/2023	18,099
Société Générale	EUR	2,722,305	USD	3,000,000	13/07/2023	(28,835)
<b>Total</b>						<b>(708,929)</b>

## Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
<b>Non alloué à une classe d'actions spécifique</b>					
US 10YR ULTRA FUT SEP23	USD	(297)	(35,175,938)	20/09/2023	452,461
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	(11)	(1,605,014)	07/09/2023	15,841
EURO-SCHATZ FUT SEP23	EUR	72	8,236,180	07/09/2023	(69,126)
LONG GILT FUTURE SEP23	GBP	(2)	(242,319)	27/09/2023	3,000
EURO-BOBL FUTURE SEP23	EUR	(18)	(2,272,314)	07/09/2023	30,832
CAN 10YR BOND FUT SEP23	CAD	38	3,518,715	20/09/2023	(31,589)
US ULTRA BOND CBT SEP23	USD	123	16,754,906	20/09/2023	123,000
US 2YR NOTE (CBT) SEP23	USD	108	21,961,125	29/09/2023	(308,812)
US 10YR NOTE (CBT)SEP23	USD	(102)	(11,451,094)	20/09/2023	126,047
EURO-BUXL 30Y BND SEP23	EUR	(1)	(152,304)	07/09/2023	(2,291)
<b>Total</b>					<b>339,363</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Industrie	22.52
Banques	22.27
Services financiers	18.10
Approvisionnement en eau et en énergie	4.08
Communications	4.01
Appareils et composants électriques	3.64
Immobilier	3.07
Soins de santé	2.44
Pétrole et gaz	2.28
Biens de consommation non cycliques	2.20
Technologie	2.14
Industrie automobile	1.54
Services publics	1.24
Matériaux et produits de construction	1.15
Assurance	1.11
Trafic et transports	0.87
Fonds de placement de type ouvert	0.85
Internet, logiciels et services informatiques	0.71
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	0.70
Industrie aérospatiale et défense	0.63
Papier et industrie du bois	0.52
Alimentation et boissons	0.51
Produits chimiques	0.47
Vente au détail	0.36
Industrie manufacturière - divers	0.20
Médias	0.19
<b>Total</b>	<b>97.80</b>



# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>			
<b>Allemagne</b>			
Lufthansa Group AG 2% 17/11/2025	5,200,000	6,006,104	0.99
Zalando SE 0.05% 06/08/2025	6,300,000	5,640,894	0.93
		<b>11,646,998</b>	<b>1.92</b>
<b>Autriche</b>			
Voestalpine AG 2.75% 28/04/2028	3,000,000	3,039,270	0.50
		<b>3,039,270</b>	<b>0.50</b>
<b>Belgique</b>			
Groupe Bruxelles Lambert SA 2.125% 29/11/2025	6,000,000	5,986,260	0.99
Umicore SA 0% 23/06/2025	4,700,000	4,233,572	0.70
		<b>10,219,832</b>	<b>1.69</b>
<b>Canada</b>			
Ivanhoe Mines Ltd 2.5% 15/04/2026	3,400,000	4,251,809	0.70
Shopify Inc 0.125% 01/11/2025	21,183,000	17,692,750	2.94
		<b>21,944,559</b>	<b>3.64</b>
<b>Chine</b>			
Bilibili Inc 1.375% 01/04/2026	2,000,000	1,886,769	0.31
China Conch Venture 0.01% 05/09/2023	19,000,000	2,510,745	0.42
Kingsoft Corp Ltd 0.625% 29/04/2025	37,000,000	4,732,166	0.78
Lenovo Group Ltd 2.5% 26/08/2029	3,521,000	3,708,990	0.61
Meituan 0.01% 27/04/2028	6,100,000	4,597,867	0.76
Trip.com Group Ltd 1.5% 01/07/2027	6,700,000	6,773,611	1.12
Zto Express 1.5% 01/09/2027	5,000,000	4,568,193	0.76
		<b>28,778,341</b>	<b>4.76</b>

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Corée (République de)</b>			
Sk Hynix Inc 1.75% 11/04/2030	9,400,000	10,577,021	1.75
		<b>10,577,021</b>	<b>1.75</b>
<b>Espagne</b>			
Amadeus IT Group SA 1.5% 09/04/2025	3,500,000	4,551,015	0.75
Cellnex Telecom SA 0.5% 05/07/2028	14,200,000	14,877,765	2.46
Cellnex Telecom SA 0.75% 20/11/2031	3,700,000	2,937,060	0.49
Cellnex Telecom SA 1.5% 16/01/2026	1,900,000	2,458,676	0.41
Iberdrola Finanzas SAU 0.8% 07/12/2027	4,000,000	4,004,040	0.66
		<b>28,828,556</b>	<b>4.77</b>
<b>Etats-Unis</b>			
Akamai Technologies Inc 0.375% 01/09/2027	7,150,000	6,357,207	1.05
Alnylam Pharmaceuticals 1% 15/09/2027	6,550,000	5,741,725	0.95
Bill.Com Holdings Inc 0.01% 01/12/2025	5,100,000	4,902,122	0.81
BioMarin Pharmaceutical 0.599% 01/08/2024	3,759,000	3,396,192	0.56
Block Inc 0.125% 01/03/2025	3,900,000	3,379,665	0.56
Booking Holdings Inc 0.75% 01/05/2025	3,315,000	4,563,243	0.76
Burlington Stores Inc 2.25% 15/04/2025	5,800,000	5,521,588	0.91
Chart Industries Inc 1% 15/11/2024	3,150,000	7,929,855	1.31
Datadog Inc 0.125% 15/06/2025	3,750,000	4,273,280	0.71
Dexcom Inc 0.25% 15/11/2025	17,070,000	16,723,587	2.78
Enphase Energy Inc 0% 01/03/2028	6,600,000	5,677,813	0.94
Etsy Inc 0.125% 01/09/2027	2,800,000	2,151,585	0.36
Etsy Inc 0.125% 01/10/2026	2,700,000	2,938,643	0.49
Exact Sciences Corp 0.375% 15/03/2027	10,900,000	10,784,902	1.79

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Exact Sciences Corp 2% 01/03/2030	4,300,000	5,472,073	0.91	Splunk Inc 0.5% 15/09/2023	4,700,000	4,260,025	0.71
Ford Motor Company 0% 15/03/2026	10,068,000	10,155,665	1.68	Splunk Inc 1.125% 15/06/2027	4,016,000	3,194,394	0.53
Freshpet Inc 3% 01/04/2028	5,490,000	5,954,208	0.99	Splunk Inc 1.125% 15/09/2025	9,670,000	8,887,800	1.47
Hubspot Inc 0.375% 01/06/2025	1,000,000	1,754,491	0.29	Ssr Mining Inc 2.5% 01/04/2039	1,000,000	984,234	0.16
Ionis Pharmaceuticals Anleihen 0.01% 01/04/2026	2,650,000	2,302,002	0.38	Vail Resorts Inc 0.01% 01/01/2026	2,490,000	2,054,238	0.34
JP Morgan Chase Bank NA 0.01% 10/06/2024	11,400,000	13,121,628	2.17	Wayfair Inc 3.25% 15/09/2027	3,000,000	3,423,079	0.57
Jpmorgan Chase Financial 0.01% 14/01/2025	3,800,000	4,015,954	0.67	Welltower Inc 2.75% 15/05/2028	4,500,000	4,170,851	0.69
Jpmorgan Chase Financial 0.01% 29/04/2025	10,600,000	11,211,302	1.86	Wolfspeed Inc 0.25% 15/02/2028	13,523,000	9,574,926	1.59
Lantheus Holdings Anleihe 2.625% 15/12/2027	2,500,000	2,981,209	0.49	Zillow Group Inc 1.375% 01/09/2026	6,400,000	7,396,485	1.23
Liberty Media Corporation 0.5% 01/12/2050	9,690,000	9,856,885	1.63	Zscaler Inc 0.125% 01/07/2025	5,626,000	6,024,769	1.00
Liberty Media Corporation 2.25% 15/08/2027	5,000,000	4,947,111	0.82			<b>267,887,070</b>	<b>44.40</b>
Marriott International Inc 3.25% 15/12/2027	5,050,000	4,397,017	0.73	<b>France</b>			
Mongodb Inc 0.25% 15/01/2026	1,970,000	3,593,940	0.60	Atos SE 0.01% 06/11/2024	7,400,000	6,497,644	1.08
Mp Materials Corp 0.25% 01/04/2026	7,030,000	5,715,304	0.95	BNP Paribas 0.01% 13/05/2025	9,000,000	10,487,520	1.74
Neogenomics Inc 0.25% 15/01/2028	4,150,000	2,785,216	0.46	Cie Generale Des Establi 0.01% 10/11/2023	16,400,000	14,722,115	2.44
Nextera Energy Partners 0.01% 15/11/2025	5,600,000	4,758,356	0.79	Edenred 0% 06/09/2024	10,200,000	6,605,214	1.09
Okta Inc 0.125% 01/09/2025	5,700,000	4,739,567	0.79	Neoen SA 2.875% 14/09/2027	1,800,000	1,687,338	0.28
On Semiconductor Corp 0.5% 01/03/2029	8,250,000	8,578,485	1.42	Neoen SA 2.875% 14/09/2027	1,200,000	1,124,892	0.19
Ormat Technologies Inc 2.5% 15/07/2027	3,150,000	3,140,384	0.52	Safran SA 0% 01/04/2028	2,716,600	4,747,367	0.79
Palo Alto Networks 0.375% 01/06/2025	1,950,000	4,600,962	0.76	Safran SA 0.875% 15/05/2027	4,420,000	6,617,933	1.10
Sarepta Therapeutics Inc 1.25% 15/09/2027	5,190,000	5,155,795	0.85	Schneider Electric SA 0% 15/06/2026	3,360,000	6,416,592	1.06
Snap Inc 0.25% 01/05/2025	3,900,000	3,463,778	0.57	Selena Sarl 0.01% 25/06/2025	9,100,000	8,473,738	1.40
Southwest Airlines Co 1.25% 01/05/2025	10,300,000	10,873,530	1.80	Silicon on Insulator Tec 0% 01/10/2025	837,100	1,579,867	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>France (suite)</b>				<b>Japon</b>			
Spie SA 2% 17/01/2028	1,700,000	1,810,330	0.30	Ana Holdings Inc 0.01% 10/12/2031	970,000,000	7,589,718	1.26
Veolia Environnement SA 0% 01/01/2025	14,880,000	4,797,312	0.79	GMO Payment Gateway Inc 0% 22/06/2026	760,000,000	4,865,150	0.81
		<b>75,567,862</b>	<b>12.52</b>	Mitsubishi Chemical Holdings 0% 29/03/2024	1,340,000,000	8,521,516	1.41
<b>Hong Kong</b>				Nippon Steel 0.01% 05/10/2026	900,000,000	7,201,759	1.19
Anllian Capital Ltd 0% 05/02/2025	2,100,000	2,128,245	0.35	Park24 Co Ltd 0.01% 24/02/2028	420,000,000	2,703,791	0.45
Bosideng International Holdings 1% 17/12/2024	1,900,000	1,705,646	0.28	SBI Holdings Inc 0.01% 25/07/2025	830,000,000	5,723,235	0.95
Cimc Enric Holdings Ltd 0.01% 30/11/2026	44,000,000	4,922,441	0.82			<b>36,605,169</b>	<b>6.07</b>
Link GB Ltd 4.5% 12/12/2027	15,000,000	1,791,845	0.30	<b>Luxembourg</b>			
		<b>10,548,177</b>	<b>1.75</b>	Citigroup Global Markets Funding 0.01% 15/03/2028	4,900,000	5,265,736	0.87
<b>Iles Cayman</b>				Citigroup Global Markets Funding 0.01% 25/07/2024	15,000,000	1,656,490	0.27
Li Auto Inc 0.25% 01/05/2028	5,720,000	7,220,515	1.20	Lagfin Sca 3.5% 08/06/2028	2,900,000	2,946,603	0.49
		<b>7,220,515</b>	<b>1.20</b>			<b>9,868,829</b>	<b>1.63</b>
<b>Inde</b>				<b>Mexique</b>			
Bharti Airtel Ltd 1.5% 17/02/2025	3,600,000	4,702,932	0.78	Fomento Economico Mexicano 2.625% 24/02/2026	7,600,000	7,857,944	1.30
		<b>4,702,932</b>	<b>0.78</b>			<b>7,857,944</b>	<b>1.30</b>
<b>Irlande</b>				<b>Pays-Bas</b>			
Jazz Investments I Ltd 2% 15/06/2026	7,300,000	6,832,758	1.13	Merrill Lynch BV 0.01% 30/01/2026	3,000,000	2,897,820	0.48
		<b>6,832,758</b>	<b>1.13</b>	Qiagen NV 1% 13/11/2024	6,200,000	6,112,312	1.01
<b>Israël</b>						<b>9,010,132</b>	<b>1.49</b>
NICE Ltd 0% 15/09/2025	5,500,000	4,884,916	0.81	<b>Royaume-Uni</b>			
Solar Edge Technologies 0% 15/09/2025	2,610,000	2,853,033	0.47	Barclays Bank Plc 0.01% 18/02/2025	3,400,000	3,179,638	0.53
		<b>7,737,949</b>	<b>1.28</b>	Barclays Bank Plc 0.01% 24/01/2025	3,400,000	3,583,770	0.59
<b>Italie</b>						<b>6,763,408</b>	<b>1.12</b>
Prismian SpA 0.01% 02/02/2026	7,400,000	7,961,512	1.32				
		<b>7,961,512</b>	<b>1.32</b>				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Singapour</b>			
Sea Ltd 2.375% 01/12/2025	4,934,000	4,603,859	0.76
Singapore Airlines Ltd 1.625% 03/12/2025	5,250,000	4,607,752	0.76
		<b>9,211,611</b>	<b>1.52</b>
<b>Suisse</b>			
STMicroelectronics NV 0% 04/08/2027	2,400,000	2,669,785	0.44
STMicroelectronics NV 0.01% 04/08/2025	7,200,000	7,977,875	1.32
		<b>10,647,660</b>	<b>1.76</b>
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>		<b>593,458,105</b>	<b>98.30</b>
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>			
<b>France</b>			
France (Republic of) 0% 15/05/2024	485,687	470,665	0.08
France (Republic of) 0% 17/04/2024	1,555,550	1,511,699	0.25
France (Republic of) 0% 24/01/2024	20,000	19,603	0.00
		<b>2,001,967</b>	<b>0.33</b>
<b>TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>		<b>2,001,967</b>	<b>0.33</b>
<b>ACTIONS</b>			
<b>Chine</b>			
Wuxi Apptec Co Ltd	201,520	1,473,145	0.24
		<b>1,473,145</b>	<b>0.24</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>1,473,145</b>	<b>0.24</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ</b>		<b>596,933,217</b>	<b>98.87</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>596,933,217</b>	<b>98.87</b>
Liquidités et instruments assimilés		8,287,029	1.37
Autres éléments de passif, nets		(1,490,929)	(0.24)
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>603,729,317</b>	<b>100.00</b>

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	USD	3,832,021	EUR	3,506,351	19/07/2023	3,664
State Street	EUR	251,221	USD	273,730	19/07/2023	492
State Street	EUR	44,388	CHF	43,277	19/07/2023	14
State Street	GBP	5,288,941	EUR	6,171,926	19/07/2023	(12,710)
State Street	CHF	11,665,660	EUR	11,972,245	19/07/2023	(10,703)
<b>Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique</b>						
Barclays Bank	EUR	6,080,457	SGD	9,000,000	31/07/2023	(12,676)
Ireland Plc						
BNP Paribas SA	EUR	351,701,628	USD	385,000,000	31/07/2023	(737,698)
HSBC	EUR	17,852,163	HKD	153,000,000	31/07/2023	(27,834)
HSBC	EUR	34,937,423	JPY	5,500,000,000	31/07/2023	(43,581)
HSBC	SGD	1,750,000	EUR	1,184,274	31/07/2023	502
<b>Total</b>						<b>(840,530)</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Internet, logiciels et services informatiques	9.63
Services financiers	8.59
Industrie	8.41
Technologie	7.36
Trafic et transports	6.71
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	5.79
Médias	5.39
Banques	5.03
Communications	4.71
Soins de santé	4.25
Fournitures et services commerciaux	4.03
Mines et métaux	3.50
Approvisionnement en eau et en énergie	3.05
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	2.88
Industrie automobile	2.88
Vente au détail	2.41
Alimentation et boissons	2.29
Produits chimiques	2.11
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	1.75
Ingénierie et construction	1.61
Immobilier	1.58
Appareils et composants électriques	1.18
Sociétés holding	0.82
Biens de consommation non cycliques	0.81
Emballage et conditionnement	0.76
Divertissements	0.65
Biens de consommation cycliques	0.36
Emprunts d'Etat et supranationaux	0.33
<b>Total</b>	<b>98.87</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Corée (République de)</b>			
<b>Arabie Saoudite</b>							
Dar Al Arkan Sukuk Co Ltd 6.75% 15/02/2025	3,074,000	3,036,897	0.47	Sk Hynix Inc 5.375% 11/05/2026	1,000,000	992,230	0.15
		<b>3,036,897</b>	<b>0.47</b>			<b>992,230</b>	<b>0.15</b>
<b>Azerbaïdjan</b>				<b>Emirats arabes unis</b>			
Southern Gas Corridor 6.875% 24/03/2026	1,300,000	1,322,022	0.20	Abu Dhabi Crude Oil 4.6% 02/11/2047	508,000	472,247	0.07
		<b>1,322,022</b>	<b>0.20</b>	MDGH - GMTN BV 3.7% 07/11/2049	3,222,000	2,575,828	0.40
<b>Brésil</b>				<b>Etats-Unis</b>			
Nexa Resources SA 6.5% 18/01/2028	3,840,000	3,690,739	0.57	Tsmc Arizona Corp 4.125% 22/04/2029	3,000,000	2,871,000	0.44
		<b>3,690,739</b>	<b>0.57</b>			<b>2,871,000</b>	<b>0.44</b>
<b>Chili</b>				<b>Hong Kong</b>			
Antofagasta Plc 5.625% 13/05/2032	4,600,000	4,580,404	0.70	Bangkok Bank Pcl/Hk FRN 23/09/2036	1,500,000	1,219,785	0.19
Codelco Inc 4.25% 17/07/2042	3,391,000	2,914,259	0.45	CNAC Finbridge Co Ltd 3% 22/09/2030	2,200,000	1,860,518	0.29
Empresa Nacional Del Pet 4.5% 14/09/2047	1,300,000	977,834	0.15	Kasikombank PCL HongKong FRN 10/08/2041	2,233,000	1,905,397	0.29
		<b>8,472,497</b>	<b>1.30</b>	Xiaomi Best Time International Ltd 2.875% 14/07/2031	5,003,000	3,775,264	0.58
<b>Chine</b>				<b>Hongrie</b>			
Lenovo Group Ltd 3.421% 02/11/2030	4,000,000	3,345,120	0.51	Mvm Energetika Zrt 7.5% 09/06/2028	3,000,000	2,996,730	0.46
Lenovo Group Ltd 6.536% 27/07/2032	3,000,000	3,024,840	0.46			<b>2,996,730</b>	<b>0.46</b>
Meituan 3.05% 28/10/2030	2,000,000	1,587,020	0.24	<b>Ile de Man</b>			
		<b>7,956,980</b>	<b>1.21</b>	Gohl Capital Ltd 4.25% 24/01/2027	3,250,000	3,033,550	0.47
<b>Colombie</b>							
Colombia Telecomunicacio 4.95% 17/07/2030	2,485,000	1,880,896	0.29			<b>3,033,550</b>	<b>0.47</b>
Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033	4,612,000	4,558,593	0.70				
		<b>6,439,489</b>	<b>0.99</b>				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Ile Maurice</b>				<b>Indonésie (suite)</b>			
Diamond II Ltd 7.95% 28/07/2026	3,000,000	2,956,950	0.45	Pertamina Persero Pt 6.5% 07/11/2048	1,000,000	1,055,770	0.16
Greenko Power II Ltd 4.3% 13/12/2028	906,168	792,163	0.12	PT Hutama Karya Persero 3.75% 11/05/2030	1,500,000	1,379,430	0.21
Greenko Wind Projects Mu 5.5% 06/04/2025	1,919,000	1,844,370	0.28			<b>17,667,410</b>	<b>2.70</b>
India Green Power Holding 4% 22/02/2027	2,014,000	1,766,822	0.27	<b>Kazakhstan</b>			
		<b>7,360,305</b>	<b>1.12</b>	Kazmunaygas National Co 6.375% 24/10/2048	9,806,000	8,369,323	1.29
<b>Iles Cayman</b>				Kaztransgas Jsc 4.375% 26/09/2027	5,382,000	5,020,383	0.77
DP World Salaam FRN Perp.	3,512,000	3,483,342	0.53			<b>13,389,706</b>	<b>2.06</b>
Foxconn (Far East) Ltd 2.5% 28/10/2030	2,600,000	2,167,542	0.33	<b>Luxembourg</b>			
MAF Global Securities FRN Perp.	4,612,000	4,683,947	0.72	Puma International Financing SDL 5.125% 06/10/2024	1,500,000	1,480,710	0.23
		<b>10,334,831</b>	<b>1.58</b>			<b>1,480,710</b>	<b>0.23</b>
<b>Iles vierges (britanniques)</b>				<b>Macao</b>			
Tsmc Global Ltd 1.75% 23/04/2028	2,400,000	2,068,200	0.32	MGM China Holdings Ltd 4.75% 01/02/2027	3,200,000	2,902,304	0.45
		<b>2,068,200</b>	<b>0.32</b>	Sands China Ltd 5.9% 08/08/2028	3,200,000	3,050,176	0.47
<b>Inde</b>						<b>5,952,480</b>	<b>0.92</b>
HDFC Bank Ltd FRN Perp.	1,273,000	1,108,452	0.17	<b>Malaisie</b>			
Indian Railway Finance 3.249% 13/02/2030	2,449,000	2,149,169	0.33	Dua Capital Ltd 2.78% 11/05/2031	3,000,000	2,570,160	0.39
Network I2i Ltd FRN Perp.	3,300,000	2,957,031	0.45			<b>2,570,160</b>	<b>0.39</b>
		<b>6,214,652</b>	<b>0.95</b>	<b>Mexique</b>			
<b>Indonésie</b>				Nemak SAB de CV 3.625% 28/06/2031	6,053,000	4,746,944	0.73
Pertamina 3.65% 30/07/2029	3,800,000	3,520,548	0.54	Trust F-1401 6.39% 15/01/2050	2,529,000	2,000,995	0.31
Pertamina 4.7% 30/07/2049	3,300,000	2,813,877	0.43	Trust F-1401 6.95% 30/01/2044	811,000	685,563	0.11
Pertamina 6.45% 30/05/2044	2,700,000	2,828,061	0.43			<b>7,433,502</b>	<b>1.15</b>
Pertamina Persero Pt 5.15% 27/04/2028	3,000,000	2,989,980	0.46	<b>Nigeria</b>			
Pertamina Persero Pt 5.625% 20/05/2043	3,200,000	3,079,744	0.47	Seplat Energy Plc 7.75% 01/04/2026	3,550,000	2,997,088	0.46
						<b>2,997,088</b>	<b>0.46</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Ouzbékistan</b>				<b>Singapour</b>			
Ipoteka Bank 5.5% 19/11/2025	2,200,000	2,037,882	0.31	Boc Aviation Ltd 2.625% 17/01/2025	2,300,000	2,186,541	0.34
		<b>2,037,882</b>	<b>0.31</b>	Boc Aviation Ltd 3.25% 29/04/2025	2,000,000	1,905,560	0.29
<b>Panama</b>				Singapore Airlines Ltd 3.375% 19/01/2029			
Banco Nacional De Panama 2.5% 11/08/2030	704,000	555,041	0.09	2,490,000	2,288,260	0.35	
		<b>555,041</b>	<b>0.09</b>	United Overseas Bank Ltd FRN 07/10/2032	1,337,000	1,250,108	0.19
<b>Pays-Bas</b>				<b>7,630,469</b>			
Ihs Netherlands Holdco 8% 18/09/2027	1,000,000	913,270	0.14	<b>1.17</b>			
Prosus NV 3.061% 13/07/2031	3,808,000	2,981,397	0.46	<b>Turquie</b>			
Prosus NV 4.027% 03/08/2050	2,500,000	1,566,850	0.24	Anadolu Efes 3.375% 29/06/2028	681,000	552,468	0.08
Veon Holdings BV 3.375% 25/11/2027	2,400,000	1,668,000	0.26			<b>552,468</b>	<b>0.08</b>
		<b>7,129,517</b>	<b>1.10</b>	<b>Ukraine</b>			
<b>Pérou</b>				NPC Ukrenergo 6.875% 09/11/2028			
Petroleos Del Peru SA 5.625% 19/06/2047	3,504,000	2,263,514	0.35	1,926,000	414,514	0.06	
Transportadora de Gas del Peru 4.25% 30/04/2028	1,690,000	1,633,453	0.25	State Road Agency of Ukraine 6.25% 24/06/2030	1,571,000	343,295	0.05
		<b>3,896,967</b>	<b>0.60</b>			<b>757,809</b>	<b>0.11</b>
<b>Qatar</b>				<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>			
Qatar Energy 3.125% 12/07/2041	2,328,000	1,786,298	0.27	<b>156,227,143</b>			
		<b>1,786,298</b>	<b>0.27</b>	<b>23.96</b>			
<b>Royaume-Uni</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>			
MARB BondCo Plc 3.95% 29/01/2031	2,500,000	1,790,475	0.27	<b>Afrique du Sud</b>			
		<b>1,790,475</b>	<b>0.27</b>	Republic Of South Africa 5% 12/10/2046	3,864,000	2,583,084	0.40
				Republic Of South Africa 7.3% 20/04/2052	7,673,000	6,473,633	0.99
				South Africa (Republic of) 5.65% 27/09/2047	500,000	355,140	0.05
				South Africa (Republic of) 6.25% 31/03/2036	292,700,000	9,892,265	1.52
						<b>19,304,122</b>	<b>2.96</b>
				<b>Angola</b>			
				Angola (Republic of) 8% 26/11/2029	7,540,000	6,419,028	0.99
				Republic Of Angola 8.75% 14/04/2032	4,521,000	3,824,811	0.59
						<b>10,243,839</b>	<b>1.58</b>

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



## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>Arabie Saoudite</b>				<b>Brésil</b>			
Saudi Arabia (Kingdom of) 3.25% 17/11/2051	8,500,000	5,983,405	0.92	Brasil (Republic of) 0% 01/07/2025	40,000,000	6,812,504	1.05
Saudi Arabia (Kingdom of) 4.5% 26/10/2046	6,000,000	5,274,660	0.81	Brazil (Federal Republic of) 3.875% 12/06/2030	3,000,000	2,667,750	0.41
		<b>11,258,065</b>	<b>1.73</b>	Brazil (Federal Republic of) 7.125% 20/01/2037	3,300,000	3,521,067	0.54
<b>Argentine</b>						<b>13,001,321</b>	<b>2.00</b>
Argentina (Republic of) FRN 09/07/2030	8,000,000	2,675,600	0.41	<b>Chili</b>			
Argentina (Republic of) FRN 09/07/2035	18,110,123	5,451,328	0.84	Chile (Republic of) 3.5% 25/01/2050	1,400,000	1,053,654	0.16
Bueno Aires City FRN 22/02/2028	512,884,745	1,969,240	0.30	Republic Of Chile 4.34% 07/03/2042	5,516,000	4,908,468	0.75
Provincia De Buenos Aires Argentina (Republic of) FRN 01/09/2037	5,029,191	1,917,681	0.29			<b>5,962,122</b>	<b>0.91</b>
		<b>12,013,849</b>	<b>1.84</b>	<b>Colombie</b>			
<b>Azerbaïdjan</b>				Colombia (Republic of) 5% 15/06/2045	9,242,000	6,451,840	0.99
Azerbaijan (Republic of) 3.5% 01/09/2032	4,369,000	3,746,942	0.58	Colombia (Republic of) 6.125% 18/01/2041	6,356,000	5,197,428	0.80
Qatar (State of) 6.95% 18/03/2030	3,091,000	3,197,640	0.49	Colombia (Republic of) 7.5% 02/02/2034	500,000	490,345	0.08
		<b>6,944,582</b>	<b>1.07</b>	Republic Of Colombia 8% 20/04/2033	5,267,000	5,377,660	0.83
<b>Bahreïn</b>						<b>17,517,273</b>	<b>2.70</b>
Bahrain (Kingdom of) 7.5% 20/09/2047	1,200,000	1,095,180	0.17	<b>Costa Rica</b>			
Bahrain (Kingdom of) 7.75% 18/04/2035	5,000,000	5,072,400	0.78	Costa Rica (Republic of) 5.625% 30/04/2043	5,461,000	4,710,495	0.72
Kingdom Of Bahrain 5.625% 18/05/2034	4,103,000	3,579,868	0.55	Costa Rica (Republic of) 6.55% 03/04/2034	1,333,000	1,340,518	0.21
Kingdom Of Bahrain 6.25% 25/01/2051	2,000,000	1,582,440	0.24			<b>6,051,013</b>	<b>0.93</b>
		<b>11,329,888</b>	<b>1.74</b>	<b>Côte d'Ivoire</b>			
<b>Bermudes</b>				Côte d'Ivoire (Republic of) 4.875% 30/01/2032	3,709,000	3,155,760	0.48
Bermuda (Government of) 3.375% 20/08/2050	9,440,000	6,521,341	1.00	Côte d'Ivoire (Republic of) 5.875% 17/10/2031	4,480,000	4,099,005	0.63
		<b>6,521,341</b>	<b>1.00</b>	Côte d'Ivoire (Republic of) 6.625% 22/03/2048	6,572,000	5,104,505	0.78
						<b>12,359,270</b>	<b>1.89</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>Egypte</b>				<b>Guatemala</b>			
Egypt (Republic of) 5.625% 16/04/2030	6,378,000	3,882,857	0.60	Guatemala (Republic of) 3.7% 07/10/2033	6,014,000	4,865,747	0.75
Egypt (Republic of) 6.375% 11/04/2031	12,185,000	7,428,331	1.14	Guatemala (Republic of) 4.65% 07/10/2041	2,679,000	2,149,094	0.33
Egypt (Republic of) 7.625% 29/05/2032	3,060,000	1,790,192	0.27	Guatemala (Republic of) 5.25% 10/08/2029	1,764,000	1,682,803	0.26
		<b>13,101,380</b>	<b>2.01</b>			<b>8,697,644</b>	<b>1.34</b>
<b>Emirats arabes unis</b>				<b>Honduras</b>			
Abu Dhabi (Emirate of) 2.7% 02/09/2070	3,208,000	1,967,338	0.30	Honduras (Republic of) 6.25% 19/01/2027	3,312,000	3,025,843	0.46
Abu Dhabi (Emirate of) 3.875% 16/04/2050	3,103,000	2,618,715	0.40			<b>3,025,843</b>	<b>0.46</b>
Uae Int L Govt Bond 4.951% 07/07/2052	6,500,000	6,462,560	0.99	<b>Hong Kong</b>			
		<b>11,048,613</b>	<b>1.69</b>	Airport Authority HK FRN Perp.	4,940,000	4,359,896	0.67
<b>Équateur</b>						<b>4,359,896</b>	<b>0.67</b>
Ecuador (Republic of) 0% 31/07/2030	10,000,000	2,916,800	0.45	<b>Hongrie</b>			
		<b>2,916,800</b>	<b>0.45</b>	Hungary (Republic of) 2.125% 22/09/2031	1,000,000	776,650	0.12
<b>Gabon</b>				Hungary (Republic of) 4.25% 16/06/2031	7,297,000	7,491,886	1.15
Gabon (Republic of) 6.625% 06/02/2031	8,055,000	6,424,104	0.99	Hungary (Republic of) 5% 22/02/2027	2,820,000	3,098,988	0.48
		<b>6,424,104</b>	<b>0.99</b>	Hungary (Republic of) 5.5% 24/06/2025	3,457,750,000	9,374,174	1.44
<b>Ghana</b>						<b>20,741,698</b>	<b>3.19</b>
Ghana (Republic of) 8.625% 07/04/2034	4,950,000	2,126,768	0.33	<b>Inde</b>			
Ghana (Republic of) 8.95% 26/03/2051	8,727,000	3,629,647	0.56	Export Import Bank India 2.25% 13/01/2031	1,800,000	1,453,302	0.22
Ghana Government International 7.75% 07/04/2029	7,950,000	3,413,014	0.52	Export Import Bank India 3.25% 15/01/2030	1,200,000	1,061,340	0.16
		<b>9,169,429</b>	<b>1.41</b>			<b>2,514,642</b>	<b>0.38</b>
				<b>Indonésie</b>			
				Indonesia (Government of) 6.375% 15/04/2032	76,000,000,000	5,099,363	0.78
				Indonesia (Republic of) 2.55% 09/06/2031	2,900,000	2,476,600	0.38
				Indonesia (Republic of) 3.55% 09/06/2051	1,500,000	1,140,915	0.18
				Indonesia (Republic of) 4.45% 15/04/2070	1,000,000	850,710	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 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>Indonésie (suite)</b>				<b>Nigeria</b>			
Indonesia (Republic of) 7% 15/02/2033	25,000,000,000	1,757,579	0.27	Nigeria (Republic of) 7.375% 28/09/2033	7,400,000	5,849,848	0.90
Indonesia (Republic of) 8.375% 15/03/2034	80,000,000,000	6,155,078	0.95	Nigeria (Republic of) 7.696% 23/02/2038	6,150,000	4,619,326	0.71
Perusahaan Penerbit Sbsn 4.7% 06/06/2032	1,000,000	995,360	0.15			<b>10,469,174</b>	<b>1.61</b>
Republic Of Indonesia 2.15% 28/07/2031	1,500,000	1,232,520	0.19	<b>Oman</b>			
Republic Of Indonesia 4.625% 15/04/2043	2,000,000	1,900,960	0.29	Oman (Sultanate of) 6.5% 08/03/2047	5,000,000	4,674,300	0.72
		<b>21,609,085</b>	<b>3.32</b>	Oman (Sultanate of) 6.75% 17/01/2048	13,769,000	13,260,373	2.03
						<b>17,934,673</b>	<b>2.75</b>
<b>Israël</b>				<b>Ouzbékistan</b>			
Israel (State of) 0.15% 31/07/2023	26,000,000	6,980,799	1.07	Republic Of Uzbekistan 3.9% 19/10/2031	3,797,000	3,062,015	0.47
		<b>6,980,799</b>	<b>1.07</b>	Uzbekistan (Republic of) 14% 19/07/2024	18,500,000,000	1,609,074	0.25
<b>Jordan</b>				Uzbekneftegaz 4.75% 16/11/2028			
Jordan (Kingdom of) 7.5% 13/01/2029	5,000,000	4,998,900	0.77		4,967,000	4,113,570	0.63
		<b>4,998,900</b>	<b>0.77</b>			<b>8,784,659</b>	<b>1.35</b>
<b>Maroc</b>				<b>Panama</b>			
Morocco (Kingdom of) 4% 15/12/2050	2,921,000	1,971,733	0.30	Panama (Republic of) 4.3% 29/04/2053	9,620,000	7,170,267	1.10
Morocco (Kingdom of) 6.5% 08/09/2033	1,500,000	1,546,245	0.24	Republic Of Panama 4.5% 16/04/2050	2,628,000	2,036,542	0.31
		<b>3,517,978</b>	<b>0.54</b>			<b>9,206,809</b>	<b>1.41</b>
<b>Mexique</b>				<b>Paraguay</b>			
Mexico Bonos 8.5% 18/11/2038	115,000,000	6,538,783	1.00	Paraguay (Republic of) 2.739% 29/01/2033	3,697,000	2,968,839	0.46
United Mexican States 3.5% 12/02/2034	10,882,000	9,119,116	1.40	Paraguay (Republic of) 6.1% 11/08/2044	4,644,000	4,427,497	0.68
United Mexican States 4.4% 12/02/2052	4,881,000	3,859,114	0.59			<b>7,396,336</b>	<b>1.14</b>
United Mexican States 4.875% 19/05/2033	6,400,000	6,121,216	0.94	<b>Pérou</b>			
United Mexican States 5.625% 19/03/2114	3,050,000	2,837,894	0.44	Peru (Republic of) 2.78% 01/12/2060	3,654,000	2,229,159	0.34
		<b>28,476,123</b>	<b>4.37</b>	Peru (Republic of) 3.23% 28/07/2121	5,383,000	3,246,218	0.50
				Peru (Republic of) 3.3% 11/03/2041	4,641,000	3,575,473	0.55
						<b>9,050,850</b>	<b>1.39</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>Philippines</b>				<b>Salvador</b>			
Republic Of Philippines 1.648% 10/06/2031	2,000,000	1,589,340	0.24	El Salvador (Republic of) 5.875% 30/01/2025	1,000,000	891,000	0.14
		<b>1,589,340</b>	<b>0.24</b>	El Salvador (Republic of) 6.375% 18/01/2027	2,900,000	2,011,962	0.31
<b>Pologne</b>				<b>2,902,962 0.45</b>			
Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 22/05/2033	3,000,000	2,983,830	0.46	<b>Sénégal</b>			
Poland (republic of) 4.875% 04/10/2033	2,000,000	1,966,620	0.30	Senegal (Republic of) 4.75% 13/03/2028	1,000,000	942,712	0.14
		<b>4,950,450</b>	<b>0.76</b>	Senegal (Republic of) 6.75% 13/03/2048	6,401,000	4,608,784	0.71
<b>Qatar</b>				Senegal Government International 5.375% 08/06/2037			
Qatar (State of) 4.4% 16/04/2050	7,033,000	6,412,478	0.98		2,450,000	1,794,699	0.28
Qatar (State of) 5.103% 23/04/2048	8,287,000	8,278,216	1.27		<b>7,346,195</b>	<b>1.13</b>	
		<b>14,690,694</b>	<b>2.25</b>	<b>Serbia</b>			
<b>République dominicaine</b>				Serbia (Republic of) 1% 23/09/2028			
Dominican Republic 4.875% 23/09/2032	11,747,000	10,012,790	1.54		7,591,000	6,418,548	0.99
Dominican Republic 5.875% 30/01/2060	6,174,000	4,787,814	0.74	Serbia (Republic of) 6.5% 26/09/2033	1,000,000	982,070	0.15
Dominican Republic 6.5% 15/02/2048	4,280,000	3,709,348	0.57		<b>7,400,618</b>	<b>1.14</b>	
		<b>18,509,952</b>	<b>2.85</b>	<b>Tunisie</b>			
<b>République Tchèque</b>				Banque Centrale de Tunisie 6.375% 15/07/2026			
Czech (Republic of) 2% 13/10/2033	200,000,000	7,437,990	1.14		400,000	254,434	0.04
		<b>7,437,990</b>	<b>1.14</b>		<b>254,434</b>	<b>0.04</b>	
<b>Roumanie</b>				<b>Turquie</b>			
Romania (Government of) 2% 14/04/2033	9,000,000	6,954,014	1.07	Turkey (Republic of) 4.875% 16/04/2043	10,298,000	6,635,722	1.02
Romania (Government of) 2.875% 13/04/2042	5,170,000	3,483,104	0.53	Turkey (Republic of) 5.75% 11/05/2047	10,000,000	6,858,700	1.05
Romania (Government of) 3.624% 26/05/2030	4,000,000	3,831,768	0.59		<b>13,494,422</b>	<b>2.07</b>	
Romania (Government of) 7.125% 17/01/2033	6,100,000	6,481,372	1.00	<b>Ukraine</b>			
		<b>20,750,258</b>	<b>3.19</b>	Ukraine (Republic of) 15.84% 26/02/2025	80,000,000	1,567,285	0.24
				Ukraine (Republic of) 7.375% 25/09/2034	2,150,000	502,369	0.08
				Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2026	2,305,000	560,299	0.09
					<b>2,629,953</b>	<b>0.41</b>	

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>Uruguay</b>			
Uruguay (Republic of) 3.875% 02/07/2040	232,425,159	6,580,744	1.01
		<b>6,580,744</b>	<b>1.01</b>
<b>Zambie</b>			
Republic Of Zambia 8.5% 14/04/2024	2,500,000	1,466,975	0.23
		<b>1,466,975</b>	<b>0.23</b>
<b>TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>		<b>452,937,107</b>	<b>69.57</b>
<b>FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>			
<b>Luxembourg</b>			
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Capitalisation USD	73,229	7,467,161	1.15
		<b>7,467,161</b>	<b>1.15</b>
<b>TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>		<b>7,467,161</b>	<b>1.15</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>		<b>616,631,411</b>	<b>94.68</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>616,631,411</b>	<b>94.68</b>
Liquidités et instruments assimilés		24,462,917	3.76
Découvert bancaire		(86,477)	(0.01)
Autres actifs nets		10,285,997	1.57
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>651,293,848</b>	<b>100.00</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
Barclays Bank Ireland Plc	35.000.000	USD	Pay FIXED RATE 1%	SN BRAZIL 20062028 S100 Barc Bk Ire Plc	20/06/2028	1.126.907
Goldman Sachs Bank Europe SE	16.300.000	USD	Pay FIXED RATE 1%	SN SOAF 20062028 S100 MS Eur SE	20/12/2027	2.201.272
Morgan Stanley Europe SE	16.000.000	USD	Pay FIXED RATE 1%	SN SOAF 20062028 S100 MS Eur SE	20/06/2028	1.111.940
Morgan Stanley Europe SE	16.000.000	USD	Pay FIXED RATE 1%	SN COLOM 20062028 S100 MS Eur SE	20/06/2028	908.139
Barclays Bank Ireland Plc	15.300.000	USD	Pay FIXED RATE 1%	IX CDX39 20062028 S100 Barc Bk Ire Plc	20/06/2028	729.743
						<b>6.078.001</b>

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	USD	7,066,993	EUR	6,472,932	19/07/2023	241
State Street	EUR	534,245,918	USD	583,866,221	19/07/2023	(609,270)
<b>Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique</b>						
BNP Paribas SA	INR	610,000,000	USD	7,418,686	17/07/2023	12,048
Credit Agricole CIB	MYR	7,896,862	USD	1,733,212	21/11/2023	(23,375)
Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	9,964,360	PLN	41,283,362	15/09/2023	(160,770)
Goldman Sachs International	USD	1,746,707	MYR	7,896,862	21/11/2023	36,869
Goldman Sachs International	USD	1,597,241	ARS	550,000,000	15/09/2023	(37,864)
Morgan Stanley and Co. International	USD	2,260,398	EGP	75,000,000	24/07/2023	(133,020)
Morgan Stanley and Co. International	USD	2,984,590	GBP	2,357,252	15/09/2023	(12,970)
Morgan Stanley and Co. International	USD	9,829,112	ZAR	184,075,603	15/09/2023	155,395
Natixis	USD	6,409,599	UYU	250,000,000	15/09/2023	(194,548)
Standard Chartered Bank AG	USD	7,574,073	ILS	25,531,480	31/07/2023	689,427
Standard Chartered Bank AG	USD	67,865,969	EUR	62,500,000	15/09/2023	(565,683)
<b>Total</b>						<b>(843,520)</b>

## Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartiment
<b>Non alloué à une classe d'actions spécifique</b>					
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	(160)	(23,345,662)	07/09/2023	80,298
US 2YR NOTE (CBT) SEP23	USD	(185)	(37,618,594)	29/09/2023	336,563
<b>Total</b>					<b>416,860</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Emprunts d'Etat et supranationaux	63.28
Services financiers	5.77
Pétrole et gaz	4.93
Approvisionnement en eau et en énergie	3.21
Banques	2.68
MBS et ABS	2.37
Industrie	1.35
Mines et métaux	1.30
Technologie	1.28
Internet, logiciels et services informatiques	1.21
Fonds de placement de type ouvert	1.15
Trafic et transports	1.02
Communications	0.88
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	0.79
Immobilier	0.78
Services diversifiés	0.75
Matériaux et produits de construction	0.66
Logement	0.47
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	0.47
Services publics	0.25
Divertissements	0.08
<b>Total</b>	<b>94.68</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Belgique</b>			
<b>Allemagne</b>							
Alstria Office AG 0.5% 26/09/2025	300,000	270,831	0.09	Aedifica SA 0.75% 09/09/2031	400,000	307,252	0.10
Alstria Office AG 1.5% 15/11/2027	1,900,000	1,514,627	0.48	Cofinimmo SA 0.875% 02/12/2030	2,800,000	2,239,077	0.71
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH 0.625% 01/11/2028	800,000	715,513	0.23	Cofinimmo SA 1% 24/01/2028	600,000	543,744	0.17
LEG Immobilien AG 0.375% 17/01/2026	400,000	391,831	0.12			<b>3,090,073</b>	<b>0.98</b>
Sirius Real Estate Ltd 1.125% 22/06/2026	700,000	631,267	0.20	<b>Espagne</b>			
Vonovia SE 0.25% 01/09/2028	700,000	594,854	0.19	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 0.75% 22/06/2029	3,000,000	2,653,553	0.84
Vonovia SE 0.375% 16/06/2027	600,000	544,811	0.17			<b>2,653,553</b>	<b>0.84</b>
Vonovia SE 0.625% 24/03/2031	700,000	551,919	0.18	<b>Etats-Unis</b>			
Vonovia SE 1.375% 28/01/2026	800,000	797,312	0.25	Alexandria Real Estate E 3.95% 15/01/2027	800,000	759,167	0.24
		<b>6,012,965</b>	<b>1.91</b>	Alexandria Real Estate E 3.95% 15/01/2028	1,500,000	1,399,615	0.45
<b>Australie</b>				Alexandria Real Estate E 4.75% 15/04/2035	246,000	228,540	0.07
Scentre Group 1.45% 28/03/2029	885,000	800,258	0.25	Alexandria Real Estate E 4.9% 15/12/2030	500,000	484,600	0.15
Scentre Group 1.75% 11/04/2028	200,000	189,858	0.06	American Tower Corp 0.875% 21/05/2029	500,000	444,833	0.14
Scentre Group 3.5% 12/02/2025	793,000	761,214	0.24	American Tower Corp 5% 15/02/2024	700,000	696,065	0.22
Scentre Group 3.625% 28/01/2026	1,900,000	1,802,434	0.57	Avalonbay Communities Inc 3.5% 15/11/2025	246,000	234,981	0.07
Scentre Group 3.75% 23/03/2027	900,000	846,112	0.27	Avalonbay Communities Inc 5% 15/02/2033	353,000	352,025	0.11
Scentre Management Ltd 2.25% 16/07/2024	600,000	636,154	0.20	Boston Properties Ltd 2.75% 01/10/2026	1,700,000	1,502,338	0.48
		<b>5,036,030</b>	<b>1.59</b>	Boston Properties Ltd 2.9% 15/03/2030	306,000	246,175	0.08
				Boston Properties Ltd 3.2% 15/01/2025	819,000	777,324	0.25
				Boston Properties Ltd 3.65% 01/02/2026	300,000	278,548	0.09
				Digital Euro Finco 1.125% 09/04/2028	900,000	810,907	0.26
				Digital Euro Finco 2.625% 15/04/2024	200,000	213,504	0.07
				Digital Stout Holding LL 2.75% 19/07/2024	500,000	609,244	0.19

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



## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Equinix Inc 0.25% 15/03/2027	1,000,000	951,166	0.30
Equinix Inc 1% 15/03/2033	500,000	406,097	0.13
Equinix Inc 1.45% 15/05/2026	100,000	89,360	0.03
Equinix Inc 2.625% 18/11/2024	500,000	477,729	0.15
Extra Space Storage LP 5.5% 01/07/2030	437,000	433,950	0.14
Extra Space Storage LP 5.7% 01/04/2028	182,000	181,988	0.06
Federal Realty Invs Trust 1.25% 15/02/2026	833,000	744,374	0.24
Goodman Us Fin Five Llc 4.625% 04/05/2032	983,000	904,710	0.29
Goodman US Finance Three 3.7% 15/03/2028	847,000	768,738	0.24
Healthcare Trust of America Holdings 2.4% 15/03/2030	721,000	571,936	0.18
Healthcare Trust of America Holdings 3.625% 15/01/2028	769,000	681,464	0.22
Healthpeak Properties 1.35% 01/02/2027	2,525,000	2,188,550	0.70
Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	1,000,000	843,884	0.27
Healthpeak Properties 5.25% 15/12/2032	281,000	273,719	0.09
Host Hotels & Resorts Inc 2.9% 15/12/2031	857,000	674,982	0.21
Host Hotels & Resorts Inc 3.375% 15/12/2029	1,194,000	1,021,419	0.33
Kimco Realty Corp 3.3% 01/02/2025	393,000	375,985	0.12
Kimco Realty Corp 3.8% 01/04/2027	1,800,000	1,681,712	0.54
Mid-America Apartments 1.7% 15/02/2031	300,000	237,107	0.08
Mid-America Apartments 3.6% 01/06/2027	2,400,000	2,268,820	0.72
Omega Healthcare Investors 4.5% 01/04/2027	200,000	185,925	0.06
Omega Healthcare Investors 4.95% 01/04/2024	600,000	591,745	0.19
Omega Healthcare Investors 5.25% 15/01/2026	200,000	192,695	0.06

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Omega Hlthcare Investors 3.625% 01/10/2029	357,000	293,037	0.09
Physicians Realty LP 3.95% 15/01/2028	100,000	91,378	0.03
Physicians Realty LP 4.3% 15/03/2027	2,400,000	2,261,620	0.72
Prologis Euro Finance 0.5% 16/02/2032	300,000	239,251	0.08
Prologis Euro Finance 1% 08/02/2029	757,000	687,564	0.22
Prologis Euro Finance 3.875% 31/01/2030	772,000	817,962	0.26
Prologis Ltd 1.75% 01/07/2030	250,000	201,272	0.06
Prologis Ltd 3.25% 30/06/2026	1,000,000	947,709	0.30
Public Storage Inc 0.5% 09/09/2030	600,000	507,745	0.16
Realty Income Corp 4.875% 06/07/2030	1,081,000	1,173,877	0.37
Regency Centers Ltd 3.9% 01/11/2025	300,000	283,055	0.09
Rexford Industrial Realty 2.125% 01/12/2030	1,500,000	1,185,869	0.38
UDR Inc 3.2% 15/01/2030	1,000,000	884,649	0.28
UDR Inc 4.4% 26/01/2029	2,771,000	2,609,486	0.83
Ventas Realty LP 2.65% 15/01/2025	100,000	94,093	0.03
Ventas Realty LP 3.25% 15/10/2026	877,000	803,932	0.26
Ventas Realty LP 3.85% 01/04/2027	1,000,000	937,137	0.30
Welltower Inc 3.85% 15/06/2032	514,000	453,549	0.14
		<b>40,259,106</b>	<b>12.82</b>
<b>Finlande</b>			
Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	1,698,000	1,314,306	0.42
Kojamo OYJ 1.875% 27/05/2027	500,000	453,671	0.14
Kojamo OYJ 2% 31/03/2026	700,000	674,699	0.21
		<b>2,442,676</b>	<b>0.77</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>France</b>				<b>Luxembourg (suite)</b>			
Argan SA 1.011% 17/11/2026	1,900,000	1,778,777	0.57	SEGRO Capital Sarl 0.5% 22/09/2031	4,000,000	3,125,803	1.00
Covivio Hotels Saca 1% 27/07/2029	3,400,000	2,983,991	0.95	SEGRO Capital Sarl 1.25% 23/03/2026	1,241,000	1,227,650	0.39
Foncière Lyonnaise 1.5% 05/06/2027	600,000	597,585	0.19	SEGRO Capital Sarl 1.875% 23/03/2030	1,000,000	917,237	0.29
Gecina SA 1.375% 26/01/2028	500,000	494,261	0.16	Selp Finance Sarl 0.875% 27/05/2029	875,000	746,822	0.24
Gecina SA 1.5% 20/01/2025	100,000	104,673	0.03	Selp Finance Sarl 1.5% 20/12/2026	2,700,000	2,605,178	0.83
Icade Sante SAS 0.875% 04/11/2029	2,800,000	2,402,265	0.76	Selp Finance Sarl 3.75% 10/08/2027	4,555,000	4,658,167	1.48
Icade Sante SAS 1.375% 17/09/2030	2,100,000	1,757,160	0.56			<b>20,523,184</b>	<b>6.54</b>
Nerval Sas 2.875% 14/04/2032	3,300,000	2,981,913	0.95	<b>Pays-Bas</b>			
Unibail Rodamco Westfield 0.75% 25/10/2028	1,200,000	1,060,138	0.34	Digital Intrepid Holding 0.625% 15/07/2031	2,945,000	2,237,530	0.71
		<b>14,160,763</b>	<b>4.51</b>	Sagax Euro MTN 1% 17/05/2029	1,411,000	1,098,809	0.35
<b>Hong Kong</b>				Sagax Euro MTN 1.625% 24/02/2026	2,273,000	2,224,271	0.71
Link Finance Cayman 2009 3.6% 03/09/2024	200,000	195,496	0.06	Vesteda Finance BV 0.75% 18/10/2031	100,000	82,700	0.03
Sun Hung Kai Properties 2.875% 21/01/2030	3,000,000	2,667,780	0.85	Vesteda Finance BV 2% 10/07/2026	1,500,000	1,527,575	0.49
		<b>2,863,276</b>	<b>0.91</b>	Vonovia Finance BV 1.5% 10/06/2026	600,000	593,146	0.19
<b>Jersey</b>				Vonovia Finance BV 1.8% 29/06/2025	1,200,000	1,231,984	0.39
Atrium European Real Estate FRN Perp.	500,000	188,199	0.06			<b>8,996,015</b>	<b>2.87</b>
		<b>188,199</b>	<b>0.06</b>	<b>Royaume-Uni</b>			
<b>Luxembourg</b>				Liberty Living Finance 2.625% 28/11/2024	300,000	357,091	0.11
Gelf Bond Issuer I SA 1.125% 18/07/2029	943,000	813,174	0.26	Tritax Eurobox Plc 0.95% 02/06/2026	1,200,000	1,107,518	0.35
Gelf Bond Issuer I SA 1.625% 20/10/2026	1,000,000	972,965	0.31	Unite Usaf II Plc 3.921% 30/06/2030	369,000	440,498	0.14
Prologis International Fund II 0.875% 09/07/2029	1,902,000	1,665,399	0.53			<b>1,905,107</b>	<b>0.60</b>
Prologis International Fund II 2.375% 14/11/2030	1,100,000	1,005,216	0.32	<b>Singapour</b>			
Prologis International Fund II 3.125% 01/06/2031	1,496,000	1,448,146	0.46	Ascendas REIT 0.75% 23/06/2028	700,000	611,136	0.19
Prologis International Fund II 3.625% 07/03/2030	1,310,000	1,337,427	0.43			<b>611,136</b>	<b>0.19</b>

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Suède</b>			
Sagax AB 2.25% 13/03/2025	2,000,000	2,062,383	0.66
		<b>2,062,383</b>	<b>0.66</b>
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>		<b>110,804,466</b>	<b>35.25</b>
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>			
<b>Etats-Unis</b>			
United States Treasury Bill 0.01% 14/09/2023	31,754,400	31,422,400	10.00
		<b>31,422,400</b>	<b>10.00</b>
<b>TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>		<b>31,422,400</b>	<b>10.00</b>
<b>ACTIONS</b>			
<b>Allemagne</b>			
Deutsche Wohnen AG	120,400	2,774,248	0.88
		<b>2,774,248</b>	<b>0.88</b>
<b>Australie</b>			
Arena REIT	953,801	2,387,215	0.76
Goodman Group	459,755	6,142,141	1.96
Vicinity Centres	575,450	706,724	0.22
		<b>9,236,080</b>	<b>2.94</b>
<b>Canada</b>			
Allied Properties Real Estate REIT	27,027	443,625	0.14
Canadian Apartment Property Real Estates	28,291	1,087,384	0.35
		<b>1,531,009</b>	<b>0.49</b>
<b>Etats-Unis</b>			
Alexandria Real Estate E	28,536	3,238,551	1.03
American Homes 4 Rent	182,249	6,460,727	2.06
Americold Realty Trust	130,798	4,224,775	1.34
Avalonbay Communities Inc	40,407	7,647,833	2.43
Cubesmart REIT	9,992	446,243	0.14
Digital Realty Trust Inc	18,919	2,154,307	0.69
Douglas Emmett Inc	56,242	706,962	0.23
Easterly Government Properti	74,897	1,086,006	0.35

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Equinix Inc	10,214	8,007,163	2.55
Extra Space Storage Inc	24,510	3,648,314	1.16
Federal Realty Invs Trust	21,881	2,117,424	0.67
Healthpeak Properties	204,292	4,106,269	1.31
Invitation Homes Inc	63,356	2,179,446	0.69
Kimco Realty Corp	142,461	2,809,331	0.89
Life Storage Inc	26,476	3,520,249	1.12
Omega Healthcare Investors	34,316	1,053,158	0.34
Physicians Realty Trust REIT	235,713	3,297,625	1.05
Prologis Trust Inc	147,964	18,144,824	5.78
Realty Income Corp	76,830	4,593,666	1.46
Regency Centers Corp	23,732	1,465,926	0.47
Simon Property Group Inc	28,482	3,289,101	1.05
Sun Communities Inc	31,945	4,167,545	1.33
UDR Inc	107,807	4,631,389	1.47
Welltower Inc	74,799	6,050,491	1.93
		<b>99,047,325</b>	<b>31.54</b>
<b>France</b>			
Argan SA	29,764	2,208,132	0.70
Gecina SA	3,750	399,102	0.13
Immobilier Dassault SA	20,279	1,115,070	0.35
		<b>3,722,304</b>	<b>1.18</b>
<b>Hong Kong</b>			
Link REIT	801,460	4,448,806	1.42
Wharf Real Estate Investment	306,000	1,528,711	0.49
		<b>5,977,517</b>	<b>1.91</b>
<b>Japon</b>			
Mitsui Fudosan Co Ltd	201,100	3,979,981	1.27
Nippon Accommodations Fund	203	911,523	0.29
Nippon Prologis REIT	485	970,772	0.31
		<b>5,862,276</b>	<b>1.87</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Pays-Bas</b>			
CTP NV	336	4,362	0.00
Eurocommercial Properties NV	17,311	401,145	0.13
		<b>405,507</b>	<b>0.13</b>
<b>Royaume-Uni</b>			
Assura Plc	1,173,892	677,563	0.22
Big Yellow Group Plc	85,757	1,169,862	0.37
British Land Company Plc	259,693	999,727	0.32
Derwent Valley Holding	42,722	1,113,450	0.35
Londonmetric Property Plc	338,722	712,269	0.23
Safestore Holdings Ltd	97,477	1,052,144	0.33
		<b>5,725,015</b>	<b>1.82</b>
<b>Singapour</b>			
Capitaland Ascott Trust	134,038	106,965	0.03
Capitaland Investment Ltd	1,896,100	4,637,449	1.48
CapitaMall Trust	3,128,041	4,414,644	1.41
Mapletree Industrial Trust	685,370	1,119,199	0.36
		<b>10,278,257</b>	<b>3.28</b>
<b>Suède</b>			
Catella AB	45,469	1,661,945	0.53
		<b>1,661,945</b>	<b>0.53</b>
<b>Suisse</b>			
Zug Estates Holding AG B Class	363	647,164	0.21
		<b>647,164</b>	<b>0.21</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>146,868,647</b>	<b>46.78</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE</b>			
		<b>289,095,513</b>	<b>92.03</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>289,095,513</b>	<b>92.03</b>
Liquidités et instruments assimilés		2,469,884	0.79
Autres actifs nets		22,562,387	7.18
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>314,127,784</b>	<b>100.00</b>

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	USD	82,689,068	EUR	75,743,142	19/07/2023	(2,647)
State Street	USD	632,603	GBP	496,728	19/07/2023	1,028
State Street	EUR	267,118,449	USD	291,927,858	19/07/2023	(304,309)
State Street	GBP	9,002,022	USD	11,478,826	19/07/2023	(33,032)
<b>Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique</b>						
BNP Paribas SA	SGD	4,600,000	USD	3,392,830	19/07/2023	7,864
Citigroup Global Markets Europe AG	USD	12,215,250	AUD	18,000,000	19/07/2023	228,803
Citigroup Global Markets Europe AG	USD	46,311,586	EUR	42,995,665	13/07/2023	(614,538)
Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	4,475,573	USD	4,900,000	08/09/2023	(1,418)
Citigroup Global Markets Europe AG	GBP	1,435,977	USD	1,825,000	24/07/2023	870
Citigroup Global Markets Europe AG	AUD	4,100,000	USD	2,717,644	19/07/2023	12,602
Credit Agricole CIB	USD	13,810,299	SGD	18,500,000	19/07/2023	133,596
Royal Bank of Canada	USD	1,656,020	CAD	2,200,000	19/07/2023	(6,890)
Royal Bank of Canada	USD	2,674,991	GBP	2,098,630	24/07/2023	6,547
UBS Europe SE	USD	8,509,917	HKD	66,600,000	19/07/2023	9,460
UBS Europe SE	USD	8,543,637	EUR	7,900,000	19/07/2023	(81,099)
UBS Europe SE	USD	8,207,030	GBP	6,500,000	19/07/2023	(57,521)
UBS Europe SE	USD	998,617	CHF	900,000	19/07/2023	(8,779)
UBS Europe SE	USD	8,019,533	JPY	1,116,100,000	19/07/2023	281,336
UBS Europe SE	USD	44,193,790	EUR	40,630,533	08/09/2023	(276,938)
UBS Europe SE	EUR	14,975,829	USD	16,400,000	08/09/2023	(8,731)
<b>Total</b>						<b>(713,796)</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Immobilier	58.74
Services financiers	18.77
Banques	10.00
Industrie	3.59
Stockage et entreposage	0.70
Communications	0.14
Soins de santé	0.09
<b>Total</b>	<b>92.03</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Autriche</b>			
<b>Afrique du Sud</b>							
Investec Plc FRN 16/07/2028	1,178,000	1,176,061	0.10	Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	600,000	641,980	0.06
		<b>1,176,061</b>	<b>0.10</b>	Sappi Papier Holdng GmbH 3.625% 15/03/2028	1,600,000	1,537,263	0.13
<b>Allemagne</b>				<b>2,179,243 0.19</b>			
Cheplapharm Arzneimittel 3.5% 11/02/2027	1,397,000	1,387,547	0.12	<b>Belgique</b>			
Cheplapharm Arzneimittel 5.5% 15/01/2028	4,294,000	3,892,189	0.34	Azelis Finance Nv 5.75% 15/03/2028	235,000	257,431	0.02
Demire Deutsche Mitt 1.875% 15/10/2024	1,600,000	1,304,662	0.11	Sarens Finance Corp NV 5.75% 21/02/2027	1,200,000	1,112,573	0.10
Deutsche Bank AG FRN 19/05/2031	2,200,000	2,292,869	0.20	<b>1,370,004 0.12</b>			
Gruenthal GmbH 3.625% 15/11/2026	1,300,000	1,338,337	0.12	<b>Canada</b>			
HT Troplast AG 9.25% 15/07/2025	1,814,000	2,019,181	0.17	Automation Tooling Syste 4.125% 15/12/2028	3,700,000	3,315,466	0.29
Iho Verwaltungs GmbH 3.75% 15/09/2026	1,450,000	1,479,938	0.13	Bausch Health 9% 30/01/2028	1,400,000	1,405,117	0.12
Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15/04/2029	1,021,000	981,404	0.08	Burger King New Red Finance 3.875% 15/01/2028	970,000	887,655	0.08
Progroup AG 3% 31/03/2026	1,200,000	1,229,752	0.11	Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	2,688,000	2,686,362	0.23
SGL Carbon SE 4.625% 30/09/2024	1,056,000	1,153,563	0.10	Garda World Security 6% 01/06/2029	4,244,000	3,482,021	0.30
Techem Verwaltungsgesell 2% 15/07/2025	1,790,000	1,861,294	0.16	Garda World Security 9.5% 01/11/2027	7,734,000	7,481,277	0.64
Vertical Midco GmbH 4.375% 15/07/2027	1,484,000	1,452,884	0.13	GFL Environmental Inc 5.125% 15/12/2026	2,335,000	2,254,881	0.20
		<b>20,393,620</b>	<b>1.77</b>	Intelligent Packaging 6% 15/09/2028	3,172,000	2,699,672	0.23
<b>Australie</b>				Kronos Acquisition Holdings Inc 7% 31/12/2027	2,611,000	2,314,168	0.20
Nufarm Australia Ltd 5% 27/01/2030	5,094,000	4,516,073	0.39	Open Text Corp 6.9% 01/12/2027	3,140,000	3,200,100	0.28
		<b>4,516,073</b>	<b>0.39</b>	Precision Drilling Corp 7.125% 15/01/2026	2,775,000	2,743,543	0.24
				Videotron Ltd 3.625% 15/06/2029	2,424,000	2,090,592	0.18
				<b>34,560,854 2.99</b>			
				<b>Emirats arabes unis</b>			
				Gems Menasa Ky Ltd Gems 7.125% 31/07/2026	2,350,000	2,288,242	0.20
				<b>2,288,242 0.20</b>			

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Espagne</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 22/02/2029	1,800,000	1,925,742	0.17	Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	4,324,000	4,108,809	0.36
Banco Santander SA FRN Perp.	1,800,000	1,888,450	0.16	Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	5,461,000	4,835,106	0.42
Cellnex Finance Company SA 2.25% 12/04/2026	2,400,000	2,456,722	0.21	Alteryx Inc 8.75% 15/03/2028	3,508,000	3,449,259	0.30
eDreams ODIGEO SA 5.5% 15/07/2027	1,598,000	1,594,409	0.14	Antero Resources Corp 7.625% 01/02/2029	1,432,000	1,454,331	0.13
Grifols SA 3.875% 15/10/2028	2,593,000	2,429,005	0.21	Aramark Services Inc 5% 01/04/2025	3,352,000	3,306,966	0.29
Grifols SA 4.75% 15/10/2028	3,302,000	2,869,240	0.25	Aramark Services Inc 6.375% 01/05/2025	3,630,000	3,629,919	0.31
Lorca Telecom Bondco 4% 18/09/2027	1,864,000	1,859,752	0.16	Ardagh Metal Packaging 3% 01/09/2029	1,188,000	968,082	0.08
NH Hotel Group SA 4% 02/07/2026	950,000	990,596	0.09	Ardagh Metal Packaging 4% 01/09/2029	3,172,000	2,515,741	0.22
		<b>16,013,916</b>	<b>1.39</b>	Ardagh Metal Packaging 6% 15/06/2027	1,143,000	1,124,003	0.10
<b>Etats-Unis</b>				Aretec Escrow Issuer Inc 7.5% 01/04/2029	1,681,000	1,462,150	0.13
Acco Brands Corp 4.25% 15/03/2029	3,776,000	3,175,925	0.27	Armor Re II Ltd 8.5% 15/11/2029	2,606,000	2,165,368	0.19
ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	5,165,000	5,042,202	0.44	Asbury Automotive Group 5% 15/02/2032	2,964,000	2,583,867	0.22
Adapthealth Llc 5.125% 01/03/2030	3,853,000	3,124,667	0.27	Ascent Resources Utica Holdings LLC 7% 01/11/2026	2,801,000	2,713,720	0.23
Adapthealth Llc 6.125% 01/08/2028	2,931,000	2,542,424	0.22	Avantor Funding Inc 3.875% 15/07/2028	1,582,000	1,586,103	0.14
Adient Global Holdings 3.5% 15/08/2024	149,453	160,210	0.01	Avient Corp 7.125% 01/08/2030	3,650,000	3,694,983	0.32
ADT Corp 4.875% 15/07/2032	3,466,000	2,968,386	0.26	Axalta Coating Systems Ltd 4.75% 15/06/2027	3,879,000	3,660,196	0.32
Advanced Drainage System 6.375% 15/06/2030	943,000	933,966	0.08	Ball Corp 1.5% 15/03/2027	1,800,000	1,760,940	0.15
Aethon United 8.25% 15/02/2026	3,994,000	3,927,740	0.34	Ball Corp 6.875% 15/03/2028	4,023,000	4,106,751	0.36
Ahead DB Holdings LLC 6.625% 01/05/2028	2,757,000	2,245,218	0.19	Bausch Health Companies Inc 11% 30/09/2028	2,489,000	1,774,159	0.15
Albertsons Companies Inc 3.25% 15/03/2026	1,972,000	1,823,192	0.16	BCPE Ulysses Merger Sub LLC 6.25% 15/01/2029	4,470,000	3,703,954	0.32
Alliance Data Systems Co 7% 15/01/2026	2,033,000	1,918,865	0.17	Belden Inc 3.375% 15/07/2031	1,257,000	1,193,753	0.10
Alliant Holdings Intermediate LLC 6.75% 15/10/2027	2,920,000	2,748,976	0.24	Blue Racer 6.625% 15/07/2026	4,137,000	4,100,084	0.35
Allied Universal 6% 01/06/2029	1,812,000	1,339,431	0.12	Blue Racer 7.625% 15/12/2025	1,516,000	1,533,907	0.13

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Boxer Parent Co Inc 6.5% 02/10/2025	1,700,000	1,835,375	0.16	Central Parent/Merger Su 7.25% 15/06/2029	2,315,000	2,291,412	0.20
Boxer Parent Co Inc 7.125% 02/10/2025	3,956,000	3,964,664	0.34	Centurylink Inc 5.125% 15/12/2026	4,506,000	3,127,119	0.27
Brightstar Escrow Corp 9.75% 15/10/2025	2,670,000	2,570,888	0.22	Chart Industries Inc 7.5% 01/01/2030	3,615,000	3,692,741	0.32
Broadstreet Partners Inc 5.875% 15/04/2029	3,882,000	3,371,767	0.29	Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	3,632,000	3,496,023	0.30
Caesars Entertainment Inc 4.625% 15/10/2029	3,173,000	2,773,553	0.24	Clarios Global LP/Clarios US Finance 6.75% 15/05/2028	3,986,000	3,976,263	0.34
Caesars Entertainment Inc 7% 15/02/2030	963,000	967,950	0.08	Clarivate Science Holdings Corporation 4.875% 01/07/2029	6,584,000	5,847,452	0.51
Callon Petroleum Co 7.5% 15/06/2030	1,934,000	1,827,305	0.16	Cloud Software Group Anleihe 9% 30/09/2029	3,278,000	2,866,429	0.25
Camelot Return Intermediate Holdings 8.75% 01/08/2028	1,853,000	1,753,530	0.15	Cloud Software Group Holdings 6.5% 31/03/2029	2,106,000	1,877,143	0.16
Capstone Borrower Inc 8% 15/06/2030	2,172,000	2,146,979	0.19	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/04/2030	4,658,000	4,116,852	0.36
Carnival Corp 6% 01/05/2029	3,668,000	3,278,346	0.28	Colgate Energy 5.875% 01/07/2029	1,932,000	1,821,945	0.16
Catalent Pharma Solution 2.375% 01/03/2028	6,233,000	5,503,256	0.48	Colt Merger Sub Inc 6.25% 01/07/2025	5,899,000	5,876,992	0.51
Catalent Pharma Solution 3.5% 01/04/2030	3,200,000	2,595,120	0.22	Commscope Inc 4.75% 01/09/2029	5,884,000	4,644,598	0.40
Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	2,958,000	2,717,686	0.24	Commscope Inc 6% 01/03/2026	4,604,000	4,296,284	0.37
CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/05/2032	4,984,000	3,984,368	0.34	Commscope Inc 8.25% 01/03/2027	3,279,000	2,627,717	0.23
CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/06/2033	5,557,000	4,369,748	0.38	CommScope Tech Finance LLC 6% 15/06/2025	2,142,000	1,999,223	0.17
CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/02/2032	2,772,000	2,263,477	0.20	Condor Merger Sub Inc 7.375% 15/02/2030	4,933,000	4,294,460	0.37
CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/03/2030	2,418,000	2,069,769	0.18	CP Atlas Buyer Inc 7% 01/12/2028	2,524,000	1,984,180	0.17
CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	2,714,000	2,530,181	0.22	Crestwood Mid Partner Lp 5.625% 01/05/2027	2,451,000	2,325,999	0.20
CCO Holdings Capital Corp 6.375% 01/09/2029	4,190,000	3,952,191	0.34	Crestwood Mid Partner Lp 6% 01/02/2029	5,786,000	5,408,550	0.47
Cdi Escrow Issuer Inc 5.75% 01/04/2030	3,577,000	3,332,755	0.29	Crestwood Mid Partner Lp 7.375% 01/02/2031	2,236,000	2,206,522	0.19
CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	4,696,000	4,370,508	0.38	Crocs Inc 4.125% 15/08/2031	2,252,000	1,821,654	0.16
Cec Entertainment Inc 6.75% 01/05/2026	3,140,000	2,998,601	0.26	Crown Americas Llc 5.25% 01/04/2030	1,985,000	1,889,918	0.16
Central Garden & Pet Co 4.125% 30/04/2031	2,025,000	1,672,340	0.14				

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



# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Crownrock LP 5.625% 15/10/2025	4,366,000	4,306,404	0.37	Freedom Mortgage Corp 8.25% 15/04/2025	3,381,000	3,300,165	0.29
CSC Holdings LLC 11.25% 15/05/2028	2,400,000	2,330,196	0.20	Garden Spinco Corp 8.625% 20/07/2030	1,688,000	1,819,843	0.16
CSC Holdings LLC 5.75% 15/01/2030	3,206,000	1,518,314	0.13	Gen Digital Inc 7.125% 30/09/2030	3,094,000	3,101,964	0.27
Cushman & Wakefield Us 6.75% 15/05/2028	3,585,000	3,247,652	0.28	Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	6,967,000	6,634,737	0.57
Darling Ingredients Inc 6% 15/06/2030	3,235,000	3,162,760	0.27	Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	9,461,000	9,354,144	0.80
Dave & Buster's Inc 7.625% 01/11/2025	5,226,000	5,304,364	0.46	Gray Television Inc 4.75% 15/10/2030	3,021,000	2,051,909	0.18
Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	4,835,000	4,770,622	0.41	Gray Television Inc 5.375% 15/11/2031	2,498,000	1,658,404	0.14
Dun & Bradstreet Corp 5% 15/12/2029	3,737,000	3,299,024	0.29	Greystar Real Estate 5.75% 01/12/2025	7,477,000	7,308,139	0.62
Dycom Industries Inc 4.5% 15/04/2029	3,796,000	3,450,944	0.30	H.B. Fuller Co 4.25% 15/10/2028	800,000	713,016	0.06
Emerald Debt Merger 6.625% 15/12/2030	3,874,000	3,844,945	0.33	Hanesbrands Inc 9% 15/02/2031	4,091,000	4,126,862	0.36
Encino Acquisition Partners 8.5% 01/05/2028	3,016,000	2,740,283	0.24	Healthequity Inc 4.5% 01/10/2029	4,948,000	4,367,014	0.38
Energizer Holdings Inc 4.75% 15/06/2028	3,569,000	3,187,117	0.28	Heartland Dental LLC- Heartland Dental Finance Anleihe 10.5% 30/04/2028	2,498,000	2,485,510	0.22
Equipmentsshare.com Anleihen 9% 15/05/2028	1,509,000	1,466,706	0.13	Helios Soft Corp 4.625% 01/05/2028	3,482,000	2,969,345	0.26
Ford Motor Company 6.625% 01/10/2028	1,958,000	2,016,309	0.17	Herbalife Nutrition 7.875% 01/09/2025	2,353,000	2,144,089	0.19
Ford Motor Credit Co LLC 2.3% 10/02/2025	3,106,000	2,906,440	0.25	Hillenbrand Inc 3.75% 01/03/2031	2,250,000	1,892,025	0.16
Ford Motor Credit Co LLC 3.25% 15/09/2025	2,000,000	2,098,275	0.18	Hilton Domestic Operating Company 3.625% 15/02/2032	3,918,000	3,270,322	0.28
Ford Motor Credit Co LLC 4% 13/11/2030	6,349,000	5,431,463	0.47	Hilton Domestic Operating Company 5.75% 01/05/2028	4,002,000	3,944,424	0.34
Ford Motor Credit Co LLC 4.95% 28/05/2027	3,549,000	3,351,718	0.29	Howard Hughes Corp 4.375% 01/02/2031	3,642,000	2,910,031	0.25
Ford Motor Credit Co LLC 6.125% 15/05/2028	1,059,000	1,186,869	0.10	Hub International Ltd 7% 01/05/2026	4,685,000	4,678,394	0.40
Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 10/06/2026	2,264,000	2,277,403	0.20	Icahn Enterprises Fin 6.375% 15/12/2025	2,300,000	2,140,158	0.19
Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 06/03/2030	3,217,000	3,288,955	0.28	II VI Inc 5% 15/12/2029	1,849,000	1,671,135	0.14
Fortrea Holdings Inc 7.5% 01/07/2030	1,129,000	1,157,473	0.10	Illuminate Buyer 9% 01/07/2028	8,470,000	7,392,314	0.63
Freedom Mortgage Corp 6.625% 15/01/2027	4,249,000	3,682,827	0.32				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Independence Energy 7.25% 01/05/2026	4,294,000	4,033,827	0.35	Madison IAQ Llc 5.875% 30/06/2029	1,913,000	1,551,747	0.13
International Game Tech 3.5% 15/06/2026	2,350,000	2,482,128	0.21	Majordrive Holdings IV 6.375% 01/06/2029	3,476,000	2,763,889	0.24
Iqvia Inc 1.75% 15/03/2026	2,000,000	2,025,115	0.18	Matthews International C 5.25% 01/12/2025	8,828,000	8,480,397	0.72
Iqvia Inc 2.25% 15/01/2028	3,500,000	3,378,526	0.29	Mauser Packaging Solut 7.875% 15/08/2026	3,327,000	3,308,996	0.29
Iqvia Inc 2.25% 15/03/2029	1,000,000	934,802	0.08	Mauser Packaging Solut 9.25% 15/04/2027	7,775,000	7,185,474	0.62
Iqvia Inc 5% 15/10/2026	1,228,000	1,186,828	0.10	McGraw Hill Global 8% 01/08/2029	4,234,000	3,617,572	0.31
Iqvia Inc 5.7% 15/05/2028	1,836,000	1,819,935	0.16	Midas Opco Holdings LLC 5.625% 15/08/2029	4,821,000	4,131,055	0.36
Iron Mountain Inc 5% 15/07/2028	4,798,000	4,450,045	0.39	Minerals Technologies Inc 5% 01/07/2028	4,640,000	4,226,785	0.37
Jeld Wen Inc 6.25% 15/05/2025	3,297,000	3,328,816	0.29	Minerva Merger Sub Inc 6.5% 15/02/2030	5,806,000	4,892,368	0.42
Kaiser Aluminum Corp 4.5% 01/06/2031	4,097,000	3,271,823	0.28	Mozart Debt Merger Sub 3.875% 01/04/2029	3,883,000	3,378,242	0.29
Kar Auction Services Inc 5.125% 01/06/2025	1,128,000	1,106,751	0.10	Mozart Debt Merger Sub 5.25% 01/10/2029	4,223,000	3,668,643	0.32
Kinetik Holdings Lp 5.875% 15/06/2030	5,397,000	5,135,219	0.44	NCL Corp Ltd 8.375% 01/02/2028	2,642,000	2,763,120	0.24
Kronos International Inc 3.75% 15/09/2025	550,000	549,022	0.05	NCR Corp 5% 01/10/2028	3,913,000	3,496,618	0.30
Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	7,090,000	6,815,606	0.59	NCR Corp 5.125% 15/04/2029	6,384,000	5,657,440	0.49
Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	2,750,000	2,706,771	0.23	Neptune Bidco Us Inc 9.29% 15/04/2029	2,601,000	2,390,637	0.21
Labl Inc 5.875% 01/11/2028	2,427,000	2,211,860	0.19	Nesco Holdings II Inc 5.5% 15/04/2029	6,016,000	5,391,720	0.47
LCM Investments Holdings 4.875% 01/05/2029	2,657,000	2,276,640	0.20	New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/07/2028	2,853,000	2,600,325	0.23
Level 3 Financing Inc 4.25% 01/07/2028	2,807,000	1,810,419	0.16	Newell Brands Inc 6.625% 15/09/2029	3,368,000	3,235,014	0.28
Levi Strauss & Co 3.375% 15/03/2027	1,600,000	1,658,818	0.14	Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	5,008,000	4,672,974	0.40
Life Time Inc 5.75% 15/01/2026	5,880,000	5,735,545	0.50	Northwest Fiber LLC 6% 15/02/2028	3,604,000	2,881,572	0.25
Lions Gate Capital Hold 5.5% 15/04/2029	4,026,000	2,920,259	0.25	Nortonlifelock Inc 5% 15/04/2025	5,028,000	4,928,726	0.43
Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	3,302,000	3,254,788	0.28	NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	1,961,000	1,913,764	0.17
Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	2,648,000	2,664,478	0.23	NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026	1,600,000	1,560,012	0.14
LSF11 A5 HoldCo LLC 6.625% 15/10/2029	2,246,000	1,887,884	0.16				
Lumen Technologies Inc 5.375% 15/06/2029	4,054,000	2,034,048	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 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Occidental Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	2,330,000	2,394,587	0.21
Olin Corp 5.625% 01/08/2029	2,220,000	2,142,078	0.19
Olympus Water US Holding Corporation 4.25% 01/10/2028	6,250,000	4,946,540	0.43
Olympus Water US Holding Corporation 5.375% 01/10/2029	643,000	491,500	0.04
Olympus Water US Holding Corporation 6.25% 01/10/2029	3,270,000	2,368,138	0.20
Open Text Holdings Inc 4.125% 01/12/2031	5,609,000	4,605,814	0.40
Organon Finance 2.875% 30/04/2028	1,302,000	1,236,409	0.11
Organon Finance 5.125% 30/04/2031	3,304,000	2,730,308	0.24
Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	5,708,000	5,189,228	0.45
Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	2,926,000	2,900,960	0.25
Owens Brockway 7.25% 15/05/2031	2,470,000	2,503,962	0.22
Park Intermed Holdings 4.875% 15/05/2029	4,157,000	3,586,556	0.31
Park Intermed Holdings 5.875% 01/10/2028	3,242,000	2,978,280	0.26
Perform Group Financing 6.875% 01/05/2025	2,554,000	2,558,648	0.22
PHH Mortgage Corp 7.875% 15/03/2026	2,175,000	1,944,668	0.17
Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15/06/2025	2,322,000	2,307,419	0.20
Pike Corp 5.5% 01/09/2028	5,651,000	5,079,142	0.44
Post Holdings Inc 4.5% 15/09/2031	4,836,000	4,134,484	0.36
Post Holdings Inc 4.625% 15/04/2030	1,435,000	1,259,118	0.11
Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	1,673,000	1,635,286	0.14
Presidio Holding Inc 8.25% 01/02/2028	2,742,000	2,614,377	0.23
Prestige Brands Inc 3.75% 01/04/2031	4,433,000	3,675,996	0.32

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Primo Water Holdings Inc 4.375% 30/04/2029	5,025,000	4,311,123	0.37
Rackspace Technology 5.375% 01/12/2028	2,822,000	878,595	0.08
Ritchie Bros Holdings Inc 7.75% 15/03/2031	3,260,000	3,386,082	0.29
Rocket Software Inc 6.5% 15/02/2029	5,218,000	4,399,316	0.38
Rocketmtge CO Issuer Inc 2.875% 15/10/2026	2,578,000	2,284,250	0.20
Royal Caribbean Cruises Ltd 11.625% 15/08/2027	2,181,000	2,373,755	0.21
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01/04/2028	4,462,000	4,165,432	0.36
Sc Games Holdin/Us Finco 6.625% 01/03/2030	1,912,000	1,684,329	0.15
Science Applications Inte 4.875% 01/04/2028	3,387,000	3,154,452	0.27
SCIL IV LLC 4.375% 01/11/2026	735,000	724,681	0.06
Sealed Air Corp 6.125% 01/02/2028	1,632,000	1,621,748	0.14
Sensata Technologies BV 5.875% 01/09/2030	2,581,000	2,512,216	0.22
Shift4 Payments LLC 4.625% 01/11/2026	6,054,000	5,683,344	0.49
Silgan Holdings Inc 2.25% 01/06/2028	1,278,000	1,203,907	0.10
Simmons Food Inc 4.625% 01/03/2029	5,626,000	4,513,963	0.39
Sinclair Television Group 5.5% 01/03/2030	3,070,000	1,773,769	0.15
Sirius Xm Radio Inc 3.125% 01/09/2026	4,924,000	4,413,538	0.38
Sirius Xm Radio Inc 3.875% 01/09/2031	4,714,000	3,649,802	0.32
Six Flags Entertainment Corp 7.25% 15/05/2031	2,472,000	2,410,138	0.21
Solaris Midstream Holding 7.625% 01/04/2026	6,113,000	5,921,933	0.51
Sonic Automotive Inc 4.875% 15/11/2031	3,294,000	2,706,500	0.23
Southwestern Energy Co 4.75% 01/02/2032	2,092,000	1,846,737	0.16
Specialty Building Products Holdings LLC 6.375% 30/09/2026	6,292,000	5,954,058	0.52

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Spectrum Brands Inc 3.875% 15/03/2031	1,126,000	924,525	0.08	Us Acute Care Solutions 6.375% 01/03/2026	3,791,000	3,249,948	0.28
Spectrum Brands Inc 5.5% 15/07/2030	431,000	393,695	0.03	US Foods Inc 4.625% 01/06/2030	5,143,000	4,614,527	0.40
Sprint Cap Corp 8.75% 15/03/2032	2,246,000	2,717,036	0.24	Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	5,028,000	4,449,529	0.39
Sprint Corp 7.625% 01/03/2026	1,616,000	1,680,113	0.15	Varex Imaging Corp 7.875% 15/10/2027	2,319,000	2,311,475	0.20
Srs Distribution Inc 4.625% 01/07/2028	2,540,000	2,271,166	0.20	Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	9,128,000	9,168,363	0.78
Srs Distribution Inc 6% 01/12/2029	2,974,000	2,571,008	0.22	Vici Properties Inc 4.625% 15/06/2025	2,845,000	2,751,528	0.24
SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	7,252,000	6,952,186	0.60	Watco Companies 6.5% 15/06/2027	6,632,000	6,310,770	0.55
Standard Industries Inc 4.375% 15/07/2030	3,194,000	2,769,188	0.24	Weekley Homes LLC 4.875% 15/09/2028	2,324,000	2,094,947	0.18
Station Casinos LLC 4.5% 15/02/2028	1,894,000	1,702,299	0.15	Wesco Distribution Inc 7.125% 15/06/2025	3,730,000	3,772,653	0.33
Station Casinos LLC 4.625% 01/12/2031	1,387,000	1,169,997	0.10	Wesco Distribution Inc 7.25% 15/06/2028	3,505,000	3,578,451	0.31
Summit Materials LLC 5.25% 15/01/2029	4,026,000	3,808,395	0.33	White Cap Buyer LLC 6.875% 15/10/2028	2,979,000	2,703,696	0.23
Summit Materials LLC FRN 15/10/2026	3,366,000	3,272,846	0.28	Windsor Holdings III Llc 8.5% 15/06/2030	5,578,000	5,558,867	0.48
Sunoco LP 4.5% 30/04/2030	5,364,000	4,695,818	0.41	Windstream Escrow LLC 7.75% 15/08/2028	3,117,000	2,590,167	0.22
Tegna Inc 4.625% 15/03/2028	2,550,000	2,259,938	0.20	WR Grace & Co 5.625% 15/08/2029	5,709,000	4,682,807	0.41
Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	2,123,000	2,029,165	0.18	Wyndham Hotels & Resorts Inc 4.375% 15/08/2028	4,258,000	3,892,238	0.34
Tegna Inc 5% 15/09/2029	1,092,000	943,135	0.08	XHR LP 4.875% 01/06/2029	1,787,000	1,533,961	0.13
Tenet Healthcare Corp 4.875% 01/01/2026	5,642,000	5,500,918	0.48	XHR LP 6.375% 15/08/2025	3,360,000	3,301,754	0.29
Tenet Healthcare Corp 6.125% 15/06/2030	2,302,000	2,271,959	0.20	XPO Escrow Sub Llc 7.5% 15/11/2027	3,594,000	3,675,694	0.32
Transocean 8.75% 15/02/2030	3,012,000	3,060,478	0.26	XPO Logistics Inc 7.125% 01/06/2031	2,624,000	2,647,155	0.23
UGI International LLC 2.5% 01/12/2029	2,295,000	1,973,078	0.17	Yum Brands Inc 5.375% 01/04/2032	3,412,000	3,247,033	0.28
Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	3,796,000	2,738,245	0.24	Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	5,130,000	3,628,881	0.31
United Natural Foods Inc 6.75% 15/10/2028	4,310,000	3,577,839	0.31				
Univision Communications 7.375% 30/06/2030	2,794,000	2,662,731	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 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Zayo Group Holdings Inc 6.125% 01/03/2028	4,000,000	2,504,434	0.22
Zi Tech Llc 3.875% 01/02/2029	9,571,000	8,240,546	0.70
		<b>828,373,584</b>	<b>71.68</b>
<b>Finlande</b>			
Spa Holdings 3 3.625% 04/02/2028	873,000	791,376	0.07
		<b>791,376</b>	<b>0.07</b>
<b>France</b>			
Afflelou SAS 4.25% 19/05/2026	927,000	971,399	0.08
Altice France SA 3.375% 15/01/2028	1,700,000	1,358,281	0.12
Altice France Sa 8.125% 01/02/2027	2,176,000	1,886,650	0.16
Banijay Group SAS 6.5% 01/03/2026	1,361,000	1,479,828	0.13
CAB Selas 3.375% 01/02/2028	1,689,000	1,506,215	0.13
Chrome Holdco 5% 31/05/2029	1,360,000	1,116,515	0.10
Constellium NV 4.25% 15/02/2026	2,089,000	2,228,884	0.19
Crédit Agricole SA FRN Perp.	1,500,000	1,802,502	0.16
Crown European Holdings SA 5% 15/05/2028	2,184,000	2,409,551	0.21
Derichebourg 2.25% 15/07/2028	2,000,000	1,889,765	0.16
Elis SA 2.875% 15/02/2026	1,800,000	1,876,592	0.16
Emeria SASU 7.75% 31/03/2028	1,166,000	1,182,054	0.10
Faurecia 2.75% 15/02/2027	1,600,000	1,585,295	0.14
Iliad Holding SAS 5.125% 15/10/2026	2,223,000	2,323,868	0.20
Im Group SAS 8% 01/03/2028	1,158,000	1,122,528	0.10
Kapla Holding SAS 3.375% 15/12/2026	848,000	842,591	0.07
La Finac Atalian SA 4% 15/05/2024	1,138,000	926,712	0.08
Loxam SAS 2.875% 15/04/2026	1,250,000	1,268,867	0.11

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>France (suite)</b>			
Nexans SA 5.5% 05/04/2028	700,000	785,702	0.07
Paprec Holding SA 4% 31/03/2025	1,703,000	1,825,320	0.16
Picard Groupe SA 3.875% 01/07/2026	853,000	858,146	0.07
Renault SA 2.375% 25/05/2026	2,000,000	2,023,096	0.18
Seche Environnement SA 2.25% 15/11/2028	2,123,000	2,006,982	0.17
Tereos Finance Groupe I 7.25% 15/04/2028	1,062,000	1,182,654	0.10
		<b>36,459,997</b>	<b>3.15</b>
<b>Gibraltar</b>			
888 Acquisitions Ltd 7.558% 15/07/2027	1,300,000	1,339,769	0.12
		<b>1,339,769</b>	<b>0.12</b>
<b>Grèce</b>			
Mytilineos SA 2.25% 30/10/2026	1,315,000	1,357,835	0.12
Public Power Corp 4.375% 30/03/2026	1,000,000	1,068,209	0.09
		<b>2,426,044</b>	<b>0.21</b>
<b>Ile de Man</b>			
Playtech Plc 4.25% 07/03/2026	1,900,000	2,029,600	0.18
		<b>2,029,600</b>	<b>0.18</b>
<b>Irlande</b>			
AIB Group Plc FRN 19/11/2029	1,500,000	1,539,652	0.13
Ardagh Packaging Finance 2.125% 15/08/2026	1,600,000	1,556,862	0.13
Ardagh Packaging Finance 4.75% 15/07/2027	750,000	758,721	0.07
Eircom Finance 3.5% 15/05/2026	1,900,000	1,941,008	0.17

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Irlande (suite)</b>				<b>Luxembourg</b>			
GGAM Finance Ltd 8% 15/06/2028	4,750,000	4,757,101	0.41	Altice Finco SA 4.75% 15/01/2028	1,044,000	760,997	0.07
James Hardie International Finance 3.625% 01/10/2026	900,000	937,748	0.08	Ard Finance Sa 6.5% 30/06/2027	6,144,000	4,986,631	0.43
		<b>11,491,092</b>	<b>0.99</b>	Arena Lux Finance Sarl 1.875% 01/02/2028	1,200,000	1,079,475	0.09
<b>Italie</b>				Camelot Finance Sa 4.5% 01/11/2026			
Assicurazioni Generali FRN 27/10/2047	1,850,000	2,034,820	0.18	Contourglobal Power Holding 3.125% 01/01/2028	3,057,000	2,666,416	0.23
Brunello Bidco SpA 3.5% 15/02/2028	1,355,000	1,294,715	0.11	Cullinan Holdco SCSp 4.625% 15/10/2026	1,642,000	1,522,458	0.13
Centurion Bidco SPA 5.875% 30/09/2026	1,362,000	1,344,354	0.12	Ion Trading Technologies 5.75% 15/05/2028	2,236,000	1,932,541	0.17
Dobank SpA 5% 04/08/2025	1,400,000	1,445,834	0.13	Lune Holdings Sarl 5.625% 15/11/2028	1,640,000	1,467,177	0.13
Fabbrica Ita Sintetici 5.625% 01/08/2027	1,200,000	1,172,854	0.10	Monitchem Holdco SA 8.75% 01/05/2028	1,771,000	1,913,014	0.17
Fiber Bidco SpA 11% 25/10/2027	467,000	546,107	0.05	Motion Finco Sarl 7.375% 15/06/2030	1,090,000	1,185,355	0.10
International Design Group 6.5% 15/11/2025	944,000	1,002,148	0.09	PLT VII Finance Sarl 4.625% 05/01/2026	1,655,000	1,758,886	0.15
Libra Groupco Spa 5% 15/05/2027	1,525,000	1,427,187	0.12	Rossini Sarl 6.75% 30/10/2025	1,498,000	1,649,240	0.14
Limacorporate SpA FRN 01/02/2028	679,000	736,226	0.06	Stena International SA 3.75% 01/02/2025	1,000,000	1,061,137	0.09
Lottomatica SpA 7.125% 01/06/2028	1,428,000	1,595,063	0.14	Summer BC Holdco B Sarl 5.75% 31/10/2026	824,000	801,782	0.07
Paganini BidCo SpA FRN 30/10/2028	964,000	1,041,407	0.09	Telenet Finance Lux Note 3.5% 01/03/2028	1,400,000	1,415,819	0.12
Rekeep SpA 7.25% 01/02/2026	1,162,000	1,194,537	0.10	Vivion Investments 3% 08/08/2024	800,000	699,677	0.06
Sofima Holding SpA 3.75% 15/01/2028	723,000	693,744	0.06			<b>28,773,259</b>	<b>2.49</b>
Telecom Italia SpA 2.375% 12/10/2027	1,600,000	1,492,256	0.13	<b>Norvège</b>			
Unicredit SpA FRN Perp.	2,350,000	2,351,008	0.20	Adevinta ASA B 2.625% 15/11/2025	1,520,000	1,593,895	0.14
Unione di Banche Italiane SpA FRN Perp.	2,100,000	2,163,292	0.19			<b>1,593,895</b>	<b>0.14</b>
Verde Bidco SpA 4.625% 01/10/2026	1,275,000	1,292,318	0.11	<b>Pays-Bas</b>			
		<b>22,827,870</b>	<b>1.98</b>	Abertis Finance BV FRN Perp.	1,300,000	1,180,514	0.10
				ASR Nederland NV FRN Perp.	2,000,000	1,811,619	0.16
				Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	1,600,000	1,589,998	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 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Pays-Bas (suite)</b>			
Darling Global Finance 3.625% 15/05/2026	1,713,000	1,831,534	0.16
Dufry One BV 2% 15/02/2027	1,475,000	1,407,903	0.12
Energizer Gamma Acq Bv 3.5% 30/06/2029	1,400,000	1,235,409	0.11
Iberdrola International BV FRN Perp.	1,100,000	1,082,070	0.09
ING Groep NV FRN 15/02/2029	1,800,000	1,922,443	0.17
IPD 3 BV 8% 15/06/2028	932,000	1,039,680	0.09
Nobian Finance 3.625% 15/07/2026	743,000	686,249	0.06
Oi European Group BV 6.25% 15/05/2028	2,200,000	2,456,413	0.21
PPF Telecom Group BV 3.125% 27/03/2026	1,983,000	2,059,511	0.18
Q Park Holding BV 2% 01/03/2027	2,163,000	2,024,400	0.18
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	3,202,000	2,755,641	0.24
Telefonica Europe BV FRN Perp.	1,000,000	1,066,453	0.09
Titan Holdings II BV 5.125% 15/07/2029	966,000	842,113	0.07
Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15/08/2026	1,870,000	1,888,519	0.16
Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	4,974,000	4,782,274	0.41
Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15/08/2027	3,200,000	3,084,277	0.27
Upc Holding BV 3.875% 15/06/2029	1,230,000	1,080,542	0.09
Vz Secured Financing Bv 5% 15/01/2032	5,731,000	4,621,802	0.40
Ziggo Bond Company BV 3.375% 28/02/2030	1,100,000	887,079	0.08
Ziggo Bond Company BV 6% 15/01/2027	4,206,000	3,865,442	0.33
		<b>45,201,885</b>	<b>3.91</b>

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Portugal</b>			
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	2,000,000	1,998,243	0.17
		<b>1,998,243</b>	<b>0.17</b>
<b>Roumanie</b>			
RCS & RDS SA 2.5% 05/02/2025	2,000,000	2,085,862	0.18
		<b>2,085,862</b>	<b>0.18</b>
<b>Royaume-Uni</b>			
Allwyn Entertainment Financing 7.25% 30/04/2030	1,288,000	1,431,373	0.12
Avis Budget Finance Plc 4.125% 15/11/2024	1,950,000	2,115,271	0.18
Bracken Midco1 Plc FRN 01/11/2027	903,000	897,403	0.08
Castle UK Finco Plc 7% 15/05/2029	700,000	715,249	0.06
Constellation Automotive Group 4.875% 15/07/2027	1,800,000	1,766,955	0.15
Drax Finco Plc 2.625% 01/11/2025	1,412,000	1,472,056	0.13
EC Finance PLC 3% 15/10/2026	1,100,000	1,122,394	0.10
Galaxy Bidco Ltd 6.5% 31/07/2026	1,643,000	1,906,370	0.16
Ineos Quattro Finance 1 3.75% 15/07/2026	944,000	909,611	0.08
Ineos Quattro Finance 2 3.375% 15/01/2026	3,088,000	2,820,982	0.24
Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	1,968,000	2,345,601	0.20
Jaguar Land Rover Automobile 5.875% 15/11/2024	600,000	657,064	0.06
Jaguar Land Rover Automotive Plc 2.2% 15/01/2024	100,000	107,307	0.01
Jerrold Finco Plc 4.875% 15/01/2026	700,000	783,223	0.07
Kane Bidco Ltd 6.5% 15/02/2027	600,000	688,261	0.06
Marks & Spencer PLC 3.75% 19/05/2026	100,000	114,729	0.01
Nationwide Building Society FRN Perp.	2,060,000	2,449,047	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 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Royaume-Uni (suite)</b>				<b>Suède (suite)</b>			
Newday Bondco Plc 13.25% 15/12/2026	1,125,000	1,468,708	0.13	Verisure Holding AB 9.25% 15/10/2027	233,000	271,044	0.02
Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30/09/2025	1,992,000	2,333,094	0.20	Volvo Car AB 4.25% 31/05/2028	1,600,000	1,679,935	0.15
Rolls Royce Plc 4.625% 16/02/2026	2,350,000	2,526,642	0.22			<b>3,958,537</b>	<b>0.35</b>
Rolls Royce Plc 5.75% 15/10/2027	4,217,000	4,127,808	0.36	<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>		<b>1,119,106,101</b>	<b>96.86</b>
Rothesay Life FRN Perp.	1,400,000	1,474,337	0.13	<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>		<b>1,119,106,101</b>	<b>96.86</b>
Royal Bank of Scotland Plc FRN 14/08/2030	1,700,000	1,991,560	0.17	<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>1,119,106,101</b>	<b>96.86</b>
Sherwood Financing Plc 4.5% 15/11/2026	1,075,000	1,007,563	0.09	Liquidités et instruments assimilés		24,207,408	2.10
Stonegate Pub Company Financing PLC 8.25% 31/07/2025	700,000	817,793	0.07	Autres actifs nets		12,127,347	1.04
Talktalk Telecom Group 3.875% 20/02/2025	704,000	727,635	0.06	<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>1,155,440,856</b>	<b>100.00</b>
Thames Water Kemble Finance 4.625% 19/05/2026	1,300,000	924,104	0.08				
TI Automotive Finance 3.75% 15/04/2029	1,414,000	1,235,459	0.11				
Virgin Media Fin 5% 15/04/2027	1,500,000	1,734,394	0.15				
Viridian Group 4% 15/09/2025	2,150,000	2,298,280	0.20				
Voyage Care Bondco Plc 5.875% 15/02/2027	1,063,000	1,097,712	0.10				
		<b>46,067,985</b>	<b>3.99</b>				
<b>Slovénie</b>							
United Group BV 3.125% 15/02/2026	1,245,000	1,189,090	0.10				
		<b>1,189,090</b>	<b>0.10</b>				
<b>Suède</b>							
Intrum AB 3% 15/09/2027	1,150,000	871,355	0.08				
Intrum Justitia AB 3.125% 15/07/2024	411,157	417,784	0.04				
Verisure Holding AB 3.875% 15/07/2026	700,000	718,419	0.06				

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



# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	HKD	216,714	USD	27,714	19/07/2023	(54)
State Street	USD	187	HKD	1,470	19/07/2023	-
State Street	USD	16,244,827	EUR	14,852,194	19/07/2023	30,110
State Street	USD	17,562	SGD	23,546	19/07/2023	155
State Street	USD	681,778	GBP	534,807	19/07/2023	1,787
State Street	USD	36,637	CHF	32,667	19/07/2023	71
State Street	EUR	812,336,666	USD	887,792,529	19/07/2023	(933,141)
State Street	SGD	2,102,381	USD	1,573,306	19/07/2023	(19,057)
State Street	GBP	787,725	USD	1,004,458	19/07/2023	(2,891)
State Street	CHF	8,397,108	USD	9,417,861	19/07/2023	(18,731)
<b>Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique</b>						
Barclays Bank	USD	74,574,025	EUR	67,150,000	31/07/2023	1,220,288
Ireland Plc						
Barclays Bank	USD	10,750,464	GBP	8,600,000	31/07/2023	(185,168)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	3,250,000	USD	3,554,432	31/07/2023	(4,176)
Ireland Plc						
Barclays Bank	GBP	950,000	USD	1,203,471	31/07/2023	4,535
Ireland Plc						
BNP Paribas SA	USD	70,426,693	EUR	65,200,000	31/08/2023	(906,937)
BNP Paribas SA	USD	9,263,359	GBP	7,475,000	31/08/2023	(242,332)
BNP Paribas SA	EUR	1,500,000	USD	1,646,179	31/08/2023	(5,068)
JP	USD	67,377,687	EUR	61,300,000	29/09/2023	211,882
MorganSecurities SE						
JP	USD	9,623,213	GBP	7,600,000	29/09/2023	(40,840)
MorganSecurities SE						
<b>Total</b>						<b>(889,567)</b>

	% des Actifs Nets
Equipements de bureau et commerciaux	0.06
Sociétés holding	0.06
<b>Total</b>	<b>96.86</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Industrie	37.35
Services financiers	20.85
Communications	6.64
Approvisionnement en eau et en énergie	4.42
Internet, logiciels et services informatiques	3.05
Banques	2.08
Produits chimiques	2.07
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	1.81
Soins de santé	1.77
Industrie automobile	1.77
Technologie	1.59
Hôtels, restaurants et loisirs	1.45
Emballage et conditionnement	1.00
Alimentation et boissons	0.97
Divertissements	0.86
Ingénierie mécanique et équipements industriels	0.76
Fournitures et services commerciaux	0.67
Pétrole et gaz	0.64
Biens de consommation non cycliques	0.62
Ingénierie et construction	0.62
Papier et industrie du bois	0.59
Mines et métaux	0.49
Immobilier	0.45
Médias	0.45
Matériaux et produits de construction	0.44
Trafic et transports	0.42
Logement	0.37
Textiles, vêtements et articles en cuir	0.36
Contrôle de l'environnement	0.36
Appareils et composants électriques	0.29
MBS et ABS	0.29
Assurance	0.29
Produits et articles ménagers	0.28
Services publics	0.17
Biens de consommation cycliques	0.16
Jouets, jeux et hobbies	0.15
Services diversifiés	0.10
Vente au détail	0.09

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Australie</b>			
<b>Afrique du Sud</b>							
Investec Plc FRN 16/07/2028	184,000	168,375	0.04	ANZ Banking Group FRN 21/11/2029	759,000	712,246	0.18
		<b>168,375</b>	<b>0.04</b>	Westpac Banking Corp 2.65% 16/01/2030	1,200,000	968,981	0.25
<b>Allemagne</b>						<b>1,681,227</b>	<b>0.43</b>
Cheplapharm Arzneimittel 3.5% 11/02/2027	573,000	521,652	0.13	<b>Autriche</b>			
Demire Deutsche Mitt 1.875% 15/10/2024	700,000	523,180	0.13	Erste Group Bank AG FRN 08/09/2031	400,000	353,072	0.09
Deutsche Bank AG FRN 03/09/2026	1,200,000	1,103,544	0.28	Raiffeisen Bank International FRN 20/12/2032	100,000	99,487	0.03
Deutsche Bank AG FRN 11/01/2029	400,000	398,092	0.10	Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	600,000	588,432	0.15
Deutsche Bank AG FRN 17/02/2032	200,000	148,500	0.04	Sappi Papier Holdng GmbH 3.625% 15/03/2028	400,000	352,260	0.09
Deutsche Bank AG FRN 19/05/2031	400,000	382,113	0.10	Uniqa Insurance Group AG 1.375% 09/07/2030	500,000	425,210	0.11
Deutsche Bank AG FRN 19/11/2030	200,000	158,410	0.04	Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	600,000	444,630	0.11
Deutsche Telekom AG 3.625% 21/01/2050	600,000	417,423	0.11			<b>2,263,091</b>	<b>0.58</b>
E.On Se 0.35% 28/02/2030	215,000	173,840	0.04	<b>Belgique</b>			
Gruenthal GmbH 3.625% 15/11/2026	470,000	443,501	0.11	Ageas FRN 02/07/2049	100,000	85,575	0.02
HT Troplast AG 9.25% 15/07/2025	530,000	540,740	0.14	Azelis Finance Nv 5.75% 15/03/2028	100,000	100,408	0.03
Iho Verwaltungs GmbH 3.75% 15/09/2026	530,000	495,823	0.13	Sarens Finance Corp NV 5.75% 21/02/2027	554,000	470,795	0.12
Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15/04/2029	415,000	365,633	0.09			<b>656,778</b>	<b>0.17</b>
Progroup AG 3% 31/03/2026	600,000	563,589	0.14	<b>Bermudes</b>			
Robert Bosch GmbH 3.625% 02/06/2027	300,000	298,674	0.08	Athene Holding Ltd 4.125% 12/01/2028	1,007,000	842,714	0.21
Techem Verwaltungsgesell 2% 15/07/2025	630,000	600,451	0.15	Invest Energy Res Ltd 6.25% 26/04/2029	1,192,000	1,011,408	0.26
Vertical Midco GmbH 4.375% 15/07/2027	414,000	371,512	0.09			<b>1,854,122</b>	<b>0.47</b>
Volkswagen Financial Services AG 0.25% 31/01/2025	763,000	715,648	0.18	<b>Brésil</b>			
		<b>8,222,325</b>	<b>2.08</b>	BRF Brasil Food SA 4.875% 24/01/2030	2,508,000	1,863,551	0.47
				Nexa Resources SA 6.5% 18/01/2028	2,167,000	1,909,045	0.49
						<b>3,772,596</b>	<b>0.96</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Canada</b>				<b>Emirats arabes unis</b>			
Bank of Montreal 2.65% 08/03/2027	1,200,000	1,007,327	0.26	DP World Ltd 4.25% 25/09/2030	545,000	575,203	0.15
Brookfield Finance Inc 4.25% 02/06/2026	750,000	660,727	0.17			<b>575,203</b>	<b>0.15</b>
Canadian Imperial Bank 3.3% 07/04/2025	800,000	704,320	0.18	<b>Espagne</b>			
Canadian National Railway Co 3.95% 22/09/2045	400,000	250,399	0.06	Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	700,000	634,543	0.16
Element Fleet Management Corp 1.6% 06/04/2024	500,000	442,065	0.11	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN Perp.	400,000	396,824	0.10
First Quantum Minerals Ltd 8.625% 01/06/2031	1,120,000	1,050,320	0.27	Banco Santander SA 3.306% 27/06/2029	1,000,000	817,385	0.21
Nutrien Ltd 4.9% 27/03/2028	300,000	269,900	0.07	Banco Santander SA FRN Perp.	400,000	384,652	0.10
Royal Bank of Canada 1.2% 27/04/2026	1,000,000	817,574	0.21	Caixabank FRN 18/11/2026	800,000	721,768	0.18
Toronto Dominion Bank 3.226% 24/07/2024	100,000	67,766	0.02	Caixabank SA FRN 21/01/2028	700,000	617,022	0.16
		<b>5,270,398</b>	<b>1.35</b>	Cellnex Finance Company SA 2.25% 12/04/2026	400,000	375,301	0.10
<b>Chili</b>				eDreams ODIGEO SA 5.5% 15/07/2027	194,000	177,419	0.05
Celulosa Arauco y Constitucion 4.25% 30/04/2029	1,670,000	1,388,962	0.35	Grifols SA 3.875% 15/10/2028	730,000	626,793	0.16
Inversiones CMPC SA 6.125% 23/06/2033	566,000	523,241	0.13	Iberdrola Finanzas SAU FRN 25/01/2030	200,000	194,226	0.05
		<b>1,912,203</b>	<b>0.48</b>	Iberdrola Finanzas SAU FRN Perp.	300,000	253,002	0.06
<b>Colombie</b>				Lorca Telecom Bondco 4% 18/09/2027	652,000	596,255	0.15
Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031	590,000	416,207	0.11	NorteGas Energia Distribucion 0.905% 22/01/2031	100,000	77,567	0.02
Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033	1,669,000	1,512,074	0.38	Red Electrica Corporacion SA FRN Perp.	100,000	98,591	0.03
		<b>1,928,281</b>	<b>0.49</b>			<b>5,971,348</b>	<b>1.53</b>
<b>Danemark</b>				<b>Etats-Unis</b>			
Danske Bank FRN 13/04/2027	146,000	160,543	0.04	Abbvie Inc 4.25% 21/11/2049	500,000	395,862	0.10
Nykredit Realkredit AS 1.375% 12/07/2027	858,000	766,194	0.19	Adient Global Holdings 3.5% 15/08/2024	49,320	48,459	0.01
Orsted A/S FRN 18/02/3021	100,000	77,650	0.02	AES Corp 1.375% 15/01/2026	700,000	573,456	0.15
		<b>1,004,387</b>	<b>0.25</b>	Agilent Technologies Inc 2.3% 12/03/2031	400,000	300,263	0.08
				Alexandria Real Estate E 2% 18/05/2032	600,000	415,927	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
American Express Co 5.85% 05/11/2027	123,000	115,507	0.03	Brighthouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047	1,000,000	702,692	0.18
American Tower Corp 0.875% 21/05/2029	620,000	505,584	0.13	Bristol-Myers Squibb Co 4.25% 26/10/2049	700,000	569,200	0.14
AmerisourceBergen Corp 2.8% 15/05/2030	800,000	636,839	0.16	Bunge Ltd Finance Corp 1.63% 17/08/2025	600,000	506,253	0.13
Amgen Inc 4.563% 15/06/2048	350,000	284,536	0.07	Carlisle Cos Inc 2.75% 01/03/2030	400,000	312,797	0.08
Amgen Inc 5.6% 02/03/2043	323,000	297,157	0.08	Catalent Pharma Solution 2.375% 01/03/2028	555,000	449,149	0.11
Anheuser Busch Co 4.9% 01/02/2046	1,000,000	876,840	0.22	CenterPoint Energy Resources Corp 4.1% 01/09/2047	500,000	376,093	0.10
Anheuser Busch InBev Worlwide 4.6% 15/04/2048	500,000	425,841	0.11	Charles Schwab Corp 2.9% 03/03/2032	500,000	377,833	0.10
Anthem Inc 3.125% 15/05/2050	400,000	256,050	0.07	Charter Communications Operating LLC 5.375% 01/05/2047	650,000	493,028	0.13
Apple Computer Inc 3% 20/06/2027	749,000	650,475	0.17	Citigroup Inc FRN 03/11/2025	2,133,000	1,832,409	0.47
Ardagh Metal Packaging 3% 01/09/2029	576,000	430,222	0.11	Citigroup Inc FRN 03/11/2042	300,000	195,007	0.05
AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	1,400,000	1,193,775	0.30	Citigroup Inc FRN 17/11/2033	500,000	486,703	0.12
Athene Global Funding 2.5% 14/01/2025	400,000	342,709	0.09	Citizens Bank 3.75% 18/02/2026	450,000	375,960	0.10
Atmos Energy Corp 5.45% 15/10/2032	400,000	378,501	0.10	Comcast Corp 2.987% 01/11/2063	805,000	468,341	0.12
Avantor Funding Inc 3.875% 15/07/2028	346,000	317,963	0.08	Comcast Corp 4.65% 15/02/2033	400,000	364,135	0.09
Aviation Capital Group 5.5% 15/12/2024	1,000,000	897,664	0.23	Connecticut Light & Power 5.25% 15/01/2053	300,000	279,562	0.07
Ball Corp 1.5% 15/03/2027	607,000	544,297	0.14	CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	800,000	676,411	0.17
Bank of America Corp FRN 07/02/2030	200,000	169,876	0.04	Danaher Corp 2.8% 10/12/2051	400,000	253,351	0.06
Bank of America Corp FRN 22/10/2025	759,000	664,536	0.17	Dell Inc 5.75% 01/02/2033	158,000	146,262	0.04
Belden Inc 3.375% 15/07/2031	350,000	304,665	0.08	Digital Realty Trust LP 3.7% 15/08/2027	400,000	337,225	0.09
Block Financial 2.5% 15/07/2028	400,000	312,580	0.08	Dollar General Corp 3.5% 03/04/2030	300,000	246,753	0.06
BNY Mellon FRN 25/10/2033	300,000	286,808	0.07	Eastern Gas Transmission & Storage Inc 3.9% 15/11/2049	600,000	406,717	0.10
Boston Scientific Corp 4.7% 01/03/2049	188,000	161,795	0.04	Ecobal Inc 2.75% 18/08/2055	200,000	117,715	0.03
Boxer Parent Co Inc 6.5% 02/10/2025	525,000	519,530	0.13				
BP Capital Markets America 3% 24/02/2050	500,000	319,867	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Eli Lilly & Co 4.875% 27/02/2053	105,000	98,928	0.03	Hasbro Inc 3.9% 19/11/2029	800,000	663,101	0.17
Encore Capital Group Inc 4.875% 15/10/2025	206,000	193,225	0.05	HCA Holdings Inc 5.25% 15/06/2049	610,000	505,037	0.13
Enterprise Products Operating 2.8% 31/01/2030	1,154,000	926,912	0.24	Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	192,000	148,511	0.04
Enterprise Products Operating FRN 15/02/2078	300,000	228,168	0.06	Home Depot Inc 2.95% 15/06/2029	500,000	417,463	0.11
ERAC USA Finance LLC 4.2% 01/11/2046	300,000	230,932	0.06	Humana Inc 2.15% 03/02/2032	306,000	221,155	0.06
Exelon Corp 4.05% 15/04/2030	1,100,000	943,336	0.24	Huntsman International LLC 4.5% 01/05/2029	600,000	503,408	0.13
Extra Space Storage LP 2.35% 15/03/2032	800,000	573,927	0.15	IBM Corp 1.75% 31/01/2031	885,000	770,532	0.20
F&G Global Funding 2.3% 11/04/2027	300,000	243,239	0.06	Ingredion Inc 2.9% 01/06/2030	500,000	396,311	0.10
Fifth Third Bancorp FRN 01/11/2027	1,021,000	800,004	0.20	Intel Corp 5.2% 10/02/2033	175,000	162,006	0.04
Fiserv Inc 3.8% 01/10/2023	800,000	729,664	0.19	Intel Corp 5.9% 10/02/2063	400,000	378,956	0.10
Ford Motor Credit Co LLC 3.25% 15/09/2025	530,000	509,663	0.13	International Game Tech 3.5% 15/06/2026	700,000	677,688	0.17
Ford Motor Credit Co LLC 4.535% 06/03/2025	256,000	283,685	0.07	International Paper Co 4.35% 15/08/2048	319,000	247,301	0.06
Ford Motor Credit Co LLC 6.125% 15/05/2028	294,000	302,016	0.08	Iqvia Inc 2.25% 15/03/2029	523,000	448,122	0.11
Gatx Corp 4% 30/06/2030	600,000	502,361	0.13	JP Morgan Chase & Co FRN 14/06/2030	500,000	440,801	0.11
GE HealthCare Technologies Inc 6.377% 22/11/2052	400,000	408,251	0.10	JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	1,000,000	848,097	0.22
General Mills Inc 4.95% 29/03/2033	300,000	272,643	0.07	JP Morgan Chase Bank 3.625% 01/12/2027	450,000	387,052	0.10
General Motors Co 5.4% 15/10/2029	764,000	683,329	0.17	Kenvue Inc 4.9% 22/03/2033	295,000	273,758	0.07
General Motors Financial Co 2.7% 20/08/2027	646,000	524,747	0.13	Key Bank 3.3% 01/06/2025	655,000	550,063	0.14
General Motors Financial Co 3.1% 12/01/2032	179,000	132,784	0.03	Kinder Morgan Energy Partners Ltd 6.95% 15/01/2038	600,000	591,354	0.15
Goldman Sachs Group Inc 0.25% 26/01/2028	132,000	110,555	0.03	Kinder Morgan Inc 4.3% 01/06/2025	400,000	357,754	0.09
Goldman Sachs Group Inc 1.25% 07/02/2029	184,000	156,231	0.04	Kraft Heinz Foods Company 4.875% 01/10/2049	500,000	418,522	0.11
Gsk Consumer Healthcare 3.375% 24/03/2027	400,000	343,323	0.09	Kronos International Inc 3.75% 15/09/2025	200,000	182,992	0.05
Gsk Consumer Healthcare 3.625% 24/03/2032	400,000	328,835	0.08	Levi Strauss & Co 3.375% 15/03/2027	450,000	427,628	0.11
				Marathon Oil Corp 4.4% 15/07/2027	700,000	612,291	0.16
				Marathon Petroleum Corp 5.125% 15/12/2026	750,000	681,040	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Marriott International Inc 3.75% 01/10/2025	540,000	475,234	0.12	Pfizer Inc 2.625% 01/04/2030	825,000	672,686	0.17
Massmutual Global Fundin 5.05% 07/12/2027	276,000	252,808	0.06	Prologis Euro Finance 0.625% 10/09/2031	726,000	540,362	0.14
McDonalds Corp 4.7% 09/12/2035	300,000	267,140	0.07	Realty Income Corp 4.85% 15/03/2030	800,000	709,880	0.18
Mercedes-Benz Finance North America LLC 5.375% 26/11/2025	300,000	275,153	0.07	SCIL IV LLC 4.375% 01/11/2026	430,000	388,600	0.10
Merck & Co Inc 2.9% 10/12/2061	700,000	425,500	0.11	Sherwin Williams Co 2.95% 15/08/2029	1,000,000	809,146	0.21
Mid-America Apartments 3.6% 01/06/2027	500,000	433,245	0.11	Silgan Holdings Inc 2.25% 01/06/2028	200,000	172,690	0.04
Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	500,000	442,556	0.11	State Street Corp FRN 26/01/2034	400,000	356,152	0.09
Morgan Stanley FRN 08/05/2026	330,000	315,079	0.08	Sysco Corp 2.45% 14/12/2031	400,000	299,968	0.08
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	785,000	669,409	0.17	Sysco Corp 3.3% 15/07/2026	400,000	346,454	0.09
Mosaic Co 4.05% 15/11/2027	500,000	436,785	0.11	T Mobile USA Inc 4.375% 15/04/2040	850,000	688,576	0.18
MPLX LP 4.7% 15/04/2048	600,000	452,148	0.11	Target Corp 4.8% 15/01/2053	141,000	123,811	0.03
MPLX LP 4.875% 01/12/2024	900,000	813,355	0.21	Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	600,000	498,651	0.13
National Retail Properties 3.6% 15/12/2026	475,000	405,210	0.10	UGI International LLC 2.5% 01/12/2029	405,000	319,148	0.08
Netflix Inc 3.625% 15/05/2027	370,000	361,825	0.09	Union Pacific Corp 3.839% 20/03/2060	1,000,000	730,700	0.19
Nextera Energy Capital Holdings 2.75% 01/11/2029	300,000	238,598	0.06	Unitedhealth Group Inc 4.95% 15/05/2062	800,000	706,018	0.18
Nextera Energy Capital Holdings FRN 15/03/2082	300,000	232,226	0.06	Verizon Communications 2.85% 03/09/2041	3,062,000	1,998,382	0.51
Olympus Water US Holding Corporation 5.375% 01/10/2029	280,000	196,176	0.05	Verizon Communications 3.4% 22/03/2041	400,000	283,195	0.07
Oneok Inc 6.1% 15/11/2032	300,000	279,849	0.07	Verizon Communications 4.016% 03/12/2029	600,000	515,220	0.13
Oracle Corp 3.6% 01/04/2050	1,100,000	721,040	0.18	Viacom Inc 4.2% 19/05/2032	850,000	653,253	0.17
Organon Finance 2.875% 30/04/2028	219,000	190,621	0.05	VMware Inc 1.4% 15/08/2026	300,000	242,951	0.06
Paccar Financial Corp 4.6% 10/01/2028	200,000	184,136	0.05	Warnermedia Holdings Inc 5.391% 15/03/2062	700,000	523,322	0.13
Penske Truck Leasing 3.95% 10/03/2025	1,000,000	881,488	0.22	Waste Management Inc 1.5% 15/03/2031	600,000	438,356	0.11
Pepsico Inc 2.875% 15/10/2049	2,944,000	2,029,618	0.51				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>France (suite)</b>			
Webster Financial Corp 4.1% 25/03/2029	1,200,000	936,834	0.24	Coentreprise de Transport d'Electricite SA 2.125% 29/07/2032	200,000	172,128	0.04
Williams Companies Inc 4.9% 15/01/2045	650,000	520,672	0.13	Constellium NV 4.25% 15/02/2026	480,000	469,424	0.12
WP Carey Inc 2.4% 01/02/2031	489,000	360,777	0.09	Credit Agricole Assurances SA 1.5% 06/10/2031	200,000	152,014	0.04
WP Carey Inc 3.85% 15/07/2029	500,000	416,579	0.11	Crédit Agricole SA 2% 25/03/2029	400,000	347,572	0.09
WRKCO Inc 4.65% 15/03/2026	750,000	667,305	0.17	Crédit Agricole SA FRN 21/09/2029	900,000	743,202	0.19
Xcel Energy Inc 3.5% 01/12/2049	627,000	417,550	0.11	Crédit Agricole SA FRN Perp.	425,000	468,111	0.12
		<b>69,755,318</b>	<b>17.79</b>	Credit Mutuel Arkea 0.875% 11/03/2033	300,000	221,817	0.06
<b>Finlande</b>				Crédit Mutuel Arkea 1.125% 23/05/2029	800,000	679,288	0.17
Balder Finland OYJ 2% 18/01/2031	572,000	343,046	0.09	Crédit Mutuel Arkea 3.375% 11/03/2031	900,000	811,755	0.21
Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	155,000	109,968	0.03	Crown European Holdings SA 5% 15/05/2028	642,000	649,222	0.17
Nordea Bank ABP 0.5% 19/03/2031	601,000	476,966	0.12	Derichebourg 2.25% 15/07/2028	318,000	275,410	0.07
Spa Holdings 3 3.625% 04/02/2028	100,000	83,089	0.02	Electricité de France SA 1% 29/11/2033	500,000	362,295	0.09
		<b>1,013,069</b>	<b>0.26</b>	Elis SA 2.875% 15/02/2026	700,000	668,914	0.17
<b>France</b>				Emeria SASU 7.75% 31/03/2028	333,000	309,427	0.08
Aéroports de Paris SA 2.75% 02/04/2030	600,000	563,178	0.14	Faurecia 2.75% 15/02/2027	520,000	472,246	0.12
Altice France SA 3.375% 15/01/2028	435,000	318,570	0.08	Groupama Assurances Mutuelles SA 0.75% 07/07/2028	300,000	246,813	0.06
Banijay Group SAS 6.5% 01/03/2026	508,000	506,281	0.13	Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	600,000	490,854	0.12
Banque Stellantis France 3.875% 19/01/2026	100,000	99,248	0.03	Iliad Holding SAS 5.125% 15/10/2026	577,000	552,870	0.14
BNP Paribas FRN 30/06/2027	836,000	675,989	0.17	Im Group SAS 8% 01/03/2028	209,000	185,699	0.05
BNP Paribas SA FRN 23/01/2027	1,200,000	1,125,276	0.29	Kapla Holding SAS 3.375% 15/12/2026	360,000	327,867	0.08
BPCE SA FRN 19/10/2027	303,000	242,414	0.06	La Finac Atalian SA 4% 15/05/2024	630,000	470,238	0.12
BPCE SA FRN 25/01/2035	300,000	291,141	0.07	Loxam SAS 2.875% 15/04/2026	490,000	455,908	0.12
CAB Selas 3.375% 01/02/2028	275,000	224,784	0.06	Mutuelle Assurance FRN 21/06/2052	100,000	69,096	0.02
Chrome Holdco 5% 31/05/2029	320,000	240,797	0.06				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>France (suite)</b>				<b>Ile de Man</b>			
Nexans SA 2.75% 05/04/2024	500,000	494,554	0.13	Gold Fields Orogen Hold 6.125% 15/05/2029	2,114,000	1,962,938	0.50
Nexans SA 5.5% 05/04/2028	500,000	514,405	0.13	Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	304,151	304,269	0.08
Orange SA FRN Perp.	800,000	760,592	0.19	Playtech Plc 4.25% 07/03/2026	300,000	293,733	0.07
Paprec Holding SA 4% 31/03/2025	408,000	400,829	0.10			<b>2,560,940</b>	<b>0.65</b>
Picard Groupe SA 3.875% 01/07/2026	379,000	349,483	0.09	<b>Ile Maurice</b>			
RCI Banque SA 0.5% 14/07/2025	83,000	76,862	0.02	Greenko Wind Projects Mu 5.5% 06/04/2025	2,179,000	1,919,577	0.49
Renault SA 2.375% 25/05/2026	400,000	370,870	0.09			<b>1,919,577</b>	<b>0.49</b>
Seche Environnement SA 2.25% 15/11/2028	582,000	504,303	0.13	<b>Iles Cayman</b>			
Société Générale 2.625% 22/01/2025	480,000	413,640	0.11	DP World Salaam FRN Perp.	2,098,000	1,907,314	0.48
Société Générale FRN 02/12/2027	800,000	694,024	0.18	MAF Global Securities FRN Perp.	2,013,000	1,873,879	0.48
Tereos Finance Groupe I 7.25% 15/04/2028	321,000	327,652	0.08			<b>3,781,193</b>	<b>0.96</b>
Total Capital SA 2.829% 10/01/2030	500,000	410,536	0.10	<b>Irlande</b>			
		<b>19,207,598</b>	<b>4.89</b>	AerCap Ireland Capital Ltd 2.45% 29/10/2026	500,000	409,680	0.10
<b>Gibraltar</b>				AerCap Ireland Capital Ltd 6.5% 15/07/2025	600,000	553,031	0.14
888 Acquisitions Ltd 7.558% 15/07/2027	400,000	377,852	0.10	AIB Group Plc FRN 19/11/2029	700,000	658,574	0.17
		<b>377,852</b>	<b>0.10</b>	Aptiv Plc 3.1% 01/12/2051	500,000	288,539	0.07
<b>Grèce</b>				Ardagh Packaging Finance 2.125% 15/08/2026	300,000	267,563	0.07
Mytilineos SA 2.25% 30/10/2026	539,000	510,135	0.13	Ardagh Packaging Finance 4.75% 15/07/2027	320,000	296,719	0.08
Public Power Corp 4.375% 30/03/2026	400,000	391,644	0.10	Bank of Ireland FRN 10/05/2027	935,000	824,333	0.21
		<b>901,779</b>	<b>0.23</b>	Eircom Finance 3.5% 15/05/2026	433,000	405,450	0.10
				ESB Finance Dac 3.75% 25/01/2043	117,000	112,251	0.03
				James Hardie International Finance 3.625% 01/10/2026	300,000	286,510	0.07
				Shire Acq Inv Ireland Da 3.2% 23/09/2026	500,000	430,485	0.11
				Trane Technologies Financing Ltd 5.25% 03/03/2033	400,000	371,342	0.09
						<b>4,904,477</b>	<b>1.24</b>

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



## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Italie</b>				<b>Italie (suite)</b>			
A2A SpA 1.5% 16/03/2028	150,000	133,822	0.03	Paganini BidCo SpA FRN 30/10/2028	400,000	396,076	0.10
Acea SpA 0.25% 28/07/2030	100,000	77,544	0.02	Rekeep SpA 7.25% 01/02/2026	349,000	328,847	0.08
Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031	144,000	119,752	0.03	Snam SpA 0.01% 07/12/2028	1,222,000	989,722	0.25
Assicurazioni Generali FRN 08/06/2048	400,000	400,428	0.10	Sofima Holding SpA 3.75% 15/01/2028	330,000	290,235	0.07
Assicurazioni Generali FRN 27/10/2047	500,000	504,080	0.13	Telecom Italia SpA 2.375% 12/10/2027	750,000	641,150	0.16
Banco Bpm SpA 6% 13/09/2026	350,000	356,996	0.09	Terna SpA 0.75% 24/07/2032	374,000	287,153	0.07
Brunello Bidco SpA 3.5% 15/02/2028	100,000	87,581	0.02	Unicredit SpA FRN 03/07/2025	840,000	815,825	0.21
Centurion Bidco SPA 5.875% 30/09/2026	640,000	579,017	0.15	Unicredit SpA FRN 05/07/2029	451,000	378,145	0.10
Dobank SpA 5% 04/08/2025	430,000	407,037	0.10	Unicredit SpA FRN 17/01/2029	500,000	501,085	0.13
ENI SpA FRN Perp.	735,000	620,281	0.16	Unicredit SpA FRN Perp.	710,000	651,058	0.17
Fabbrica Ita Sintetici 5.625% 01/08/2027	300,000	268,756	0.07	Unione di Banche Italiane SpA FRN Perp.	375,000	354,081	0.09
Ferrovie Dello Stato 0.375% 25/03/2028	872,000	739,648	0.19	Verde Bidco SpA 4.625% 01/10/2026	350,000	325,164	0.08
Fiber Bidco SpA 11% 25/10/2027	216,000	231,520	0.06			<b>14,218,463</b>	<b>3.62</b>
Gamma Bidco Spa 6.25% 15/07/2025	274,000	278,555	0.07	<b>Kazakhstan</b>			
International Design Group 6.5% 15/11/2025	262,000	254,939	0.06	Kazmunaygas National Co 6.375% 24/10/2048	2,502,000	1,957,316	0.50
Intesa Sanpaolo SpA 0.625% 24/02/2026	500,000	452,507	0.12			<b>1,957,316</b>	<b>0.50</b>
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 16/03/2028	715,000	610,689	0.16	<b>Luxembourg</b>			
Intesa Sanpaolo SpA FRN 04/03/2029	200,000	200,969	0.05	Altice Finco SA 4.75% 15/01/2028	400,000	267,250	0.07
Intesa Sanpaolo SpA FRN 21/11/2033	200,000	192,541	0.05	Arena Lux Finance Sarl 1.875% 01/02/2028	580,000	478,227	0.12
Libra Groupco Spa 5% 15/05/2027	600,000	514,680	0.13	Aroundtown SA 0.375% 15/04/2027	900,000	647,514	0.16
Limacorporate SpA FRN 01/02/2028	181,000	179,885	0.05	Contourglobal Power Holding 3.125% 01/01/2028	979,000	782,691	0.20
Lottomatica SpA 7.125% 01/06/2028	492,000	503,721	0.13	Cullinan Holdco SCSp 4.625% 15/10/2026	634,000	538,811	0.14
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 17/07/2029	653,000	544,974	0.14	Logicor Financing Sarl 1.5% 13/07/2026	724,000	625,855	0.16
				Logicor Financing Sarl 1.625% 15/07/2027	585,000	486,966	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Luxembourg (suite)</b>				<b>Pays-Bas (suite)</b>			
Lune Holdings Sarl 5.625% 15/11/2028	397,000	325,540	0.08	ASR Nederland NV FRN Perp.	600,000	498,154	0.13
Medtronic Global Holdings SCA 1.625% 07/03/2031	438,000	378,559	0.10	Boi Finance Bv 7.5% 16/02/2027	1,289,000	1,115,874	0.28
MHP SA 6.95% 03/04/2026	1,000,000	522,383	0.13	Braskem Netherlands BV 4.5% 31/01/2030	2,282,000	1,798,533	0.46
Monitchem Holdco SA 8.75% 01/05/2028	498,000	493,065	0.13	Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	410,000	299,698	0.08
Motion Finco Sarl 7.375% 15/06/2030	287,000	286,074	0.07	Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/02/2027	1,084,000	878,858	0.22
PLT VII Finance Sarl 4.625% 05/01/2026	630,000	613,699	0.16	Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	600,000	546,516	0.14
Rossini Sarl 6.75% 30/10/2025	579,000	584,286	0.15	Darling Global Finance 3.625% 15/05/2026	698,000	684,050	0.17
Stena International SA 3.75% 01/02/2025	350,000	340,420	0.09	Dufry One BV 2% 15/02/2027	320,000	279,966	0.07
Summer BC Holdco B Sarl 5.75% 31/10/2026	436,000	388,858	0.10	Enel Finance International NV 4% 20/02/2031	344,000	342,043	0.09
Vivion Investments 3% 08/08/2024	500,000	400,823	0.10	Energizer Gamma Acq Bv 3.5% 30/06/2029	400,000	323,532	0.08
		<b>8,161,021</b>	<b>2.08</b>	Heimstaden Bostad Treasury BV 0.25% 13/10/2024	549,000	482,928	0.12
<b>Macao</b>				<b>Iberdrola International BV FRN Perp.</b>			
MGM China Holdings Ltd 4.75% 01/02/2027	1,200,000	997,584	0.25		700,000	543,137	0.14
		<b>997,584</b>	<b>0.25</b>	Ihs Netherlands Holdco 8% 18/09/2027	1,175,000	983,586	0.25
<b>Norvège</b>				<b>ING Groep NV FRN 15/02/2029</b>			
Adevinta ASA B 2.625% 15/11/2025	550,000	528,632	0.13		400,000	391,576	0.10
Nassa Topco As 2.875% 06/04/2024	530,000	520,746	0.13	IPD 3 BV 8% 15/06/2028	280,000	286,297	0.07
Var Energi ASA 7.5% 15/01/2028	300,000	283,111	0.07	Lundin Energy Finance 3.1% 15/07/2031	400,000	303,639	0.08
Var Energi ASA 8% 15/11/2032	300,000	291,609	0.07	Mercedes-Benz International Finance BV Anleihe 3.5% 30/05/2026	378,000	375,656	0.10
		<b>1,624,098</b>	<b>0.40</b>	NN Group NV 1.625% 01/06/2027	226,000	207,934	0.05
<b>Pays-Bas</b>				<b>Nobian Finance 3.625% 15/07/2026</b>			
ABN Amro Bank NV 5.125% 22/02/2028	200,000	218,309	0.06		376,000	318,314	0.08
ABN Amro Bank NV FRN 21/09/2033	200,000	198,878	0.05	Oi European Group BV 6.25% 15/05/2028	650,000	665,223	0.17
ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	330,000	287,084	0.07	PPF Telecom Group BV 3.125% 27/03/2026	500,000	475,978	0.12
				PPF Telecom Group BV 3.25% 29/09/2027	209,000	194,625	0.05
				Prosus NV 2.031% 03/08/2032	800,000	570,008	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets			
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>						
<b>Pays-Bas (suite)</b>				<b>Royaume-Uni (suite)</b>						
Prosus NV 3.061% 13/07/2031	380,000	272,698	0.07	Drax Finco Plc 2.625% 01/11/2025	376,000	359,296	0.09			
Prosus NV 4.193% 19/01/2032	1,476,000	1,140,024	0.29	EC Finance PLC 3% 15/10/2026	350,000	327,338	0.08			
Q Park Holding BV 2% 01/03/2027	621,000	532,729	0.14	Galaxy Bidco Ltd 6.5% 31/07/2026	439,000	466,884	0.12			
Shell International Finance BV 1.875% 07/04/2032	603,000	520,118	0.13	HSBC Holdings Plc 3.9% 25/05/2026	700,000	611,760	0.16			
Toyota Motor Finance BV 4.625% 08/06/2026	156,000	173,717	0.04	Ineos Quattro Finance 1 3.75% 15/07/2026	320,000	282,624	0.07			
Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15/08/2026	640,000	592,427	0.15	Intercontinental Hotels Group 2.125% 24/08/2026	400,000	403,490	0.10			
Veon Holdings BV 3.375% 25/11/2027	650,000	414,070	0.11	Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	618,000	675,138	0.17			
Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	600,000	523,572	0.13	Jerrold Finco Plc 4.875% 15/01/2026	278,000	285,107	0.07			
Ziggo Bond Company BV 3.375% 28/02/2030	200,000	147,834	0.04	Kane Bidco Ltd 6.5% 15/02/2027	172,000	180,845	0.05			
		<b>17,587,585</b>	<b>4.47</b>	Legal & General Group FRN 14/11/2048	156,000	163,755	0.04			
<b>Roumanie</b>				Lloyds Bank Plc 7.5% 15/04/2024				500,000	587,391	0.15
RCS & RDS SA 2.5% 05/02/2025	600,000	573,564	0.15	Marks & Spencer PLC 3.75% 19/05/2026	100,000	105,160	0.03			
		<b>573,564</b>	<b>0.15</b>	Motability Operations 1.5% 20/01/2041	100,000	66,344	0.02			
<b>Royaume-Uni</b>				Nationwide Building Society FRN 08/03/2026				752,000	711,166	0.18
Allwyn Entertainment Financing 7.25% 30/04/2030	327,000	333,089	0.08	Nationwide Building Society FRN Perp.	400,000	435,878	0.11			
Avis Budget Finance Plc 4.125% 15/11/2024	520,000	517,023	0.13	Natwest Group Plc FRN 14/09/2029	728,000	589,265	0.15			
AXIS Specialty Finance Plc 4% 06/12/2027	200,000	172,320	0.04	Natwest Group Plc FRN 26/02/2030	917,000	732,518	0.19			
B&M European Value Retail SA 3.625% 15/07/2025	116,000	130,274	0.03	Natwest Group Plc FRN 28/02/2034	559,000	553,170	0.14			
Barclays Bank Plc 3.25% 12/02/2027	300,000	306,928	0.08	Newday Bondco Plc 13.25% 15/12/2026	432,000	516,942	0.13			
Barclays Bank Plc FRN 29/01/2034	185,000	185,198	0.05	Next Plc 4.375% 02/10/2026	200,000	218,155	0.06			
Bracken Midco1 Plc FRN 01/11/2027	243,000	221,351	0.06	Pension Insurance 4.625% 07/05/2031	179,000	168,562	0.04			
Castle UK Finco Plc 7% 15/05/2029	390,000	365,257	0.09	Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30/09/2025	683,000	733,227	0.19			
Constellation Automotive Group 4.875% 15/07/2027	520,000	467,877	0.12	Places For People Home 3.625% 22/11/2028	300,000	305,498	0.08			

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Royaume-Uni (suite)</b>				<b>Suède</b>			
RL Finance Bonds No3 6.125% 13/11/2028	250,000	271,767	0.07	Hoist Finance AB 3.375% 27/11/2024	500,000	469,785	0.12
Rolls Royce Plc 4.625% 16/02/2026	650,000	640,567	0.16	Intrum AB 3% 15/09/2027	200,000	138,900	0.04
Rothsay Life FRN Perp.	500,000	482,630	0.12	Intrum Justitia AB 3.125% 15/07/2024	232,937	216,949	0.06
Royal Bank of Scotland Plc FRN 14/08/2030	277,000	297,440	0.08	Vattenfall AB FRN 29/06/2083	100,000	93,198	0.02
Scotland Gas Network Plc 3.25% 08/03/2027	100,000	104,248	0.03	Verisure Holding AB 9.25% 15/10/2027	300,000	319,875	0.08
Sherwood Financing Plc 4.5% 15/11/2026	402,000	345,354	0.09	Volvo Car AB 4.25% 31/05/2028	500,000	481,191	0.12
Standard Chartered Plc 3.125% 19/11/2024	400,000	393,860	0.10	Volvo Treasury AB 3.5% 17/11/2025	103,000	101,806	0.03
Stonegate Pub Company Financing PLC 8.25% 31/07/2025	320,000	342,666	0.09			<b>1,821,704</b>	<b>0.47</b>
Talktalk Telecom Group 3.875% 20/02/2025	172,000	162,946	0.04	<b>Suisse</b>			
Tesco Corp Treasury Serv 0.375% 27/07/2029	700,000	562,758	0.14	UBS Group Funding 4.125% 15/04/2026	1,100,000	962,189	0.24
Thames Water Kemble Finance 4.625% 19/05/2026	320,000	208,498	0.05			<b>962,189</b>	<b>0.24</b>
The Bidvest Group (UK) Plc 3.625% 23/09/2026	2,342,000	1,920,633	0.49	<b>Turquie</b>			
TI Automotive Finance 3.75% 15/04/2029	429,000	343,567	0.09	Aydem Yenilenebilir Enerji AS 7.75% 02/02/2027	1,307,000	1,018,441	0.26
Virgin Media Fin 5% 15/04/2027	430,000	455,722	0.12	Coca Cola Icecek As 4.5% 20/01/2029	2,435,000	1,996,387	0.51
Viridian Group 4% 15/09/2025	320,000	313,538	0.08			<b>3,014,828</b>	<b>0.77</b>
Viridian Group 4.75% 15/09/2024	200,000	228,505	0.06	<b>Ukraine</b>			
Voyage Care Bondco Plc 5.875% 15/02/2027	295,000	279,224	0.07	NPC Ukrenergo 6.875% 09/11/2028	790,000	155,842	0.04
Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	100,000	97,065	0.02			<b>155,842</b>	<b>0.04</b>
		<b>19,629,818</b>	<b>5.00</b>	<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>			
						<b>210,913,897</b>	<b>53.71</b>
<b>Slovénie</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>			
United Group BV 3.125% 15/02/2026	580,000	507,748	0.13	<b>Angola</b>			
		<b>507,748</b>	<b>0.13</b>	Republic Of Angola 8.75% 14/04/2032	1,177,000	912,698	0.23
						<b>912,698</b>	<b>0.23</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>Azerbaïdjan</b>				<b>Ghana</b>			
Qatar (State of) 6.95% 18/03/2030	2,014,000	1,909,700	0.49	Ghana (Republic of) 8.125% 26/03/2032	1,200,000	472,004	0.12
		<b>1,909,700</b>	<b>0.49</b>	Ghana (Republic of) 8.625% 07/04/2034	462,000	181,942	0.05
<b>Bénin</b>						<b>653,946</b>	<b>0.17</b>
Benin (Republic of) 4.95% 22/01/2035	1,442,000	1,024,080	0.26	<b>Guatemala</b>			
		<b>1,024,080</b>	<b>0.26</b>	Guatemala (Republic of) 3.7% 07/10/2033	2,338,000	1,733,827	0.44
<b>Bermudes</b>						<b>1,733,827</b>	<b>0.44</b>
Bermuda (Government of) 5% 15/07/2032	2,155,000	1,935,687	0.49	<b>Indonésie</b>			
		<b>1,935,687</b>	<b>0.49</b>	Indonesia (Republic of) 8.5% 12/10/2035	1,631,000	1,947,437	0.50
<b>Côte d'Ivoire</b>						<b>1,947,437</b>	<b>0.50</b>
Côte d'Ivoire (Republic of) 4.875% 30/01/2032	2,600,000	2,027,662	0.52	<b>Italie</b>			
		<b>2,027,662</b>	<b>0.52</b>	Italy (Republic of) 4% 30/04/2035	1,200,000	1,187,460	0.30
<b>Egypte</b>						<b>1,187,460</b>	<b>0.30</b>
Egypt (Republic of) 5.625% 16/04/2030	1,500,000	837,015	0.21	<b>Maroc</b>			
		<b>837,015</b>	<b>0.21</b>	Morocco (Kingdom of) 3% 15/12/2032	2,733,000	1,990,180	0.51
<b>Espagne</b>						<b>1,990,180</b>	<b>0.51</b>
Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	1,647,000	1,038,928	0.26	<b>Oman</b>			
		<b>1,038,928</b>	<b>0.26</b>	Oman (Sultanate of) 6.25% 25/01/2031	2,089,000	1,946,120	0.49
<b>France</b>						<b>1,946,120</b>	<b>0.49</b>
France (Republic of) 0% 06/09/2023	1,200,000	1,192,872	0.30	<b>Ouzbékistan</b>			
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	1,375,000	1,142,556	0.29	Republic Of Uzbekistan 3.9% 19/10/2031	2,626,000	1,941,049	0.49
France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	426,320	504,047	0.13			<b>1,941,049</b>	<b>0.49</b>
SNCF Réseau 2.25% 20/12/2047	2,500,000	1,926,775	0.49	<b>République dominicaine</b>			
		<b>4,766,250</b>	<b>1.21</b>	Dominican Republic 4.875% 23/09/2032	1,869,000	1,460,201	0.37
<b>Gabon</b>						<b>1,460,201</b>	<b>0.37</b>
Gabon (Republic of) 6.625% 06/02/2031	1,346,000	983,937	0.25				
		<b>983,937</b>	<b>0.25</b>				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>				<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Roumanie</b>				<b>Canada</b>			
Romania (Government of) 3.375% 28/01/2050	3,408,000	2,143,393	0.53	Bank of Nova Scotia	24,000	1,101,861	0.28
		<b>2,143,393</b>	<b>0.53</b>	Enbridge Inc	18,000	613,937	0.16
						<b>1,715,798</b>	<b>0.44</b>
<b>Sénégal</b>				<b>Danemark</b>			
Senegal Government International 5.375% 08/06/2037	2,172,000	1,458,346	0.37	Ap Moller Maersk A/S A	313	499,393	0.13
		<b>1,458,346</b>	<b>0.37</b>			<b>499,393</b>	<b>0.13</b>
<b>Serbia</b>				<b>Espagne</b>			
Serbia (Republic of) 1.65% 03/03/2033	3,105,000	2,075,817	0.52	Enagas SA	26,255	472,590	0.12
		<b>2,075,817</b>	<b>0.52</b>	Endesa SA	38,962	765,603	0.19
				Red Electrica Corporacion SA	5,341	82,171	0.02
						<b>1,320,364</b>	<b>0.33</b>
<b>Ukraine</b>				<b>Etats-Unis</b>			
Ukraine (Republic of) 7.375% 25/09/2034	500,000	107,085	0.03	3M Co	17,100	1,568,780	0.40
Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2026	526,000	117,195	0.03	Abbvie Inc	24,900	3,074,955	0.77
		<b>224,280</b>	<b>0.06</b>	American Financial Group Inc	9,000	979,606	0.25
				Annaly Capital Management Inc	63,000	1,155,481	0.29
<b>TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>		<b>34,198,013</b>	<b>8.67</b>	AT&T Inc	72,400	1,058,460	0.27
				Broadcom Inc	311	247,269	0.06
<b>ACTIONS</b>				<b>Allemagne</b>			
Allianz	3,260	695,032	0.18	Cisco Systems Inc	61,800	2,930,826	0.74
BASF SE	21,982	977,540	0.25	CME Group Inc	5,600	951,076	0.24
Bayerische Motoren Werke AG	12,824	1,442,956	0.37	Conagra Brands Inc	19,200	593,422	0.15
Telefonica Deutschland Holding	184,242	474,792	0.12	Consolidated Edison Inc	15,800	1,309,184	0.33
		<b>3,590,320</b>	<b>0.92</b>	Dow Inc	22,963	1,120,998	0.28
<b>Australie</b>				<b>Eog Resources Inc</b>			
BHP Billiton Ltd	61,599	1,690,872	0.43	Esc War Ind	494	0	0.00
Fortescue Metals Group Ltd	98,644	1,334,914	0.34	Escrow New York REIT	120	2,050	0.00
		<b>3,025,786</b>	<b>0.77</b>	General Mills Inc	20,700	1,455,261	0.37
<b>Belgique</b>				<b>Gilead Sciences Inc</b>			
Ageas	2,562	95,076	0.02	Healthcare Realty Trust	33,200	573,925	0.15
KBC Groep NV	16,265	1,039,659	0.26	Hewlett Packard Enterprise	14,500	223,281	0.06
		<b>1,134,735</b>	<b>0.28</b>	Huntington Bancshares Inc	32,100	317,175	0.08
				International Business Machines	18,300	2,244,475	0.56
				International Paper Co	3,600	104,964	0.03
				Interpublic Group of Companies Inc	16,000	565,793	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>				<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>France</b>			
Iron Mountain Inc	25,900	1,348,889	0.34	AXA SA	17,143	463,290	0.12
Johnson & Johnson	19,600	2,973,594	0.75	Klepierre	29,361	667,082	0.17
Kellogg Co	20,500	1,266,452	0.32	Sanofi-Aventis SA	1,004	98,593	0.03
Kimberly Clark Corp	9,200	1,164,209	0.30			<b>1,228,965</b>	<b>0.32</b>
Kinder Morgan Inc	78,600	1,240,597	0.32	<b>Hong Kong</b>			
LyondellBasell Industries	16,700	1,405,647	0.36	Boc Hong Kong Holdings Ltd	148,000	414,586	0.11
Merck & Co Inc	27,600	2,919,123	0.73	Sino Land Co	264,000	297,357	0.08
Oneok Inc	20,100	1,137,096	0.29			<b>711,943</b>	<b>0.19</b>
Paccar Inc	16,616	1,273,994	0.32	<b>Irlande</b>			
Paychex Inc	13,758	1,410,731	0.36	Smurfit Kappa Group Plc	12,011	366,696	0.09
Pepsico Inc	1,080	183,352	0.05			<b>366,696</b>	<b>0.09</b>
Pfizer Inc	88,500	2,975,416	0.75	<b>Japon</b>			
Pioneer Natural Resources Co	1,300	246,869	0.06	Canon Inc	54,500	1,309,899	0.33
Procter & Gamble Co	13,100	1,821,992	0.46	Japan Post Bank Co Ltd	147,000	1,047,818	0.27
Prudential Financial Inc	12,700	1,026,942	0.26	JX Holdings Inc	347,900	1,090,775	0.28
Public Service Enterprise Gp	1,300	74,604	0.02	Mitsui Osk Lines Ltd	6,800	149,034	0.04
Public Storage Inc	3,800	1,016,630	0.26	Mizuho Financial Group Inc	7,700	107,379	0.03
Qualcomm Inc	2,100	229,133	0.06	Ms&Ad Insurance Group Holdin	45,500	1,470,425	0.37
Regions Financial Corp	64,500	1,053,519	0.27	Nippon Express Holdings Inc	4,300	220,989	0.06
Sempra Energy	500	66,723	0.02	Nippon Telegraph & Telephone	82,500	89,203	0.02
T Rowe Price Group Inc	9,400	965,158	0.25	Nippon Yusen Kk	52,300	1,058,021	0.27
Texas Instruments Inc	15,100	2,491,568	0.62	Nomura Real Estate Master Fund	91	95,855	0.02
The Coca Cola Co	58,000	3,201,428	0.80	Sekisui House Ltd	65,800	1,212,408	0.31
The Kraft Heinz Company	29,584	962,632	0.24	Softbank Corp	145,900	1,424,879	0.36
United Parcel Service	2,600	427,177	0.11	Sompo Japan Nipponkoa Holdings	5,700	233,476	0.06
Verizon Communications	75,000	2,556,599	0.64	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	28,100	1,097,536	0.28
Walgreens Boots Alliance Inc	29,183	762,075	0.19	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	41,700	1,197,150	0.30
Weyerhaeuser Co	38,500	1,182,525	0.30	Yamaha Motor Co Ltd	11,900	311,069	0.08
Williams Companies Inc	5,400	161,505	0.04			<b>12,115,916</b>	<b>3.08</b>
WP Carey Inc	11,000	681,173	0.17	<b>Nouvelle-Zélande</b>			
		<b>60,822,965</b>	<b>15.37</b>	Spark New Zealand Ltd	390,422	1,115,937	0.28
<b>Finlande</b>						<b>1,115,937</b>	<b>0.28</b>
Sampo OYJ	22,674	932,355	0.24				
		<b>932,355</b>	<b>0.24</b>				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>				<b>FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>			
<b>Pays-Bas</b>				<b>Luxembourg</b>			
Akzo Nobel NV	14,791	1,105,184	0.28	AXA World Funds - Framlington Longevity Economy M Capitalisation EUR	74,672	17,099,785	4.34
Koninklijke Ahold Delhaize NV	15,019	469,494	0.12	BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll UCITS ETF EUR	1,172,106	15,394,439	3.90
NN Group NV	20,367	690,645	0.18			<b>32,494,224</b>	<b>8.24</b>
Randstad NV	22,553	1,089,535	0.28				
Stellantis NV	24,261	390,359	0.10				
		<b>3,745,217</b>	<b>0.96</b>				
<b>Royaume-Uni</b>				<b>TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>			
Admiral Group PLC	28,754	697,621	0.18			<b>32,494,224</b>	<b>8.24</b>
Aviva Plc	92,024	423,798	0.11	<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
Great Portland Estates Plc	42	203	0.00			<b>384,833,183</b>	<b>97.83</b>
Land Securities Group	136	910	0.00	<b>Total du portefeuille-titres</b>			
Rio Tinto Plc	31,201	1,812,666	0.46			<b>384,833,183</b>	<b>97.83</b>
SSE Plc	7,770	166,692	0.04	Liquidités et instruments assimilés		6,569,879	1.67
Standard Life Aberdeen Plc	272,447	692,751	0.18	Découvert bancaire		(3,778,881)	(0.96)
		<b>3,794,641</b>	<b>0.97</b>	Autres actifs nets		5,734,733	1.46
<b>Suède</b>				<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>			
Svenska Handelsbanken AB	74,114	568,171	0.14			<b>393,358,914</b>	<b>100.00</b>
Swedbank AB	42,933	662,527	0.17				
Tele2 AB B Shs	109,567	828,617	0.21				
Teliasonera AB	246,928	495,565	0.13				
Volvo Treasury AB	78,598	1,487,358	0.38				
		<b>4,042,238</b>	<b>1.03</b>				
<b>Suisse</b>							
Adecco Group AG	20,518	614,449	0.16				
Nestle SA	1,467	161,720	0.04				
Novartis AG	18,631	1,717,911	0.44				
Swiss Prime Site AG	11,624	924,739	0.24				
Swiss Reinsurance Ltd	15,755	1,453,369	0.37				
Swisscom AG	449	256,594	0.07				
Zurich Insurance Group AG	4,445	1,934,998	0.49				
		<b>7,063,780</b>	<b>1.81</b>				
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>107,227,049</b>	<b>27.21</b>				

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



# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	USD	915,923	EUR	838,071	19/07/2023	888
State Street	EUR	1,600	USD	1,746	19/07/2023	-
<b>Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique</b>						
Barclays Bank	EUR	68,310,850	USD	73,000,000	06/07/2023	1,402,942
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	4,638,758	GBP	4,000,000	06/07/2023	(22,084)
BNP Paribas SA	EUR	2,810,722	GBP	2,450,000	31/08/2023	(36,784)
HSBC	EUR	347,198	CAD	500,000	04/08/2023	1,201
HSBC	EUR	48,825,084	USD	53,000,000	15/09/2023	419,147
Société Générale	EUR	2,754,304	GBP	2,450,000	31/07/2023	(97,284)
Société Générale	EUR	9,930,758	USD	11,000,000	20/10/2023	(97,033)
UBS Europe SE	USD	600,000	EUR	561,883	06/07/2023	(11,955)
UBS Europe SE	EUR	344,056	CAD	500,000	06/07/2023	(2,273)
UBS Europe SE	EUR	66,650,158	USD	72,400,000	04/08/2023	386,349
UBS Europe SE	EUR	4,657,987	GBP	4,000,000	04/08/2023	3,177
UBS Europe SE	EUR	2,734,219	GBP	2,375,000	29/09/2023	(21,901)
				<b>Total</b>		<b>1,924,390</b>

## Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-valeur non réalisée dans la devise du Compartiment
<b>Non alloué à une classe d'actions spécifique</b>					
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	(102)	(13,641,480)	07/09/2023	67,280
LONG GILT FUTURE SEP23	GBP	106	11,771,702	27/09/2023	93,551
EURO-BOBL FUTURE SEP23	EUR	(10)	(1,157,100)	07/09/2023	16,600
MSCI EMGMKT SEP23	USD	434	19,848,234	15/09/2023	(199,895)
E-MINI RUSS 2000 SEP23	USD	(75)	(6,543,421)	15/09/2023	(59,808)
CAN 10YR BOND FUT SEP23	CAD	7	594,119	20/09/2023	(3,394)
S+P500 EMINI FUT SEP23	USD	35	7,199,299	15/09/2023	92,152
US 2YR NOTE (CBT) SEP23	USD	152	28,330,193	29/09/2023	(229,663)
EURO FX CURR FUT SEP23	USD	(352)	(44,173,405)	18/09/2023	(555,747)
EURO STOXX 50 SEP23	EUR	(1,620)	(71,717,400)	15/09/2023	(1,125,200)
				<b>Total</b>	<b>(1,904,124)</b>

## Options

	Devise	Pourcentage
Euro Stoxx 50 Index Call 4700 12/20/2024	EUR	0.36
Euro Stoxx 50 Index Call 4400 12/20/2024	EUR	0.43
Euro Stoxx 50 Index Call 4600 12/20/2024	EUR	0.29
Euro Stoxx 50 Index Call 4500 12/20/2024	EUR	0.39
<b>Total</b>		<b>1.47</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Services financiers	12.83
Banques	11.64
Industrie	9.83
Emprunts d'Etat et supranationaux	8.67
Fonds de placement de type ouvert	8.24
Communications	6.05
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	4.22
Assurance	3.60
Approvisionnement en eau et en énergie	2.92
Pétrole et gaz	2.79
Mines et métaux	2.62
Immobilier	2.53
Alimentation et boissons	2.22
Industrie automobile	2.08
Fournitures et services commerciaux	1.88
Produits chimiques	1.70

	% des Actifs Nets
Soins de santé	1.56
Appareils et composants électriques	1.30
Trafic et transports	1.24
Internet, logiciels et services informatiques	1.04
Emballage et conditionnement	0.99
Biens de consommation cycliques	0.93
Matériaux et produits de construction	0.79
Biens de consommation non cycliques	0.78
Ingénierie mécanique et équipements industriels	0.68
Technologie	0.66
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	0.62
Divertissements	0.53
Équipements de bureau et commerciaux	0.38
Oléoducs	0.33
Papier et industrie du bois	0.33
Machines	0.32
Hôtels, restaurants et loisirs	0.26
Ingénierie et construction	0.24
Médias	0.23
MBS et ABS	0.18
Distribution et grossistes	0.14
Vente au détail	0.12
Sociétés holding	0.09
Services diversifiés	0.08
Contrôle de l'environnement	0.07
Services publics	0.06
Industrie manufacturière - divers	0.06
<b>Total</b>	<b>97.83</b>

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets			
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>						
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Canada (suite)</b>						
<b>Royaume-Uni</b>										
Network Rail Infrastructure Fin 1.125% 22/11/2047	6,550,578	7,503,757	0.53	Canada (Government of) 4% 01/12/2031	7,699,905	6,373,198	0.45			
		<b>7,503,757</b>	<b>0.53</b>	Canada (Government of) 4.25% 01/12/2026	890,190	664,498	0.05			
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>		<b>7,503,757</b>	<b>0.53</b>			<b>24,382,536</b>	<b>1.74</b>			
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>				<b>Espagne</b>						
<b>Allemagne</b>										
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	14,138,574	13,824,133	0.98	Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	7,693,560	7,556,692	0.54			
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2033	4,288,932	4,301,370	0.31	Spain (Kingdom of) 0.7% 30/11/2033	10,422,725	9,975,173	0.71			
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2046	14,932,592	15,526,909	1.10	Spain (Kingdom of) 1% 30/11/2030	10,851,754	10,826,578	0.77			
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/04/2030	13,742,799	14,018,480	1.00	Spain (Kingdom of) 1.8% 30/11/2024	1,794,984	1,803,690	0.13			
		<b>47,670,892</b>	<b>3.39</b>			<b>30,162,133</b>	<b>2.15</b>			
<b>Australie</b>				<b>Etats-Unis</b>						
Australian Index Linked (Commonwealth) 2.58% 21/08/2035	12,500,000	10,125,992	0.72	TSY INFL IX N/B 0.125% 15/01/2032	28,764,067	23,222,683	1.65			
Australian Index Linked (Commonwealth) 3.47925% 20/09/2030	4,500,000	4,044,015	0.29	TSY INFL IX N/B 0.125% 15/02/2052	10,852,217	6,608,537	0.47			
		<b>14,170,007</b>	<b>1.01</b>	TSY INFL IX N/B 0.125% 15/04/2027	38,185,861	32,405,598	2.29			
<b>Canada</b>				TSY INFL IX N/B 0.125% 15/07/2031				29,827,087	24,255,812	1.71
Canada (Government of) 0.25% 01/12/2054	1,085,934	547,907	0.04	TSY INFL IX N/B 0.125% 15/10/2026	15,206,863	13,033,691	0.93			
Canada (Government of) 0.5% 01/12/2050	3,522,677	1,953,220	0.14	TSY INFL IX N/B 1.125% 15/01/2033	21,556,352	18,942,762	1.35			
Canada (Government of) 1.25% 01/12/2047	6,468,075	4,297,246	0.31	TSY INFL IX N/B 1.25% 15/04/2028	75,840,750	67,286,669	4.77			
Canada (Government of) 1.5% 01/12/2044	3,787,336	2,625,304	0.19	TSY INFL IX N/B 1.5% 15/02/2053	7,805,907	6,953,238	0.49			
Canada (Government of) 2% 01/12/2041	5,623,640	4,203,864	0.30	United States Treasury Notes 0.125% 15/01/2030	25,464,240	20,945,899	1.49			
Canada (Government of) 3% 01/12/2036	4,554,630	3,717,299	0.26	United States Treasury Notes 0.125% 15/01/2031	39,149,712	31,907,073	2.26			
				United States Treasury Notes 0.125% 15/02/2051	10,518,293	6,441,493	0.46			
				United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2025	15,768,081	13,750,986	0.98			
				United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2026	5,782,850	4,971,259	0.35			

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2024	7,026	6,247	0.00	United States Treasury Notes 1.75% 15/01/2028	1,214,278	1,100,440	0.08
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2030	25,845,001	21,254,132	1.51	United States Treasury Notes 2.125% 15/02/2040	10,881,624	10,710,140	0.76
United States Treasury Notes 0.125% 15/10/2025	22,444,224	19,506,957	1.39	United States Treasury Notes 2.125% 15/02/2041	16,952,890	16,687,666	1.19
United States Treasury Notes 0.25% 15/01/2025	8,067,717	7,089,740	0.50	United States Treasury Notes 2.375% 15/01/2025	20,113,875	18,245,715	1.30
United States Treasury Notes 0.25% 15/02/2050	8,483,490	5,445,447	0.39	United States Treasury Notes 2.375% 15/01/2027	19,552,520	18,016,630	1.28
United States Treasury Notes 0.25% 15/07/2029	26,916,979	22,537,511	1.60	United States Treasury Notes 2.5% 15/01/2029	3,673,098	3,468,464	0.25
United States Treasury Notes 0.375% 15/01/2027	14,942,116	12,854,036	0.91	United States Treasury Notes 2.5% 15/02/2045	12,776,600	9,072,977	0.64
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2025	13,173,906	11,557,236	0.82	United States Treasury Notes 2.5% 15/02/2046	15,150,000	10,697,634	0.76
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2027	24,617,769	21,158,330	1.50	United States Treasury Notes 3.375% 15/04/2032	4,955,520	5,167,868	0.37
United States Treasury Notes 0.5% 15/01/2028	25,822,650	22,146,158	1.57	United States Treasury Notes 3.875% 15/04/2029	23,192,153	23,494,129	1.67
United States Treasury Notes 0.625% 15/01/2026	14,169,261	12,386,136	0.88			<b>663,789,191</b>	<b>47.14</b>
United States Treasury Notes 0.625% 15/02/2043	14,201,834	10,689,525	0.76	<b>France</b>			
United States Treasury Notes 0.625% 15/07/2032	25,785,071	21,735,761	1.54	France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	6,653,895	6,533,460	0.46
United States Treasury Notes 0.75% 15/02/2042	14,416,517	11,238,670	0.80	France (Republic of) 0.1% 01/03/2026	7,123,153	6,982,400	0.50
United States Treasury Notes 0.75% 15/02/2045	4,778,666	3,623,710	0.26	France (Republic of) 0.1% 01/03/2028	14,567,500	14,302,663	1.02
United States Treasury Notes 0.75% 15/07/2028	12,891,310	11,200,962	0.80	France (Republic of) 0.1% 01/03/2029	5,778,521	5,631,053	0.40
United States Treasury Notes 0.875% 15/01/2029	27,267,694	23,666,493	1.68	France (Republic of) 0.1% 01/03/2032	3,360,180	3,285,920	0.23
United States Treasury Notes 0.875% 15/02/2047	10,629,949	8,183,822	0.58	France (Republic of) 0.1% 01/03/2036	4,057,480	3,844,908	0.27
United States Treasury Notes 1% 15/02/2046	2,240,175	1,783,163	0.13	France (Republic of) 0.1% 25/07/2031	21,519,536	20,927,964	1.49
United States Treasury Notes 1% 15/02/2048	10,999,801	8,682,499	0.62	France (Republic of) 0.1% 25/07/2036	7,194,686	6,770,991	0.48
United States Treasury Notes 1% 15/02/2049	8,384,484	6,616,690	0.47	France (Republic of) 0.1% 25/07/2038	11,035,355	10,298,193	0.73
United States Treasury Notes 1.375% 15/02/2044	15,083,690	13,035,668	0.93	France (Republic of) 0.1% 25/07/2053	2,883,551	2,571,205	0.18
United States Treasury Notes 1.625% 15/10/2027	3,249	2,935	0.00	France (Republic of) 0.55% 01/03/2039	1,644,912	1,642,823	0.12

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>France (suite)</b>				<b>Japon (suite)</b>			
France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	7,249,271	7,392,154	0.53	Japan (Government of) 0.1% 10/03/2028	1,807,814,488	12,083,606	0.86
France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	2,806,520	3,344,418	0.24	Japan (Government of) 0.1% 10/09/2024	533,500,000	3,478,136	0.25
France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	14,414,569	15,157,208	1.08			<b>36,825,275</b>	<b>2.62</b>
France (Republic of) 2% 25/05/2048	11,250,000	8,908,200	0.63	<b>Nouvelle-Zélande</b>			
France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	8,760,000	10,357,123	0.74	New Zealand Index Linked 3.08925% 20/09/2040	8,100,000	5,461,690	0.39
		<b>127,950,683</b>	<b>9.10</b>			<b>5,461,690</b>	<b>0.39</b>
<b>Italie</b>				<b>Royaume-Uni</b>			
Buoni Poliennali Del Tes 0.1% 15/05/2033	7,009,344	5,895,279	0.42	UK Treasury Stock 0.125% 10/08/2028	10,880,861	12,197,217	0.87
Buoni Poliennali Del Tes 2.4% 15/05/2039	1,011,080	1,060,471	0.08	UK Treasury Stock 0.125% 10/08/2048	8,569,469	8,071,237	0.57
Italy (Republic of) 0.15% 15/05/2051	3,985,125	2,624,484	0.19	UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2026	21,412,339	24,081,882	1.71
Italy (Republic of) 0.4% 15/05/2030	7,386,535	6,755,060	0.48	UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2046	9,756,518	9,323,656	0.66
Italy (Republic of) 0.65% 15/05/2026	16,004,589	15,497,403	1.10	UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2058	8,121,160	7,432,370	0.53
Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032	9,768,265	9,398,048	0.67	UK Treasury Stock 0.125% 22/11/2036	10,690,329	11,504,146	0.82
Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028	10,823,096	10,616,483	0.75	UK Treasury Stock 0.125% 22/11/2065	5,522,656	5,108,251	0.36
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2035	10,985,550	11,577,122	0.82	UK Treasury Stock 0.625% 22/11/2042	10,943,525	12,123,486	0.86
Italy (Republic of) 2.55% 15/09/2041	8,819,465	9,751,153	0.69	UK Treasury Stock 1.25% 22/11/2027	19,968,312	23,517,039	1.67
		<b>73,175,503</b>	<b>5.20</b>	UK Treasury Stock 4.125% 22/07/2030	1,000,000	3,891,159	0.28
<b>Japon</b>				UK Treasury Stock 4.323733% 26/01/2035	4,200,000	11,760,394	0.84
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2025	1,710,400,000	11,200,575	0.80	United Kingdom Gilt 0.125% 22/03/2039	5,478,837	5,694,426	0.40
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2026	106,782,000	709,204	0.05	United Kingdom Gilt 0.125% 22/03/2073	1,909,477	1,882,948	0.13
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2027	1,394,350,860	9,353,754	0.66	United Kingdom Gilt 0.625% 22/03/2045	3,378,639	3,634,937	0.26
				United Kingdom Government Bond 0.125% 10/08/2031	11,295,079	12,801,988	0.91
				United Kingdom Government Bond 0.125% 10/08/2041	8,393,431	8,549,801	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>				<b>FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>			
<b>Royaume-Uni (suite)</b>				<b>Luxembourg</b>			
United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2024	10,759,420	12,297,928	0.87	AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged	300,000	31,370,999	2.22
United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2029	13,340,155	14,922,322	1.06			<b>31,370,999</b>	<b>2.22</b>
United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2044	14,343,657	14,034,222	1.00				
United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2051	4,104,821	3,802,738	0.27	<b>TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>		<b>31,370,999</b>	<b>2.22</b>
United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2068	6,044,426	5,584,529	0.40	<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>		<b>1,379,462,725</b>	<b>98.00</b>
United Kingdom Government Bond 0.125% 22/11/2056	4,677,311	4,291,019	0.30	<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>1,379,462,725</b>	<b>98.00</b>
United Kingdom Government Bond 0.25% 22/03/2052	9,785,820	9,415,290	0.67	Liquidités et instruments assimilés		13,434,742	0.95
United Kingdom Government Bond 0.375% 22/03/2062	9,813,416	9,907,615	0.70	Autres actifs nets		14,678,702	1.05
United Kingdom Government Bond 0.5% 22/03/2063	10,763,863	11,123,193	0.79	<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>1,407,576,169</b>	<b>100.00</b>
United Kingdom Government Bond 0.625% 22/03/2040	8,415,201	9,440,521	0.67				
United Kingdom Government Bond 0.75% 22/03/2034	8,985,256	10,583,353	0.75				
United Kingdom Government Bond 0.75% 22/11/2047	2,739,647	3,015,186	0.21				
United Kingdom Government Bond 1.125% 22/11/2037	13,210,080	16,093,452	1.14				
United Kingdom Government Bond 1.25% 22/11/2032	9,609,992	11,952,596	0.85				
United Kingdom Government Bond 1.25% 22/11/2055	9,462,648	12,104,773	0.86				
		<b>310,143,674</b>	<b>22.02</b>				
<b>Suède</b>							
Sweden (Kingdom of) 5.651971% 01/12/2028	45,490,000	6,856,385	0.49				
		<b>6,856,385</b>	<b>0.49</b>				
<b>TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>		<b>1,340,587,969</b>	<b>95.25</b>				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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	33.800.000	USD	FIXED RATE 3.23%	US Consumer Price Index (CPI)	15/07/2024	183.904
JP Morgan SE	21.400.000	USD	FIXED RATE 3.53%	US Consumer Price Index (CPI)	15/07/2024	1.219
Citigroup Global Markets Europe AG	9.950.000	USD	FIXED RATE 2.565%	US Consumer Price Index (CPI)	15/02/2046	(167.924)
Citigroup Global Markets Europe AG	41.500.000	USD	FIXED RATE 3.0875%	US Consumer Price Index (CPI)	11/11/2024	(184.823)
Citigroup Global Markets Europe AG	20.280.000	USD	US Consumer Price Index (CPI)	FIXED RATE 2.745%	15/11/2032	248.288
Citigroup Global Markets Europe AG	10.350.000	USD	FIXED RATE 2.56625%	US Consumer Price Index (CPI)	15/02/2045	(158.447)
JP Morgan SE	38.500.000	USD	FIXED RATE 3.47%	US Consumer Price Index (CPI)	15/07/2024	43.697
Goldman Sachs Bank Europe SE	17.600.000	USD	FIXED RATE 2.4625%	US Consumer Price Index (CPI)	15/04/2025	18.928
						<b>(15.158)</b>

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	USD	131,041,330	EUR	119,905,667	19/07/2023	124,231
State Street	EUR	1,900,539	USD	2,075,299	19/07/2023	(373)
State Street	EUR	7,216	SGD	10,555	19/07/2023	68
State Street	EUR	535,985	GBP	459,431	19/07/2023	957
State Street	EUR	1,032,264	CHF	1,009,842	19/07/2023	(3,191)
State Street	EUR	19,911	AUD	32,102	19/07/2023	331
State Street	SGD	2,280,535	EUR	1,561,612	19/07/2023	(17,364)
State Street	GBP	8,706,490	EUR	10,159,139	19/07/2023	(20,028)
State Street	CHF	146,478,157	EUR	150,316,448	19/07/2023	(123,090)
State Street	AUD	4,085,996	EUR	2,566,279	19/07/2023	(74,059)
<b>Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique</b>						
Barclays Bank	USD	18,000,000	EUR	16,474,757	07/07/2023	22,303
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	359,479,434	GBP	310,300,000	07/07/2023	(2,070,392)
Ireland Plc						
Barclays Bank	EUR	7,398,502	SEK	86,100,000	07/07/2023	92,224
Ireland Plc						
BNP Paribas SA	USD	12,900,000	EUR	11,799,398	07/07/2023	23,495
BNP Paribas SA	USD	6,250,000	EUR	5,720,321	04/08/2023	(33)
BNP Paribas SA	EUR	3,052,519	USD	3,300,000	07/07/2023	28,058
BNP Paribas SA	EUR	5,131,308	GBP	4,400,000	07/07/2023	4,594
BNP Paribas SA	EUR	9,543,498	GBP	8,200,000	04/08/2023	1,137
BNP Paribas SA	EUR	419,817	JPY	66,000,000	04/08/2023	(141)
BNP Paribas SA	GBP	5,300,000	EUR	6,209,597	07/07/2023	(34,237)
BofA Securities	USD	11,600,000	EUR	10,858,385	07/07/2023	(226,946)
Europe SA						
BofA Securities	EUR	39,429,175	JPY	5,900,000,000	07/07/2023	2,002,172
Europe SA						
BofA Securities	EUR	25,022,538	CAD	36,000,000	07/07/2023	87,650
Europe SA						
BofA Securities	EUR	5,907,408	NZD	10,460,000	07/07/2023	34,546
Europe SA						
BofA Securities	GBP	20,000,000	EUR	23,220,686	07/07/2023	82,558
Europe SA						
BofA Securities	CAD	721,000	EUR	496,957	07/07/2023	2,433
Europe SA						
HSBC	GBP	3,500,000	EUR	4,065,552	07/07/2023	12,516
HSBC	JPY	150,000,000	EUR	972,075	07/07/2023	(20,541)
HSBC	SEK	4,000,000	EUR	339,726	07/07/2023	(294)
Morgan Stanley and Co. International	USD	2,300,000	EUR	2,147,780	07/07/2023	(39,822)
Morgan Stanley and Co. International	EUR	1,817,187	USD	2,000,000	07/07/2023	(15,819)
Royal Bank of Canada	EUR	851,645	USD	910,000	07/07/2023	17,627
Royal Bank of Canada	GBP	10,000,000	EUR	11,616,547	07/07/2023	35,075
Société Générale	EUR	483,558,986	USD	518,000,000	07/07/2023	8,810,248
Société Générale	GBP	1,200,000	EUR	1,390,788	07/07/2023	7,406
The Royal Bank of Scotland NV	EUR	233,472,047	USD	250,000,000	07/07/2023	4,346,208
The Royal Bank of Scotland NV	EUR	14,735,839	AUD	23,930,000	07/07/2023	136,321
UBS Europe SE	USD	11,500,000	EUR	10,520,717	07/07/2023	19,071
UBS Europe SE	EUR	15,298,916	USD	16,500,000	07/07/2023	176,611
UBS Europe SE	EUR	3,137,773	GBP	2,700,000	07/07/2023	(8,165)
JP	GBP	7,400,000	EUR	8,593,756	07/07/2023	28,444
MorganSecurities SE						
<b>Total</b>						<b>13,441,789</b>

	% des Actifs Nets
Emprunts d'Etat et supranationaux	92.76
Fonds de placement de type ouvert	2.22
MBS et ABS	1.74
Services financiers	1.28
<b>Total</b>	<b>98.00</b>

## Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)- valeur non réalisée dans la devise du Compartiment
<b>Non alloué à une classe d'actions spécifique</b>					
US 10YR ULTRA FUT SEP23	USD	1	108,559	20/09/2023	(587)
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	130	17,386,200	07/09/2023	42,100
LONG GILT FUTURE SEP23	GBP	112	12,438,025	27/09/2023	17,212
EURO-BOBL FUTURE SEP23	EUR	136	15,736,560	07/09/2023	(138,720)
US 2YR NOTE (CBT) SEP23	USD	496	92,445,893	29/09/2023	(809,227)
EURO-BUXL 30Y BND SEP23	EUR	(58)	(8,096,800)	07/09/2023	(236,660)
<b>Classes d'Actions Redex</b>					
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	(72)	(9,629,280)	07/09/2023	33,000
LONG GILT FUTURE SEP23	GBP	(161)	(17,879,661)	27/09/2023	(3,496)
US 10YR NOTE (CBT)SEP23	USD	(298)	(30,664,662)	20/09/2023	340,771
<b>Total</b>					<b>(755,608)</b>

## Classification économique de l'état des investissements

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>				<b>Italie</b>			
<b>Allemagne</b>				Buoni Poliennali Del Tes 0.1% 15/05/2033			
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2033	15,446,032	15,490,826	11.22		5,169,876	4,348,176	3.15
		<b>15,490,826</b>	<b>11.22</b>				
<b>Etats-Unis</b>				Italy (Republic of) 0.4% 15/05/2030			
TSY INFL IX N/B 0.125% 15/01/2032	20,074,010	16,206,761	11.74		8,301	7,591	0.01
TSY INFL IX N/B 0.125% 15/07/2031	1,132	921	0.00				
TSY INFL IX N/B 1.125% 15/01/2033	529,490	465,292	0.34				
United States Treasury Notes 0.125% 15/01/2030	1,179	970	0.00				
United States Treasury Notes 0.125% 15/01/2031	1,166	950	0.00				
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2030	1,183	973	0.00				
United States Treasury Notes 0.25% 15/07/2029	1,186	993	0.00				
United States Treasury Notes 0.625% 15/07/2032	27,100,423	22,844,547	16.54				
United States Treasury Notes 3.375% 15/04/2032	13,851,533	14,445,081	10.46				
		<b>53,966,488</b>	<b>39.08</b>				
<b>France</b>				Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032			
France (Republic of) 0.1% 25/07/2031	1,777,701	1,728,832	1.25		3,212,843	3,091,076	2.24
France (Republic of) 0.1% 25/07/2036	9,500,119	8,940,657	6.48				
France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	24,574	25,058	0.02				
France (Republic of) 3.15% 25/07/2032	2,045,088	2,529,140	1.83				
		<b>13,223,687</b>	<b>9.58</b>				
				Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2035			
					7,131,819	7,515,868	5.44
						<b>14,962,711</b>	<b>10.84</b>
				<b>Royaume-Uni</b>			
				UK Treasury Stock 0.125% 22/11/2036			
					26,606,882	28,632,368	20.73
				United Kingdom Government Bond 0.125% 10/08/2031			
					10,153	11,507	0.01
				United Kingdom Government Bond 1.25% 22/11/2032			
					7,070,208	8,793,696	6.37
						<b>37,437,571</b>	<b>27.11</b>
				<b>TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>			
						<b>135,081,283</b>	<b>97.83</b>
				<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
						<b>135,081,283</b>	<b>97.83</b>
				<b>Total du portefeuille-titres</b>			
						<b>135,081,283</b>	<b>97.83</b>
				Liquidités et instruments assimilés			
						1,014,252	0.73
				Autres actifs nets			
						1,984,012	1.44
				<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>			
						<b>138,079,547</b>	<b>100.00</b>

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



# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	USD	2,636,295	EUR	2,412,246	19/07/2023	2,521
State Street	EUR	158,740	USD	173,306	19/07/2023	(2)
State Street	EUR	4,572	GBP	3,913	19/07/2023	15
State Street	EUR	5,958,154	CHF	5,823,160	19/07/2023	(12,701)
State Street	GBP	4,159,103	EUR	4,853,320	19/07/2023	(9,853)
State Street	CHF	14,069,055	EUR	14,438,833	19/07/2023	(12,938)
<b>Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique</b>						
BNP Paribas SA	USD	18,800,000	EUR	17,194,006	07/07/2023	36,257
BNP Paribas SA	EUR	79,141	GBP	68,000	04/08/2023	9
BNP Paribas SA	GBP	5,320,000	EUR	6,200,056	07/07/2023	(1,393)
BofA Securities	USD	425,000	EUR	395,879	07/07/2023	(6,366)
Europe SA						
BofA Securities	EUR	55,715,533	GBP	48,100,000	07/07/2023	(328,768)
Europe SA						
BofA Securities	GBP	440,000	EUR	512,420	07/07/2023	252
Europe SA						
Credit Agricole CIB	EUR	54,879	USD	60,000	07/07/2023	(111)
Goldman Sachs Bank	USD	2,500,000	EUR	2,295,562	07/07/2023	(4,304)
Europe SE						
Goldman Sachs Bank	EUR	80,079,892	USD	85,830,000	07/07/2023	1,416,409
Europe SE						
Royal Bank of Canada	GBP	9,550,000	EUR	11,098,912	07/07/2023	28,386
JP	USD	4,400,000	EUR	4,036,790	07/07/2023	(4,175)
MorganSecurities SE						
JP	GBP	273,000	EUR	316,822	07/07/2023	1,267
MorganSecurities SE						
<b>Total</b>						<b>1,104,505</b>

## Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartment
<b>Non alloué à une classe d'actions spécifique</b>					
US 10YR ULTRA FUT SEP23	USD	(418)	(45,377,507)	20/09/2023	218,377
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	(110)	(14,711,400)	07/09/2023	53,600
LONG GILT FUTURE SEP23	GBP	(292)	(32,427,708)	27/09/2023	(22,292)
EURO-BTP FUTURE SEP23	EUR	(132)	(15,326,520)	07/09/2023	(62,670)
EURO-OAT FUTURE SEP23	EUR	(110)	(14,124,000)	07/09/2023	33,000
<b>Total</b>					<b>220,015</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Emprunts d'Etat et supranationaux	97.83
<b>Total</b>	<b>97.83</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
<b>Allemagne</b>				United States Treasury Notes 0.375% 15/01/2027 94,637,587 88,821,063 4.72			
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	34,648,769	36,961,106	1.96	United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2025	86,333,850	82,631,458	4.39
		<b>36,961,106</b>	<b>1.96</b>	United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2027	80,472,106	75,457,595	4.01
<b>Australie</b>				United States Treasury Notes 0.5% 15/01/2028	52,659,392	49,271,787	2.62
Australia (Government of) 4.2798% 20/09/2025	21,600,000	21,157,861	1.12	United States Treasury Notes 0.625% 15/01/2026	148,968,717	142,072,037	7.53
		<b>21,157,861</b>	<b>1.12</b>	United States Treasury Notes 1.625% 15/10/2027	75,769,340	74,679,065	3.97
<b>Canada</b>				United States Treasury Notes 1.75% 15/01/2028	41,552,147	41,083,416	2.18
Canada (Government of) 4.25% 01/12/2026	20,371,108	16,590,156	0.88	United States Treasury Notes 2.375% 15/01/2025	21,240,252	21,020,822	1.12
		<b>16,590,156</b>	<b>0.88</b>			<b>1,163,715,364</b>	<b>61.79</b>
<b>Espagne</b>				<b>France</b>			
Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	26,744,280	28,658,942	1.52	France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	30,351,100	32,513,714	1.73
Spain (Kingdom of) 1.8% 30/11/2024	29,452,215	32,288,218	1.71	France (Republic of) 0.1% 01/03/2026	21,836,551	23,352,929	1.24
		<b>60,947,160</b>	<b>3.23</b>	France (Republic of) 0.1% 01/03/2028	37,176,260	39,821,944	2.11
<b>Etats-Unis</b>				France (Republic of) 0.1% 25/07/2031	2,542,580	2,697,700	0.14
TSY INFL IX N/B 0.125% 15/04/2027	66,281,842	61,367,286	3.26	France (Republic of) 0.1% 25/07/2038	1,481,333	1,508,177	0.08
TSY INFL IX N/B 0.125% 15/10/2026	100,787,092	94,244,840	5.00	France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	52,136,075	59,810,958	3.18
TSY INFL IX N/B 1.25% 15/04/2028	109,716,285	106,199,481	5.63	France (Republic of) 2.1% 25/07/2023	1,064,253	1,159,510	0.06
TSY INFL IX N/B 1.5% 15/02/2053	3,877,444	3,768,202	0.20			<b>160,864,932</b>	<b>8.54</b>
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2025	60,934,818	57,975,621	3.08				
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2026	56,093,876	52,609,579	2.79				
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2026	60,105,550	56,472,109	3.00				
United States Treasury Notes 0.125% 15/10/2024	8,973,726	8,656,621	0.46				
United States Treasury Notes 0.125% 15/10/2025	72,823,792	69,053,086	3.67				
United States Treasury Notes 0.25% 15/01/2025	81,701,642	78,331,296	4.16				

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 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>Italie</b>				<b>Suède</b>			
Italy (Republic of) 0.65% 15/05/2026	27,640,464	29,200,120	1.55	Sweden (Kingdom of) 0.172615% 01/06/2026	110,000,000	12,606,621	0.67
Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028	32,426,460	34,701,927	1.84			<b>12,606,621</b>	<b>0.67</b>
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2024	16,746,360	18,388,859	0.98	<b>TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>		<b>1,835,842,866</b>	<b>97.48</b>
Italy (Republic of) 3.1% 15/09/2026	16,242,500	18,578,426	0.99	<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE</b>		<b>1,835,842,866</b>	<b>97.48</b>
		<b>100,869,332</b>	<b>5.36</b>	<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>1,835,842,866</b>	<b>97.48</b>
<b>Japon</b>				Liquidités et instruments assimilés		64,335,450	3.42
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2025	2,159,380,000	15,427,536	0.82	Autres éléments de passif, nets		(16,829,997)	(0.90)
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2026	2,573,446,200	18,647,180	0.99	<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>1,883,348,319</b>	<b>100.00</b>
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2029	1	0	0.00				
Japan (Government of) 0.1% 10/09/2024	1,493,800,000	10,625,012	0.56				
		<b>44,699,728</b>	<b>2.37</b>				
<b>Nouvelle-Zélande</b>							
New Zealand (Government of) 2.5584% 20/09/2025	8,800,000	6,883,720	0.37				
		<b>6,883,720</b>	<b>0.37</b>				
<b>Royaume-Uni</b>							
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2026	29,723,328	36,471,081	1.94				
UK Treasury Stock 1.25% 22/11/2027	47,424,741	60,935,605	3.24				
UK Treasury Stock 9.606531% 17/07/2024	13,470,000	64,107,963	3.40				
United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2024	39,195,030	48,876,374	2.60				
United Kingdom Government Bond 0.625% 22/03/2040	127,347	155,863	0.01				
		<b>210,546,886</b>	<b>11.19</b>				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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	41.500.000	USD	FIXED RATE 3.53%	US Consumer Price Index (CPI)	15/07/2024	2.578
Credit Agricole CIB	96.800.000	USD	FIXED RATE 3.23%	US Consumer Price Index (CPI)	15/07/2024	574.611
Goldman Sachs Bank Europe SE	23.520.000	USD	FIXED RATE 2.4625%	US Consumer Price Index (CPI)	15/04/2025	27.596
						<b>604.785</b>

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	USD	80,593,421	EUR	73,701,695	19/07/2023	130,428
State Street	USD	569,834	GBP	448,589	19/07/2023	(532)
State Street	USD	2,753,114	CHF	2,465,261	19/07/2023	(6,326)
State Street	EUR	1,312,497,492	USD	1,434,407,528	19/07/2023	(1,503,203)
State Street	GBP	31,941,297	USD	40,729,491	19/07/2023	(117,111)
State Street	CHF	150,349,121	USD	168,624,943	19/07/2023	(334,769)
<b>Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique</b>						
BNP Paribas SA	USD	490,046	NZD	800,000	04/08/2023	(12)
BNP Paribas SA	EUR	11,500,000	USD	12,431,583	07/07/2023	116,107
BNP Paribas SA	EUR	2,400,000	USD	2,622,286	04/08/2023	(41)
BofA Securities	USD	30,315,689	EUR	28,320,000	07/07/2023	(584,361)
Europe SA						
BofA Securities	USD	227,131,731	GBP	183,000,000	07/07/2023	(5,528,122)
Europe SA						
BofA Securities	USD	16,684,543	CAD	22,400,000	07/07/2023	(243,972)
Europe SA						
BofA Securities	USD	12,342,762	SEK	134,000,000	07/07/2023	(64,209)
Europe SA						
BofA Securities	USD	6,869,830	NZD	11,350,000	07/07/2023	(83,664)
Europe SA						
BofA Securities	GBP	9,790,000	USD	12,390,448	07/07/2023	56,219
Europe SA						
Credit Agricole CIB	GBP	9,500,000	USD	11,758,504	07/07/2023	319,466
HSBC	USD	609,066	EUR	570,000	07/07/2023	(12,862)
HSBC	USD	14,327,822	GBP	11,500,000	07/07/2023	(292,879)
HSBC	USD	610,545	JPY	85,000,000	07/07/2023	22,278
Société Générale	USD	20,561,019	AUD	31,160,000	07/07/2023	(181,792)
Société Générale	EUR	14,000,000	USD	14,998,178	07/07/2023	277,271
Société Générale	GBP	6,500,000	USD	8,126,570	07/07/2023	137,304
UBS Europe SE	USD	407,788,850	EUR	380,500,000	07/07/2023	(7,376,017)
UBS Europe SE	USD	45,616,779	JPY	6,370,000,000	07/07/2023	1,531,385
UBS Europe SE	EUR	14,700,000	USD	15,927,743	07/07/2023	111,478
UBS Europe SE	GBP	1,200,000	USD	1,488,930	07/07/2023	36,708
				<b>Total</b>		<b>(13,591,228)</b>

## Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
<b>Non alloué à une classe d'actions spécifique</b>					
US 10YR ULTRA FUT SEP23	USD	199	23,569,063	20/09/2023	(124,984)
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	136	19,843,812	07/09/2023	50,262
LONG GILT FUTURE SEP23	GBP	139	16,841,202	27/09/2023	23,266
EURO-BOBL FUTURE SEP23	EUR	181	22,849,376	07/09/2023	(201,420)
US 2YR NOTE (CBT) SEP23	USD	517	105,128,719	29/09/2023	(920,250)
				<b>Total</b>	<b>(1,173,127)</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Emprunts d'Etat et supranationaux	89.18
MBS et ABS	6.46
Services financiers	1.84
<b>Total</b>	<b>97.48</b>

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Belgique</b>			
<b>Allemagne</b>				Anheuser Busch Inbev SA 1.5% 18/04/2030			
Allianz SE FRN 05/07/2052	1,000,000	930,730	0.10		1,000,000	880,590	0.09
Commerzbank AG FRN 18/01/2030	1,000,000	999,740	0.10	Anheuser Busch Inbev SA 3.7% 02/04/2040	600,000	572,670	0.06
Deutsche Bank AG FRN 11/01/2029	1,100,000	1,094,753	0.11	Belfius Bank SA 0.375% 13/02/2026	2,000,000	1,813,320	0.19
Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031	1,000,000	971,320	0.10	Belfius Bank SA 3.125% 11/05/2026	1,000,000	954,770	0.10
Merck KgaA FRN 09/09/2080	1,000,000	894,790	0.09	Elia Transmission Belgium NV 3.625% 18/01/2033	1,000,000	990,360	0.10
Progroup AG 3% 31/03/2026	500,000	469,658	0.05	KBC Groep NV 0.625% 10/04/2025	2,000,000	1,886,200	0.20
SGL Carbon SE 4.625% 30/09/2024	1,500,000	1,501,910	0.16			<b>7,097,910</b>	<b>0.74</b>
Vier Gas Transport GmbH 4% 26/09/2027	1,000,000	1,002,280	0.10	<b>Canada</b>			
Vier Gas Transport GmbH 4.625% 26/09/2032	1,000,000	1,036,900	0.11	Royal Bank of Canada 4.125% 05/07/2028	582,000	578,746	0.06
Vonovia SE 4.75% 23/05/2027	800,000	785,656	0.08			<b>578,746</b>	<b>0.06</b>
Vonovia SE 5% 23/11/2030	500,000	489,290	0.05	<b>Danemark</b>			
ZF Finance GmbH 2.25% 03/05/2028	500,000	422,402	0.04	Nykredit Realkredit AS 4% 17/07/2028	2,159,000	2,090,409	0.22
		<b>10,599,429</b>	<b>1.09</b>	Orsted A/S 3.625% 01/03/2026	860,000	855,115	0.09
<b>Australie</b>				Orsted A/S 3.75% 01/03/2030	1,005,000	1,005,070	0.11
Sydney Airport Finance 4.375% 03/05/2033	756,000	752,734	0.08			<b>3,950,594</b>	<b>0.42</b>
		<b>752,734</b>	<b>0.08</b>	<b>Espagne</b>			
<b>Autriche</b>				Abertis Infraestructuras SA 1% 27/02/2027	1,000,000	901,460	0.09
OMV AG 3.5% 27/09/2027	500,000	497,365	0.05	Abertis Infraestructuras SA 4.125% 07/08/2029	1,500,000	1,473,465	0.15
OMV AG FRN Perp.	500,000	489,070	0.05	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1.375% 14/05/2025	2,000,000	1,896,620	0.20
Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	700,000	686,504	0.07	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 15/09/2033	700,000	693,280	0.07
		<b>1,672,939</b>	<b>0.17</b>	Banco de Sabadell SA 1.125% 27/03/2025	1,000,000	936,654	0.10
				Banco de Sabadell SA FRN 07/06/2029	500,000	498,985	0.05
				Banco de Sabadell SA FRN 08/09/2026	1,000,000	995,780	0.10

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Espagne (suite)</b>			
Banco de Sabadell SA FRN 16/08/2033	1,800,000	1,665,054	0.17
Banco Santander SA 1.375% 05/01/2026	2,000,000	1,858,960	0.19
Banco Santander SA 3.75% 16/01/2026	1,000,000	985,470	0.10
Bankia SA FRN Perp.	1,000,000	992,849	0.10
Bankinter SA FRN Perp.	1,000,000	952,945	0.10
Caixabank 0.625% 01/10/2024	2,000,000	1,914,160	0.20
Caixabank SA FRN 13/04/2026	900,000	850,671	0.09
Caixabank SA FRN Perp.	1,000,000	848,125	0.09
Grifols SA 2.25% 15/11/2027	700,000	635,322	0.07
Iberdrola Finanzas SAU 3.125% 22/11/2028	100,000	98,346	0.01
Unicaja Banco SA FRN 21/02/2029	1,000,000	968,180	0.10
		<b>19,166,326</b>	<b>1.98</b>
<b>Etats-Unis</b>			
Abbvie Inc 1.5% 15/11/2023	1,000,000	991,287	0.10
Abbvie Inc 2.625% 15/11/2028	1,000,000	942,493	0.10
American Tower Corp 0.5% 15/01/2028	1,000,000	841,536	0.09
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	1,000,000	934,241	0.10
AT&T Inc 2.05% 19/05/2032	1,000,000	849,751	0.09
AT&T Inc 2.35% 05/09/2029	1,800,000	1,637,577	0.17
AT&T Inc 2.6% 19/05/2038	800,000	643,228	0.07
Avantor Funding Inc 3.875% 15/07/2028	700,000	643,277	0.07
Bank of America Corp FRN 24/08/2028	1,500,000	1,282,274	0.13
Booking Holdings Inc 0.1% 08/03/2025	1,000,000	936,238	0.10
Booking Holdings Inc 3.625% 12/11/2028	383,000	378,842	0.04
Eli Lilly & Co 0.5% 14/09/2033	500,000	378,240	0.04
General Mills Inc 3.907% 13/04/2029	600,000	600,911	0.06

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>			
General Motors Financial Co 0.65% 07/09/2028	500,000	409,345	0.04
Goldman Sachs Group Inc 1.25% 01/05/2025	2,000,000	1,897,380	0.20
Goldman Sachs Group Inc 1.375% 15/05/2024	1,000,000	976,810	0.10
IBM Corp 3.625% 06/02/2031	304,000	300,983	0.03
Iqvia Inc 2.25% 15/01/2028	700,000	619,345	0.06
JP Morgan Chase Bank 0.625% 25/01/2024	1,000,000	982,621	0.10
Kinder Morgan Inc 2.25% 16/03/2027	500,000	462,160	0.05
Massmutual Global Fundin 3.75% 19/01/2030	1,000,000	975,586	0.10
Met Life Global Funding I 1.75% 25/05/2025	2,000,000	1,908,700	0.20
Met Life Global Funding I 3.75% 05/12/2030	1,200,000	1,182,127	0.12
National Grid Na Inc 0.41% 20/01/2026	1,000,000	911,587	0.10
New York Life Global Funding 3.625% 09/01/2030	1,000,000	983,817	0.10
Prologis Euro Finance 0.625% 10/09/2031	800,000	595,441	0.06
Thermo Fisher Scientific 3.2% 21/01/2026	1,100,000	1,081,098	0.11
Verizon Communications 1.125% 19/09/2035	1,000,000	713,809	0.07
Verizon Communications 1.3% 18/05/2033	900,000	695,866	0.07
Verizon Communications 1.625% 01/03/2024	1,000,000	984,680	0.10
		<b>26,741,250</b>	<b>2.77</b>
<b>Finlande</b>			
Kojamo OYJ 2% 31/03/2026	800,000	706,768	0.07
Nordea Bank ABP FRN 10/02/2026	1,383,000	1,364,371	0.14
Op Corporate Bank Plc 0.375% 08/12/2028	1,000,000	814,890	0.09
		<b>2,886,029</b>	<b>0.30</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>France</b>				<b>France (suite)</b>			
Airbus SE 2.375% 07/04/2032	1,000,000	910,090	0.10	Electricité de France SA 1.875% 13/10/2036	2,000,000	1,471,000	0.15
APRR SA 3.125% 24/01/2030	500,000	486,225	0.05	Electricité de France SA 4.625% 25/01/2043	500,000	480,895	0.05
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 0.625% 21/02/2031	1,000,000	763,250	0.08	Engie SA 1.375% 21/06/2039	1,600,000	1,094,400	0.11
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 3% 11/09/2025	500,000	485,465	0.05	Engie SA 1.5% 27/03/2028	1,000,000	905,070	0.09
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 5.125% 13/01/2033	1,000,000	984,190	0.10	Holding D Infrastructure 2.25% 24/03/2025	800,000	775,048	0.08
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA FRN 16/06/2032	1,000,000	936,960	0.10	Holding D Infrastructure 4.25% 18/03/2030	1,000,000	991,200	0.10
BNP Paribas 1.25% 19/03/2025	2,000,000	1,903,504	0.20	Iliad SA 5.375% 14/06/2027	1,500,000	1,484,073	0.16
BNP Paribas 2.1% 07/04/2032	1,000,000	845,130	0.09	Iliad SA 5.625% 15/02/2030	800,000	776,600	0.08
BNP Paribas FRN 01/09/2028	1,000,000	845,750	0.09	La Banque Postale FRN 02/08/2032	1,000,000	808,198	0.08
BNP Paribas SA 1% 27/06/2024	1,000,000	970,630	0.10	Legrand SA 3.5% 29/05/2029	400,000	400,220	0.04
BPCE SA 0.875% 31/01/2024	1,200,000	1,178,832	0.12	Orange SA 2.375% 18/05/2032	600,000	548,412	0.06
BPCE SA 3.5% 25/01/2028	800,000	778,896	0.08	Orange SA 3.125% 09/01/2024	2,000,000	1,991,800	0.21
BPCE SA FRN 02/03/2030	1,000,000	1,003,540	0.10	Orange SA FRN Perp.	200,000	198,484	0.02
BPCE SA FRN 13/01/2042	1,000,000	843,510	0.09	Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028	800,000	711,480	0.07
BPCE SA FRN 25/01/2035	500,000	485,235	0.05	Picard Groupe SA 3.875% 01/07/2026	800,000	737,696	0.08
CNP Assurances SA FRN 18/07/2053	1,000,000	960,570	0.10	PSA Banque France 0.01% 22/01/2025	1,000,000	936,430	0.10
Coentreprise de Transport d'Electricite SA 0.875% 29/09/2024	1,500,000	1,438,755	0.15	RCI Banque SA 1.625% 26/05/2026	500,000	460,815	0.05
Compagnie de St Gobain 1% 17/03/2025	2,000,000	1,908,000	0.20	Renault SA 2.375% 25/05/2026	1,000,000	927,175	0.10
Credit Agricole Assurances SA 2% 17/07/2030	1,000,000	809,640	0.08	Société Générale 0.125% 24/02/2026	600,000	538,176	0.06
Crédit Agricole SA FRN 11/07/2029	1,200,000	1,192,620	0.12	Société Générale 1.25% 15/02/2024	1,000,000	983,340	0.10
Crédit Agricole SA FRN 12/01/2028	1,500,000	1,309,545	0.14	Société Générale FRN 30/05/2025	1,000,000	972,190	0.10
Crédit Agricole SA FRN 22/04/2026	1,000,000	937,940	0.10	Société Générale FRN Perp.	1,000,000	959,850	0.10
Credit Mutuel Arkea 4.25% 01/12/2032	1,500,000	1,506,060	0.16	Tereos Finance Groupe I 7.25% 15/04/2028	342,000	349,088	0.04
				Totalenergies Se FRN Perp.	1,500,000	1,309,950	0.14
						<b>44,295,927</b>	<b>4.62</b>

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



# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Irlande</b>				<b>Italie (suite)</b>			
AIB Group Plc FRN 04/04/2028	1,570,000	1,425,466	0.15	Unicredit SpA FRN 20/02/2029	500,000	497,618	0.05
ESB Finance Dac 3.75% 25/01/2043	351,000	336,753	0.04	Unicredit SpA FRN 25/06/2025	1,000,000	968,370	0.10
Ryanair DAC 2.875% 15/09/2025	500,000	487,565	0.05			<b>17,869,514</b>	<b>1.87</b>
		<b>2,249,784</b>	<b>0.24</b>	<b>Japon</b>			
<b>Italie</b>				East Japan Railway Co 2.614% 08/09/2025	1,000,000	972,260	0.10
A2A SpA 1.25% 16/03/2024	1,000,000	980,460	0.10	East Japan Railway Co 4.11% 22/02/2043	1,007,000	1,010,827	0.11
A2A SpA 1.5% 16/03/2028	1,000,000	892,150	0.09	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1% 09/07/2029	1,000,000	847,760	0.09
Acea SpA 3.875% 24/01/2031	1,000,000	978,300	0.10			<b>2,830,847</b>	<b>0.30</b>
Assicurazioni Generali 5.399% 20/04/2033	219,000	221,810	0.02	<b>Luxembourg</b>			
Assicurazioni Generali 5.8% 06/07/2032	1,000,000	1,045,760	0.11	Becton Dickinson Euro 0.334% 13/08/2028	1,000,000	841,470	0.09
Autostrade Per l'Italia 4.75% 24/01/2031	1,529,000	1,511,600	0.16	Becton Dickinson Euro 1.208% 04/06/2026	1,500,000	1,391,115	0.15
ENI SpA 0.375% 14/06/2028	1,000,000	844,660	0.09	Contourglobal Power Holding 2.75% 01/01/2026	500,000	457,756	0.05
Intesa Sanpaolo SpA 1.375% 18/01/2024	2,000,000	1,972,980	0.21	Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	1,000,000	953,260	0.10
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 26/05/2025	1,000,000	958,390	0.10	Rossini Sarl 6.75% 30/10/2025	700,000	706,391	0.07
Intesa Sanpaolo SpA 4% 19/05/2026	739,000	731,750	0.08			<b>4,349,992</b>	<b>0.46</b>
Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 13/01/2030	1,000,000	1,029,020	0.11	<b>Norvège</b>			
Intesa Sanpaolo SpA 5.625% 08/03/2033	825,000	824,612	0.09	DNB Bank ASA FRN 16/02/2027	1,280,000	1,254,170	0.13
Intesa Sanpaolo SpA FRN 20/02/2034	500,000	495,570	0.05			<b>1,254,170</b>	<b>0.13</b>
Italgas SpA 4.125% 08/06/2032	384,000	376,731	0.04	<b>Pays-Bas</b>			
Limacorporate SpA FRN 01/02/2028	453,000	450,210	0.05	ABN Amro Bank NV 3.625% 10/01/2026	1,000,000	988,850	0.10
Terna SpA FRN Perp.	1,000,000	855,480	0.09	ABN Amro Bank NV 3.75% 20/04/2025	500,000	495,790	0.05
Unicredit SpA FRN 16/02/2029	1,392,000	1,351,103	0.14	ABN Amro Bank NV FRN 21/09/2033	400,000	397,756	0.04
Unicredit SpA FRN 18/01/2028	1,000,000	882,940	0.09	Alliander NV FRN Perp.	1,000,000	921,510	0.10
				Cooperatieve Rabobank UA FRN 25/04/2029	700,000	692,594	0.07
				Daimler Truck Intl 1.25% 06/04/2025	1,000,000	951,710	0.10

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Pays-Bas (suite)</b>				<b>Pays-Bas (suite)</b>			
Daimler Truck Intl 3.875% 19/06/2026	200,000	199,246	0.02	Siemens Financieringsmat 3.375% 24/08/2031	1,500,000	1,501,305	0.16
Darling Global Finance 3.625% 15/05/2026	500,000	490,008	0.05	Stellantis NV 2.75% 01/04/2032	1,208,000	1,069,720	0.11
Dufry One BV 3.375% 15/04/2028	700,000	621,734	0.07	Stellantis NV 4.25% 16/06/2031	650,000	640,926	0.07
Easyjet Finco BV 1.875% 03/03/2028	1,000,000	874,850	0.09	Stellantis NV 4.375% 14/03/2030	220,000	220,576	0.02
EDP Finance 2% 22/04/2025	2,000,000	1,936,720	0.20	Telefonica Europe BV FRN Perp.	500,000	483,591	0.05
Enel Finance International NV 0.01% 17/06/2027	1,000,000	859,710	0.09	Toyota Motor Finance BV 3.375% 13/01/2026	1,000,000	986,220	0.10
Enel Finance International NV 0.25% 17/11/2025	2,000,000	1,833,380	0.19	Toyota Motor Finance BV 3.625% 24/04/2025	832,000	825,153	0.09
Enel Finance International NV 0.875% 28/09/2034	1,400,000	985,180	0.10	Unilever Finance 3.25% 23/02/2031	1,029,000	1,016,518	0.11
Fiat Chrysler Automobile 3.75% 29/03/2024	600,000	598,898	0.06	Unilever Finance 3.5% 23/02/2035	931,000	926,447	0.10
Gas Natural Fenosa Finance 1.5% 29/01/2028	1,000,000	908,800	0.10	Upjohn Finance BV 1.023% 23/06/2024	2,000,000	1,935,560	0.20
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.625% 24/07/2025	1,000,000	829,510	0.09	Upjohn Finance BV 1.908% 23/06/2032	1,000,000	772,000	0.08
Heineken NV 3.875% 23/09/2024	199,000	198,881	0.02			<b>32,339,943</b>	<b>3.38</b>
Heineken NV 3.875% 23/09/2030	371,000	376,376	0.04	<b>Portugal</b>			
ING Groep NV FRN 18/02/2029	1,900,000	1,559,425	0.16	Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	500,000	438,490	0.05
ING Groep NV FRN 23/05/2026	1,300,000	1,240,330	0.13	Energias de Portugal SA 1.625% 15/04/2027	500,000	461,245	0.05
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.5% 04/04/2028	600,000	595,032	0.06	Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	700,000	641,050	0.07
Koninklijke KPN NV 3.875% 03/07/2031	400,000	398,668	0.04	Energias de Portugal SA FRN 23/04/2083	300,000	297,957	0.03
Mercedes-Benz International Finance BV Anleihe 3.5% 30/05/2026	530,000	526,714	0.06			<b>1,838,742</b>	<b>0.20</b>
Repsol International Finance 0.25% 02/08/2027	100,000	87,229	0.01	<b>Royaume-Uni</b>			
Repsol International Finance FRN Perp.	1,000,000	902,454	0.09	Astrazeneca Plc 3.625% 03/03/2027	885,000	883,018	0.09
Roche Finance Europe BV 3.204% 27/08/2029	1,043,000	1,041,362	0.11	Astrazeneca Plc 3.75% 03/03/2032	600,000	605,766	0.06
Roche Finance Europe BV 3.355% 27/02/2035	445,000	449,210	0.05	BP Capital Markets Plc 0.933% 04/12/2040	700,000	421,442	0.04
				British Telecommunication 3.75% 13/05/2031	1,000,000	977,350	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Royaume-Uni (suite)</b>			
Coca Cola European Partners 1.125% 26/05/2024	2,000,000	1,948,240	0.20
Crédit Agricole London 1.375% 13/03/2025	1,000,000	953,620	0.10
HSBC Holdings Plc FRN 13/11/2026	3,000,000	2,715,870	0.28
Ineos Finance Plc 6.625% 15/05/2028	1,000,000	985,190	0.10
National Grid Plc 3.875% 16/01/2029	1,000,000	992,970	0.10
Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	1,000,000	945,700	0.10
Nationwide Building Society FRN 25/07/2029	1,000,000	957,130	0.10
The Coca Cola Co 1.125% 12/04/2029	1,000,000	870,010	0.09
Virgin Money UK Plc FRN 29/10/2028	1,100,000	1,035,100	0.11
Vodafone Group Plc 1.625% 24/11/2030	1,000,000	858,800	0.09
		<b>15,150,206</b>	<b>1.56</b>
<b>Suède</b>			
Heimstaden Bostad Ab 1.125% 21/01/2026	800,000	643,424	0.07
Skandinaviska Enskilda Banken 4% 09/11/2026	1,000,000	988,620	0.10
Swedbank AB 1.3% 17/02/2027	1,000,000	893,990	0.09
Telia company AB 3.625% 22/02/2032	500,000	495,770	0.05
Volvo Car AB 4.25% 31/05/2028	500,000	481,191	0.05
Volvo Treasury AB 3.5% 17/11/2025	1,010,000	998,294	0.10
		<b>4,501,289</b>	<b>0.46</b>
<b>Suisse</b>			
UBS Group AG FRN 17/03/2032	348,000	347,429	0.04
		<b>347,429</b>	<b>0.04</b>
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>		<b>200,473,800</b>	<b>20.87</b>

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>BONS DE SOUSCRIPTION</b>			
<b>Allemagne</b>			
Vonovia SE	35,882	642,108	0.07
		<b>642,108</b>	<b>0.07</b>
<b>TOTAL DES WARRANTS</b>		<b>642,108</b>	<b>0.07</b>
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>			
<b>France</b>			
France (Republic of) 0% 05/07/2023	23,449,447	23,447,571	2.46
France (Republic of) 0% 12/07/2023	34,034,135	34,010,991	3.57
France (Republic of) 0% 20/09/2023	700,872	695,791	0.07
		<b>58,154,353</b>	<b>6.10</b>
<b>TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>		<b>58,154,353</b>	<b>6.10</b>
<b>ACTIONS</b>			
<b>Allemagne</b>			
Brenntag AG	12,939	923,845	0.10
Carl Zeiss Meditec AG	19,779	1,958,912	0.20
Deutsche Post AG	38,003	1,699,874	0.18
SAP AG	27,192	3,402,807	0.36
		<b>7,985,438</b>	<b>0.84</b>
<b>Belgique</b>			
KBC Groep NV	76,771	4,907,202	0.51
		<b>4,907,202</b>	<b>0.51</b>
<b>Canada</b>			
Agnico Eagle Mines Ltd	38,314	1,755,209	0.18
Pan American Silver Corp	40,284	538,351	0.06
Shopify Inc	11,110	658,905	0.07
		<b>2,952,465</b>	<b>0.31</b>
<b>Chine</b>			
Meituan Dianping	103,600	1,481,950	0.15
		<b>1,481,950</b>	<b>0.15</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Espagne</b>			
Amadeus IT Holding SA	34,508	2,405,208	0.25
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	687,432	4,834,022	0.51
Corporacion Acciona Energias Renova	15,753	482,357	0.05
Inditex	32,027	1,135,677	0.12
		<b>8,857,264</b>	<b>0.93</b>
<b>Etats-Unis</b>			
Activision Blizzard Inc	19,949	1,541,430	0.16
Agilent Technologies Inc	6,501	716,540	0.07
Akamai Technologies Inc	13,342	1,099,033	0.11
Alphabet Inc A shares	121,083	13,284,721	1.39
Amazon.com Inc	76,258	9,111,815	0.95
Apple Computer Inc	41,160	7,317,876	0.77
Applied Materials Inc	8,289	1,098,159	0.11
Becton Dickinson & Co	20,320	4,917,215	0.51
Booking Holdings Inc	1,634	4,044,306	0.42
Bristol-Myers Squibb Co	43,924	2,574,646	0.27
Carrier Global Corp	126,387	5,758,658	0.60
Ciena Corp	83,574	3,254,865	0.34
CME Group Inc	42,543	7,225,289	0.76
Estee Lauder Companies	4,665	839,700	0.09
Fidelity National Information Services Inc	36,610	1,835,533	0.19
Global Payments Inc	14,793	1,335,844	0.14
Intuit Inc	1,139	478,349	0.05
Johnson & Johnson	31,967	4,849,841	0.51
Keysight Technologies	5,449	836,329	0.09
KLA Corp	10,008	4,449,201	0.47
Limoneira Co	112,543	1,605,104	0.17
Linde Plc	8,080	2,823,960	0.30
Marvell Technology Inc	8,029	439,939	0.05
Mastercard Inc	29,655	10,690,475	1.12
Mettler Toledo International	380	456,850	0.05
Microsoft Corp	62,365	19,466,334	2.04
Monolithic Power Systems Inc	4,653	2,304,023	0.24
Moody's Corp	37,800	12,047,490	1.26

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>			
MSCI Inc	26,962	11,597,610	1.21
Newmont Goldcorp Corp	13,904	543,670	0.06
Nike Inc	16,430	1,662,125	0.17
Nvidia Corp	10,949	4,245,320	0.44
Otis Worldwide Corp	59,834	4,881,597	0.51
Palo Alto Networks Inc	49,786	11,659,777	1.22
Planet Fitness Inc Cl A	50,767	3,138,153	0.33
Qualys Inc	19,308	2,285,989	0.24
Roper Industries Inc	943	415,577	0.04
Sherwin Williams Co	28,166	6,854,843	0.72
SS&C Technologies Holdings Inc	29,512	1,639,254	0.17
Stryker Corp	8,073	2,257,553	0.24
The Coca Cola Co	15,780	871,009	0.09
TJX Companies Inc	88,253	6,858,817	0.72
Unitedhealth Group Inc	8,247	3,633,214	0.38
Verint Systems Inc	28,062	901,790	0.09
Visa Inc	18,823	4,097,236	0.43
Waters Corporation	12,661	3,093,182	0.32
		<b>197,040,241</b>	<b>20.61</b>
<b>Finlande</b>			
Outotec OYJ	193,050	2,132,237	0.22
		<b>2,132,237</b>	<b>0.22</b>
<b>France</b>			
Air Liquide Finance SA	38,453	6,313,983	0.66
Arkema SA	13,824	1,193,011	0.12
BNP Paribas SA	148,100	8,548,332	0.89
Bouygues SA	49,985	1,537,539	0.16
Cap Gemini SA	41,453	7,194,168	0.75
Compagnie de St Gobain	86,475	4,819,252	0.50
Crédit Agricole SA	365,543	3,974,184	0.42
Dassault Systemes SA	75,633	3,072,591	0.32
Edenred	24,424	1,498,168	0.16
Elis SA	25,139	447,474	0.05
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	8,292	7,155,996	0.75

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>France (suite)</b>			
Michelin	161,330	4,365,590	0.46
Publicis Groupe SA	25,264	1,856,904	0.19
Remy Cointreau SA	18,124	2,663,322	0.28
Renault SA	151,059	5,827,856	0.61
Safran SA	7,622	1,093,452	0.11
Sanofi-Aventis SA	60,375	5,928,825	0.62
Schneider Electric SA	69,839	11,625,400	1.22
Société Générale	177,387	4,221,811	0.44
Sodexo	4,311	434,764	0.05
Thales SA	36,116	4,955,115	0.52
Total SA	159,317	8,372,108	0.88
Veolia Environnement SA	19,661	569,186	0.06
Vinci SA	31,069	3,305,120	0.35
Worldline SA	18,633	624,206	0.07
		<b>101,598,357</b>	<b>10.64</b>
<b>Hong Kong</b>			
AIA Group Ltd	316,200	2,925,404	0.31
		<b>2,925,404</b>	<b>0.31</b>
<b>Iles Féroé</b>			
Bakkafrost	20,086	1,103,241	0.12
		<b>1,103,241</b>	<b>0.12</b>
<b>Irlande</b>			
Accenture Plc	19,701	5,572,257	0.58
Medtronic Plc	3,513	283,680	0.03
		<b>5,855,937</b>	<b>0.61</b>
<b>Israël</b>			
Check Point Software Tech	117,846	13,569,028	1.42
Cyberark Software Ltd	26,843	3,846,347	0.40
		<b>17,415,375</b>	<b>1.82</b>
<b>Italie</b>			
Fincobank SpA	346,081	4,261,988	0.45
Intesa Sanpaolo SpA	446,090	1,070,616	0.11
Prada S.p.A.	90,000	552,649	0.06
Prismian SpA	326,217	12,487,587	1.31

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Italie (suite)</b>			
Technoprobe Spa	1,322,535	9,575,153	1.00
Terna SpA	582,169	4,544,411	0.48
		<b>32,492,404</b>	<b>3.41</b>
<b>Japon</b>			
Ariake Japan Co Ltd	33,200	1,116,508	0.12
Hikari Tsushin Inc	21,100	2,756,460	0.29
Hoya Corp	52,300	5,663,234	0.59
Keyence Corp	37,400	16,092,501	1.68
Mitsubishi Tokyo Financial Group Inc	320,200	2,162,584	0.23
Mizuho Financial Group Inc	148,800	2,075,058	0.22
Nippon Ceramic Co Ltd	206,700	3,579,845	0.37
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	53,500	2,089,614	0.22
Yamaha Corp	146,300	5,108,373	0.53
		<b>40,644,177</b>	<b>4.25</b>
<b>Pays-Bas</b>			
ASML Holding NV	14,221	9,428,523	0.99
Heineken NV	35,035	3,299,596	0.35
Koninklijke Ahold Delhaize NV	52,892	1,653,404	0.17
Stellantis NV	881,250	14,170,500	1.48
Universal Music Group	93,411	1,900,914	0.20
		<b>30,452,937</b>	<b>3.19</b>
<b>Royaume-Uni</b>			
Ashtead Group Plc	46,488	2,949,168	0.31
Astrazeneca Plc	76,123	10,002,567	1.05
Beazley Plc	255,237	1,751,860	0.18
BP Plc	386,600	2,064,903	0.22
CNH Industrial Capital	52,325	690,952	0.07
Diageo Plc	290,881	11,453,654	1.20
Easyjet Plc	88,952	500,246	0.05
Endeavour Mining PLC	126,949	2,788,567	0.29
GlaxoSmithKline	192,458	3,114,700	0.33
Intercontinental Hotels Group	67,669	4,284,991	0.45
Lloyds Banking Group Plc	6,546,973	3,325,584	0.35
Prudential Plc	280,679	3,625,652	0.38

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>				<b>FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT (SUITE)</b>			
<b>Royaume-Uni (suite)</b>				<b>Luxembourg</b>			
Rio Tinto Plc	105,977	6,156,882	0.64	AXA World Funds - Euro Inflation Plus M Capitalisation EUR	218,766	22,005,672	2.30
Shell Plc	283,069	7,811,289	0.82	AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds M Capitalisation EUR Hedged	242,912	27,125,982	2.85
Spirax Sarco Engineering Plc	23,142	2,795,186	0.29	AXA World Funds - Next generation M Capitalisation USD	55,000	9,682,719	1.01
		<b>63,316,201</b>	<b>6.63</b>			<b>58,814,373</b>	<b>6.16</b>
<b>Suède</b>				<b>TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>			
Autoliv Inc Swed Dep	9,312	724,306	0.08			<b>100,088,280</b>	<b>10.47</b>
Dometic Group AB	104,725	630,969	0.07	<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
Mycronic AB	153,236	3,471,932	0.36			<b>918,889,218</b>	<b>96.08</b>
Saab AB	32,321	1,599,563	0.17	<b>Total du portefeuille-titres</b>			
Volvo Treasury AB	504,222	9,541,700	1.00			<b>918,889,218</b>	<b>96.08</b>
		<b>15,968,470</b>	<b>1.68</b>	Liquidités et instruments assimilés		19,259,699	2.01
<b>Suisse</b>				Autres actifs nets		18,224,274	1.91
Compagnie Financière Richemont SA	45,986	7,144,799	0.75	<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>			
Nestle SA	58,416	6,439,706	0.67			<b>956,373,191</b>	<b>100.00</b>
Roche Holding AG	21,930	6,144,944	0.64				
		<b>19,729,449</b>	<b>2.06</b>				
<b>Taiwan</b>							
Taiwan Semiconductor Sp Adr	28,885	2,671,928	0.28				
		<b>2,671,928</b>	<b>0.28</b>				
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>							
		<b>559,530,677</b>	<b>58.57</b>				
<b>FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>							
<b>France</b>							
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	429	19,267,404	2.01				
		<b>19,267,404</b>	<b>2.01</b>				
<b>Irlande</b>							
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation EUR Hedged	4,054	4,605,527	0.48				
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation USD	6,491	7,559,785	0.79				
Ishares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual USD	287,617	9,841,191	1.03				
		<b>22,006,503</b>	<b>2.30</b>				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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	11.627.100	USD	FIXED RATE 0.065%	BBUXALC INEX	13/02/2024	377.216
						<b>377.216</b>

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique</b>						
BNP Paribas SA	USD	60,000,000	EUR	54,914,445	13/07/2023	60,046
Goldman Sachs Bank	JPY	5,786,632,966	CNH	298,089,108	28/09/2023	(316,392)
<b>Europe SE</b>						
HSBC	USD	56,253,514	CNY	383,255,190	31/08/2023	1,444,206
HSBC	EUR	78,762,644	USD	85,000,000	13/07/2023	882,116
HSBC	CHF	3,900,000	EUR	3,965,884	13/07/2023	31,649
Royal Bank of Canada	EUR	54,781,163	USD	60,000,000	13/07/2023	(193,328)
Société Générale	USD	40,000,000	EUR	36,239,027	13/07/2023	410,634
Société Générale	EUR	12,897,451	USD	14,000,000	13/07/2023	70,070
Société Générale	EUR	62,856,061	GBP	54,239,315	13/07/2023	(325,313)
Société Générale	EUR	40,757,685	CHF	40,000,000	13/07/2023	(242,658)
Société Générale	GBP	5,496,206	EUR	6,222,587	13/07/2023	179,740
Société Générale	CNY	397,009,176	USD	56,253,514	31/08/2023	(573,434)
<b>Total</b>						<b>1,427,336</b>

## Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-valeur non réalisée dans la devise du Compartiment
<b>Non alloué à une classe d'actions spécifique</b>					
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	209	27,951,660	07/09/2023	(110,850)
LONG GILT FUTURE SEP23	GBP	541	60,080,102	27/09/2023	24,145
MSCI EMGMKT SEP23	USD	836	38,233,004	15/09/2023	(417,617)
E-MINI RUSS 2000 SEP23	USD	(495)	(43,186,581)	15/09/2023	(210,976)
US ULTRA BOND CBT SEP23	USD	82	10,238,253	20/09/2023	(31,450)
S+P500 EMINI FUT SEP23	USD	201	41,344,545	15/09/2023	702,601
US 2YR NOTE (CBT) SEP23	USD	370	68,961,654	29/09/2023	(574,945)
US 10YR NOTE (CBT) SEP23	USD	1,280	131,713,983	20/09/2023	(1,429,880)
EURO STOXX 50 SEP23	EUR	(5,682)	(251,542,140)	15/09/2023	(3,185,190)
NASDAQ 100 E-MINI SEP23	USD	63	17,712,753	15/09/2023	209,904
HANG SENG IDX FUT JUL23	HKD	106	11,658,504	28/07/2023	50,832
<b>Total</b>					<b>(4,973,427)</b>

## Options

	Devise			Pourcentage
Euro Stoxx 50 Index Call 4700 12/20/2024	EUR	21,690	4,934,475	0.52
Euro Stoxx 50 Index Call 4400 12/20/2024	EUR	15,020	5,778,194	0.60
Euro Stoxx 50 Index Call 4600 12/20/2024	EUR	14,140	3,888,500	0.41
Euro Stoxx 50 Index Call 4500 12/20/2024	EUR	16,200	5,303,880	0.55
<b>Total</b>			<b>19,905,049</b>	<b>2.08</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Banques	12.44
Internet, logiciels et services informatiques	11.42
Fonds de placement de type ouvert	10.47
Technologie	8.32
Emprunts d'Etat et supranationaux	6.14
Services financiers	5.02
Industrie automobile	4.52
Alimentation et boissons	3.82
Appareils et composants électriques	3.23
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	2.80
Soins de santé	2.74
Pétrole et gaz	2.65
Fournitures et services commerciaux	2.48
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	2.06
Produits chimiques	1.80
Assurance	1.52
Mines et métaux	1.45
Communications	1.38

	% des Actifs Nets
Hôtels, restaurants et loisirs	1.31
Matériaux et produits de construction	1.30
Industrie	1.29
Vente au détail	1.16
Textiles, vêtements et articles en cuir	1.10
Ingénierie et construction	1.05
Industrie aérospatiale et défense	0.90
Sociétés holding	0.75
Machines	0.51
Trafic et transports	0.49
Approvisionnement en eau et en énergie	0.42
Immobilier	0.29
Services publics	0.22
Divertissements	0.20
Médias	0.19
Biens de consommation non cycliques	0.18
Industrie manufacturière - divers	0.16
Distribution et grossistes	0.10
Hygiène personnelle	0.09
Droits et warrants	0.07
Services diversifiés	0.04
<b>Total</b>	<b>96.08</b>



## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>ACTIONS</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
<b>Allemagne</b>				Physicians Realty Trust REIT			
Deutsche Wohnen AG	202,450	4,275,744	1.59	Prologis Trust Inc	218,262	24,532,962	9.09
VIB Vermoegen AG	17,650	243,923	0.09	Realty Income Corp	167,049	9,154,772	3.40
		<b>4,519,667</b>	<b>1.68</b>	Regency Centers Corp	82,320	4,660,774	1.73
<b>Australie</b>				Simon Property Group Inc			
Arena REIT	907,326	2,081,480	0.77	Sun Communities Inc	52,725	6,304,768	2.34
Goodman Group	657,365	8,049,613	2.99	UDR Inc	187,737	7,392,465	2.74
Lifestyle Communities Ltd	70,000	668,822	0.25	Welltower Inc	129,601	9,609,002	3.57
Mirvac Group	2,783,992	3,838,818	1.42			<b>165,982,633</b>	<b>61.57</b>
Vicinity Centres	1,975,872	2,224,212	0.83	<b>France</b>			
		<b>16,862,945</b>	<b>6.26</b>	Argan SA	46,022	3,129,496	1.16
<b>Canada</b>				Gecina SA			
Allied Properties Real Estate REIT	175,250	2,636,641	0.98	Immobilier Dassault SA	30,329	1,528,582	0.57
Canadian Apartment Property Real Estates	30,878	1,087,824	0.40	Mercialys	155,822	1,287,869	0.48
		<b>3,724,465</b>	<b>1.38</b>			<b>6,833,652</b>	<b>2.54</b>
<b>Etats-Unis</b>				<b>Hong Kong</b>			
Alexandria Real Estate E	51,600	5,367,628	1.99	Link REIT	1,642,522	8,356,952	3.10
American Homes 4 Rent	327,844	10,652,673	3.95	Sun Hung Kai Properties	327,487	3,780,582	1.40
Americold Realty Trust	313,630	9,285,285	3.45	Sunevision Holdings	2,581,000	1,207,523	0.45
Avalonbay Communities Inc	69,109	11,989,236	4.45	Wharf Real Estate Investment	517,000	2,367,390	0.88
Cubesmart REIT	28,322	1,159,358	0.43			<b>15,712,447</b>	<b>5.83</b>
Digital Realty Trust Inc	63,550	6,632,847	2.46	<b>Japon</b>			
Douglas Emmett Inc	110,203	1,269,708	0.47	Hulic Co Ltd	309,400	2,415,352	0.90
Easterly Government Properti	171,627	2,281,018	0.85	Mitsubishi Estate Co Ltd	304,500	3,302,064	1.23
Equinix Inc	18,966	13,628,050	5.05	Mitsui Fudosan Co Ltd	422,400	7,662,455	2.84
Extra Space Storage Inc	57,171	7,800,092	2.89	Nippon Accommodations Fund	497	2,045,517	0.76
Federal Realty Invs Trust	40,226	3,567,982	1.32	Nippon Prologis REIT	1,536	2,818,005	1.05
Healthpeak Properties	304,724	5,614,070	2.08			<b>18,243,393</b>	<b>6.78</b>
Invitation Homes Inc	108,695	3,427,229	1.27	<b>Pays-Bas</b>			
Kimco Realty Corp	221,634	4,006,069	1.49	Eurocommercial Properties NV	35,146	746,501	0.28
Life Storage Inc	41,199	5,020,914	1.86			<b>746,501</b>	<b>0.28</b>
Omega Healthcare Investors	44,942	1,264,225	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>				<b>FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>			
<b>Royaume-Uni</b>				<b>France</b>			
Assura Plc	2,099,408	1,110,691	0.41	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	125	5,600,494	2.08
Big Yellow Group Plc	99,930	1,249,500	0.46			<b>5,600,494</b>	<b>2.08</b>
British Land Company Plc	498,546	1,759,145	0.65				
Derwent Valley Holding	68,721	1,641,662	0.61				
Londonmetric Property Plc	760,223	1,465,268	0.54				
Safestore Holdings Ltd	236,461	2,339,417	0.87				
Segro Plc	496,194	4,144,670	1.54				
		<b>13,710,353</b>	<b>5.08</b>				
<b>Singapour</b>				<b>TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>			
Capitaland Ascott Trust	153,039	111,941	0.04			<b>5,600,494</b>	<b>2.08</b>
Capitaland Investment Ltd	2,684,300	6,017,610	2.23				
CapitaMall Trust	2,568,915	3,323,136	1.23				
Keppel DC Reit	800,000	1,170,331	0.43				
Mapletree Industrial Trust	2,093,860	3,134,043	1.16				
		<b>13,757,061</b>	<b>5.09</b>				
<b>Suède</b>				<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
Catella AB	58,343	1,954,632	0.73			<b>269,437,066</b>	<b>99.97</b>
		<b>1,954,632</b>	<b>0.73</b>				
<b>Suisse</b>				<b>Total du portefeuille-titres</b>			
Investis Holding SA	5,311	499,506	0.19	Liquidités et instruments assimilés		711,652	0.26
Zug Estates Holding AG B Class	789	1,289,317	0.48	Autres éléments de passif, nets		(638,594)	(0.23)
		<b>1,788,823</b>	<b>0.67</b>				
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>263,836,572</b>	<b>97.89</b>	<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>269,510,124</b>	<b>100.00</b>

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	EUR	80,447	GBP	69,278	19/07/2023	(231)
State Street	GBP	2,889,650	EUR	3,371,779	19/07/2023	(6,648)
				<b>Total</b>		<b>(6,879)</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Immobilier	83.68
Services financiers	7.83
Industrie	4.35
Fonds de placement de type ouvert	2.08
Stockage et entreposage	1.33
Internet, logiciels et services informatiques	0.45
Soins de santé	0.25
<b>Total</b>	<b>99.97</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Allemagne (suite)</b>			
<b>Afrique du Sud</b>							
Investec Plc FRN 04/01/2032	125,000	114,541	0.02	Vonovia SE 0.375% 16/06/2027	300,000	249,684	0.04
		<b>114,541</b>	<b>0.02</b>	Vonovia SE 4.75% 23/05/2027	100,000	98,207	0.01
<b>Allemagne</b>				<b>6,379,302 0.91</b>			
Continental AG 4% 01/06/2028	452,000	449,672	0.07	<b>Australie</b>			
Daimler AG 0.75% 10/09/2030	358,000	299,911	0.04	Ausnet Services Holdings FRN 11/03/2081	439,000	374,375	0.05
Daimler AG 0.75% 11/03/2033	230,000	179,832	0.03	Macquarie Group Ltd FRN 12/01/2027	259,000	211,426	0.03
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	200,000	177,310	0.03	National Australia Bank 0.625% 30/08/2023	444,000	441,869	0.06
Deutsche Bank AG FRN 24/06/2026	100,000	107,902	0.02	Sydney Airport Finance 4.375% 03/05/2033	564,000	561,564	0.08
Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031	100,000	97,132	0.01	Telstra Corp Ltd 3.75% 04/05/2031	182,000	181,971	0.03
Eurogrid GmbH 3.722% 27/04/2030	300,000	297,351	0.04	Toyota Finance Australia 2.004% 21/10/2024	455,000	443,561	0.06
Evonik Industries AG FRN 02/09/2081	100,000	83,292	0.01	Transurban Finance Co 2.45% 16/03/2031	1,959,000	1,471,001	0.21
Henkel AG&CO KGaA 2.625% 13/09/2027	100,000	96,967	0.01	Vicinity Centres 3.375% 07/04/2026	100,000	106,586	0.02
Kreditanstalt für Wiederaufbau 0.75% 19/02/2026	2,000,000	1,255,470	0.18	Vicinity Centres Trust 1.125% 07/11/2029	300,000	239,253	0.03
Kreditanstalt für Wiederaufbau 4.7% 02/06/2037	2,000,000	1,459,811	0.21	Westfield America Manage 2.625% 30/03/2029	100,000	87,950	0.01
Merck KgaA FRN 25/06/2079	100,000	88,032	0.01	Westpac Banking Corp FRN 13/05/2031	1,039,000	901,239	0.13
Munich Re FRN 26/05/2042	400,000	289,536	0.04			<b>5,020,795</b>	<b>0.71</b>
Robert Bosch GmbH 3.625% 02/06/2027	400,000	398,232	0.06	<b>Autriche</b>			
Vier Gas Transport GmbH 4% 26/09/2027	100,000	100,228	0.01	Erste Group Bank AG 0.875% 13/05/2027	400,000	353,516	0.05
Vonovia SE 0.01% 01/09/2023	300,000	297,729	0.04	Erste Group Bank AG FRN 08/09/2031	600,000	529,608	0.08
Vonovia SE 0.01% 01/12/2025	400,000	353,004	0.05	Erste Group Bank AG FRN 15/11/2032	500,000	408,595	0.06
				OMV AG FRN Perp.	200,000	167,678	0.02
				Uniq Insurance Group AG 1.375% 09/07/2030	200,000	170,084	0.02
						<b>1,629,481</b>	<b>0.23</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Belgique</b>				<b>Danemark</b>			
Belfius Bank SA 0.375% 08/06/2027	400,000	348,088	0.05	Novo Nordisk Finance 0.01% 04/06/2024	300,000	289,596	0.04
Elia Transmission Belgium NV 3.625% 18/01/2033	200,000	198,072	0.03	Nykredit Realkredit AS 4% 17/07/2028	636,000	615,794	0.09
KBC Groep NV FRN 07/12/2031	400,000	341,468	0.05	Orsted A/S 2.5% 16/05/2033	100,000	87,505	0.01
KBC Groep NV FRN 16/06/2027	700,000	625,478	0.09	Orsted A/S 3.75% 01/03/2030	203,000	203,014	0.03
Solvay SA FRN Perp.	200,000	184,365	0.03	Orsted A/S FRN 18/02/3021	100,000	77,650	0.01
		<b>1,697,471</b>	<b>0.25</b>	Orsted A/S FRN Perp.	1,000,000	959,332	0.14
<b>Canada</b>				Orsted A/S FRN Perp.	149,000	110,078	0.02
Bank of Montreal 2.65% 08/03/2027	2,212,000	1,856,840	0.27			<b>2,342,969</b>	<b>0.34</b>
Bank of Nova Scotia 3.45% 11/04/2025	1,000,000	882,843	0.13	<b>Emirats arabes unis</b>			
Brookfield Finance Inc 4.35% 15/04/2030	800,000	677,247	0.10	First Abu Dhabi Bank Pjsc 1.625% 07/04/2027	3,200,000	2,924,864	0.42
Canadian Imperial Bank 1.875% 27/01/2026	100,000	103,950	0.02			<b>2,924,864</b>	<b>0.42</b>
Canadian Imperial Bank 3.3% 07/04/2025	2,464,000	2,169,306	0.31	<b>Espagne</b>			
Element Fleet Management Corp 1.6% 06/04/2024	232,000	205,118	0.03	Abertis Infraestructuras SA 4.125% 07/08/2029	200,000	196,462	0.03
Element Fleet Management Corp 3.85% 15/06/2025	1,419,000	1,230,900	0.18	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.75% 04/06/2025	600,000	562,344	0.08
Federation des caisses Desjardins du Quebec 4.4% 23/08/2025	1,800,000	1,594,531	0.23	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 15/07/2031	100,000	99,747	0.01
National Bank of Canada FRN 15/11/2024	2,000,000	1,795,058	0.26	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 15/09/2033	500,000	495,200	0.07
Nutrien Ltd 4.9% 27/03/2028	491,000	441,737	0.06	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 16/01/2030	700,000	648,424	0.09
Royal Bank of Canada 4.125% 05/07/2028	364,000	361,965	0.05	Banco de Sabadell SA FRN 07/06/2029	200,000	199,594	0.03
Toronto Dominion Bank 2.875% 05/04/2027	100,000	101,825	0.01	Banco de Sabadell SA FRN 16/06/2028	300,000	252,132	0.04
Toronto Dominion Bank 4.456% 08/06/2032	1,520,000	1,323,131	0.19	Banco Santander SA 0.3% 04/10/2026	300,000	266,949	0.04
		<b>12,744,451</b>	<b>1.84</b>	Banco Santander SA 1.75% 17/02/2027	100,000	96,714	0.01
				Banco Santander SA 1.849% 25/03/2026	400,000	328,282	0.05
				Banco Santander SA 3.306% 27/06/2029	600,000	490,431	0.07
				Bankinter SA FRN 23/12/2032	500,000	411,640	0.06

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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Espagne (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Caixabank FRN 03/12/2026	100,000	100,738	0.01	Atmos Energy Corp 5.45% 15/10/2032	1,572,000	1,487,508	0.22
Caixabank FRN 10/07/2026	800,000	744,600	0.11	Aviation Capital Group 5.5% 15/12/2024	467,000	419,209	0.06
Caixabank SA FRN 13/04/2026	200,000	189,038	0.03	Aviation Capital Group 6.25% 15/04/2028	197,000	180,320	0.03
Caixabank SA FRN 14/11/2030	100,000	103,040	0.01	Bank of America Corp FRN 04/02/2033	900,000	687,976	0.10
Caixabank SA FRN Perp.	200,000	136,476	0.02	Bank of America Corp FRN 06/12/2025	1,200,000	1,028,695	0.15
Iberdrola Finanzas SAU 3.125% 22/11/2028	100,000	98,346	0.01	Bank of America Corp FRN 22/10/2025	1,038,000	908,812	0.13
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.5% 28/11/2029	400,000	350,144	0.05	Bank of America Corp FRN 25/09/2025	2,271,000	1,956,474	0.28
Mapfre SA 2.875% 13/04/2030	100,000	86,138	0.01	Bank of America Corp FRN 27/04/2031	100,000	98,770	0.01
Merlin Properties Socimi 2.375% 13/07/2027	300,000	275,658	0.04	Berry Global Inc 4.875% 15/07/2026	870,000	767,250	0.11
Santan Consumer Finance 1% 27/02/2024	300,000	294,213	0.04	Block Financial 3.875% 15/08/2030	1,350,000	1,092,527	0.16
Unicaja Banco SA FRN 30/06/2025	200,000	198,554	0.03	BNY Mellon FRN 25/10/2033	512,000	489,485	0.07
		<b>6,624,864</b>	<b>0.94</b>	Booking Holdings Inc 3.625% 12/11/2028	268,000	265,091	0.04
<b>Etats-Unis</b>				Boston Gas Company 3.001% 01/08/2029	1,565,000	1,238,511	0.18
Agilent Technologies Inc 2.75% 15/09/2029	1,931,000	1,542,943	0.22	Bristol-Myers Squibb Co 4.25% 26/10/2049	1,825,000	1,483,985	0.21
Alcon Finance Corp 5.375% 06/12/2032	845,000	785,373	0.11	Bunge Ltd Finance Corp 1.63% 17/08/2025	900,000	759,380	0.11
Alcon Finance Plc 5.75% 06/12/2052	422,000	407,450	0.06	Celanese Us Holdings Llc 6.379% 15/07/2032	1,005,000	929,667	0.13
American Express Co FRN 13/02/2026	1,190,000	1,088,631	0.16	Centene Corp 4.25% 15/12/2027	550,000	471,815	0.07
Amgen Inc 4.563% 15/06/2048	1,330,000	1,081,236	0.16	Charles Schwab Corp 1.95% 01/12/2031	1,000,000	699,190	0.10
Amgen Inc 4.95% 01/10/2041	448,000	382,120	0.06	Charles Schwab Corp 2.9% 03/03/2032	528,000	398,992	0.06
Anthem Inc 3.125% 15/05/2050	460,000	294,457	0.04	Cigna Corp 6.125% 15/11/2041	605,000	593,058	0.09
Anthem Inc 4.625% 15/05/2042	130,000	107,298	0.02	Citigroup Inc FRN 25/01/2033	559,000	428,003	0.06
Assurant Inc 3.7% 22/02/2030	245,000	193,320	0.03	Citizens Bank FRN 09/08/2028	1,227,000	1,023,074	0.15
AT&T Inc 3.5% 01/06/2041	3,500,000	2,465,889	0.36	Comcast Corp 4.65% 15/02/2033	1,805,000	1,643,161	0.24
AT&T Inc 4.25% 01/06/2043	100,000	89,381	0.01				
Athene Global Funding 1.75% 24/11/2027	100,000	92,068	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Comerica Inc 4% 01/02/2029	653,000	497,647	0.07	General Mills Inc 4.95% 29/03/2033	995,000	904,264	0.13
Connecticut Light & Power 3.2% 15/03/2027	376,000	324,741	0.05	General Motors Co 5.6% 15/10/2032	656,000	582,009	0.08
Corebridge Financial Inc 3.65% 05/04/2027	2,140,000	1,833,176	0.27	General Motors Financial Co 0.65% 07/09/2028	238,000	194,848	0.03
Crown Castle Inc 5.1% 01/05/2033	789,000	711,209	0.10	General Motors Financial Co 1% 24/02/2025	100,000	94,659	0.01
CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	2,050,000	1,733,303	0.25	Global Payments Inc 1.5% 15/11/2024	472,000	406,775	0.06
Daimler Trucks AG 3.65% 07/04/2027	2,105,000	1,824,918	0.26	Goldman Sachs Group Inc FRN 21/10/2027	1,731,000	1,411,938	0.20
Danaher Corp 2.8% 10/12/2051	378,000	239,416	0.03	Harley-Davidson Financial Services 6.5% 10/03/2028	730,000	669,687	0.10
Dell Inc 5.85% 15/07/2025	85,000	78,232	0.01	HCA Holdings Inc 4.625% 15/03/2052	1,500,000	1,131,031	0.16
Dow Chemical Co 0.5% 15/03/2027	338,000	294,227	0.04	Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	827,000	639,681	0.09
Duke Energy Florida Llc 5.95% 15/11/2052	500,000	500,220	0.07	Hewlett Packard Enterprise Co 5.9% 01/10/2024	1,080,000	990,584	0.14
Duquesne Light Holdings Inc 2.532% 01/10/2030	1,060,000	778,364	0.11	Hillenbrand Inc 3.75% 01/03/2031	256,000	197,315	0.03
Enterprise Products Operating 4.2% 31/01/2050	700,000	537,198	0.08	Home Depot Inc 3.35% 15/04/2050	250,000	175,066	0.03
ERAC USA Finance LLC 4.9% 01/05/2033	1,030,000	923,294	0.13	Home Depot Inc 3.5% 15/09/2056	268,000	189,198	0.03
Exelon Corp 3.95% 15/06/2025	1,015,000	900,042	0.13	Home Depot Inc 4.5% 15/09/2032	679,000	615,442	0.09
Exelon Corp 5.1% 15/06/2045	485,000	412,304	0.06	Home Depot Inc 4.95% 15/09/2052	1,350,000	1,229,945	0.18
Federal Realty OP LP 5.375% 01/05/2028	1,147,000	1,030,696	0.15	Hormel Foods Corp 3.05% 03/06/2051	1,000,000	654,076	0.09
Fidelity National Information Services Inc 2.25% 03/12/2029	100,000	91,226	0.01	IBM Corp 3.625% 06/02/2031	365,000	361,378	0.05
Fidelity National Information Services Inc 4.5% 15/07/2025	944,000	846,316	0.12	Inter-American Development Bank 7% 15/06/2025	1,000,000	947,756	0.14
Fifth Third Bancorp FRN 27/10/2028	2,000,000	1,826,631	0.26	International Bank for Reconstruction and Development 0.625% 22/11/2027	200,000	179,104	0.03
First American Financial 4.6% 15/11/2024	1,760,000	1,575,022	0.23	Iqvia Inc 5.7% 15/05/2028	202,000	183,531	0.03
FMC Corp 5.15% 18/05/2026	246,000	221,957	0.03	Jackson National Life Company 2.65% 21/06/2024	1,200,000	1,065,127	0.15
General Mills Inc 3.907% 13/04/2029	500,000	500,760	0.07	John Deere Capital Corp 4.85% 11/10/2029	1,950,000	1,787,025	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
JP Morgan Chase & Co FRN 14/06/2030	382,000	336,772	0.05	MPLX LP 4.875% 01/12/2024	633,000	572,060	0.08
JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	3,750,000	3,180,364	0.46	National Fuel Gas Co 5.2% 15/07/2025	1,000,000	898,226	0.13
Kenvue Inc 5% 22/03/2030	720,000	666,707	0.10	Nextera Energy Capital Holdings 2.44% 15/01/2032	673,000	500,692	0.07
Kenvue Inc 5.2% 22/03/2063	1,540,000	1,446,351	0.21	Nstar Electric Co 4.55% 01/06/2052	1,363,000	1,124,974	0.16
Key Bank 3.4% 20/05/2026	1,000,000	790,119	0.11	Oracle Corp 5.55% 06/02/2053	2,351,000	2,088,244	0.30
Key Bank 4.15% 08/08/2025	667,000	565,233	0.08	Ovintiv Inc 5.65% 15/05/2028	293,000	263,441	0.04
Keycorp FRN 23/05/2025	262,000	222,152	0.03	Penske Truck Leasing 1.2% 15/11/2025	1,914,000	1,561,231	0.23
Kinder Morgan Energy Partners Ltd 6.5% 01/09/2039	1,000,000	940,794	0.14	Pepsico Inc 0.875% 18/07/2028	171,000	150,280	0.02
Kinder Morgan Energy Partners Ltd 6.95% 15/01/2038	249,000	245,412	0.04	Pepsico Inc 2.875% 15/10/2049	865,000	596,338	0.09
Kinder Morgan Inc 5.55% 01/06/2045	330,000	279,021	0.04	Pepsico Inc 4.2% 18/07/2052	980,000	837,882	0.12
Kraft Heinz Foods Company 4.875% 01/10/2049	1,150,000	962,601	0.14	PNC Financial Services Group 2.2% 01/11/2024	875,000	762,482	0.11
Lowes Companies 3% 15/10/2050	382,000	229,758	0.03	PNC Financial Services Group FRN 28/10/2033	1,223,000	1,147,751	0.17
Lowes Companies 5.15% 01/07/2033	500,000	458,356	0.07	PPL Electric Utilities 5% 15/05/2033	328,000	300,810	0.04
Lowes Companies 5.625% 15/04/2053	1,000,000	916,772	0.13	PPL Electric Utilities 5.25% 15/05/2053	675,000	631,849	0.09
Marathon Oil Corp 4.4% 15/07/2027	123,000	107,588	0.02	Public Service Enterprise 1.6% 15/08/2030	2,000,000	1,437,293	0.21
Marathon Oil Corp 6.6% 01/10/2037	900,000	823,300	0.12	Realty Income Corp 1.125% 13/07/2027	100,000	93,426	0.01
Marathon Petroleum Corp 5% 15/09/2054	1,124,000	851,985	0.12	Realty Income Corp 1.875% 14/01/2027	100,000	98,776	0.01
Mattel Inc 3.75% 01/04/2029	830,000	670,098	0.10	Realty Income Corp 4.85% 15/03/2030	349,000	309,685	0.04
Merck & Co Inc 2.9% 10/12/2061	1,045,000	635,211	0.09	Realty Income Corp 5.625% 13/10/2032	406,000	376,406	0.05
Merck & Co Inc 4% 07/03/2049	665,000	539,679	0.08	Regal Rexnord Corp 6.05% 15/02/2026	720,000	661,162	0.10
Met Life Global Funding I 2.8% 21/03/2025	2,200,000	1,918,414	0.28	Republic Services Inc 5% 01/04/2034	1,040,000	951,786	0.14
MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	600,000	561,030	0.08	Ryder System Inc 3.35% 01/09/2025	559,000	486,762	0.07
Morgan Stanley FRN 21/01/2033	855,000	651,827	0.09	State Street Corp FRN 04/08/2033	398,000	338,056	0.05
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	1,397,000	1,191,293	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Finlande</b>			
Steel Dynamics Inc 5% 15/12/2026	557,000	503,060	0.07	Kojamo OYJ 2% 31/03/2026	2,513,000	2,220,135	0.32
Sysco Corp 3.15% 14/12/2051	2,000,000	1,271,331	0.18	Nordea Bank ABP 0.5% 19/03/2031	403,000	319,829	0.05
Sysco Corp 5.95% 01/04/2030	239,000	229,469	0.03	Nordea Bank ABP FRN 09/12/2032	100,000	90,710	0.01
Take Two Interactive Software 5% 28/03/2026	1,556,000	1,413,119	0.20	Nordea Bank ABP FRN 10/02/2026	306,000	301,878	0.04
Target Corp 4.5% 15/09/2032	820,000	733,946	0.11	Op Corporate Bank Plc 0.375% 08/12/2028	311,000	253,431	0.04
Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	791,000	657,389	0.10	Op Corporate Bank Plc 0.375% 26/02/2024	301,000	294,053	0.04
The Coca-Cola Co 0.4% 06/05/2030	353,000	287,023	0.04			<b>3,480,036</b>	<b>0.50</b>
Transcont Gas Pipe Line LLC 7.85% 01/02/2026	150,000	144,011	0.02	<b>France</b>			
Union Pacific Corp 4.1% 15/09/2067	1,900,000	1,443,949	0.21	Air Liquide Finance SA 0.375% 20/09/2033	200,000	146,414	0.02
Unitedhealth Group Inc 4.95% 15/05/2062	840,000	741,318	0.11	Alstom SA 0.5% 27/07/2030	400,000	320,796	0.05
Verisk Analytics Inc 4% 15/06/2025	685,000	609,645	0.09	APRR SA 3.125% 24/01/2030	300,000	291,735	0.04
Verisk Analytics Inc 5.75% 01/04/2033	501,000	481,208	0.07	Arkema SA 0.125% 14/10/2026	400,000	356,668	0.05
Verizon Communications 1.5% 18/09/2030	250,000	181,223	0.03	AXA SA 3.75% 12/10/2030	206,000	208,876	0.03
Verizon Communications 1.875% 19/09/2030	100,000	89,003	0.01	Bank of China Ltd 0.95% 21/09/2023	8,000,000	7,258,880	1.06
Verizon Communications 3.7% 22/03/2061	2,476,000	1,651,832	0.24	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 0.75% 17/07/2025	700,000	651,336	0.09
Verizon Communications 5.012% 21/08/2054	540,000	460,742	0.07	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 2.375% 21/11/2024	605,000	526,685	0.08
Waste Management Inc 4.15% 15/04/2032	903,000	789,346	0.11	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4.375% 02/05/2030	400,000	397,392	0.06
Webster Financial Corp 4.1% 25/03/2029	1,025,000	800,212	0.12	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 5% 19/01/2026	100,000	111,808	0.02
WP Carey Inc 4.6% 01/04/2024	600,000	542,529	0.08	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 5.125% 13/01/2033	300,000	295,257	0.04
		<b>108,283,261</b>	<b>15.64</b>	BNP Paribas 1.875% 14/12/2027	100,000	95,171	0.01
				BNP Paribas FRN 13/01/2029	500,000	448,810	0.07
				BNP Paribas FRN 13/04/2027	400,000	353,852	0.05
				BNP Paribas FRN 24/05/2031	100,000	98,033	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>France (suite)</b>				<b>France (suite)</b>			
BNP Paribas SA 1.125% 11/06/2026	500,000	460,055	0.07	Engie SA FRN Perp.	200,000	151,274	0.02
BNP Paribas SA 1.125% 28/08/2024	400,000	386,900	0.06	Foncière Lyonnaise 1.5% 05/06/2027	300,000	273,870	0.04
BNP Paribas SA 1.625% 02/07/2031	500,000	394,360	0.06	Groupama Assurances Mutuelles SA 0.75% 07/07/2028	300,000	246,813	0.04
BNP Paribas SA 3.625% 01/09/2029	300,000	287,028	0.04	Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	100,000	81,809	0.01
BNP Paribas SA FRN 14/10/2027	300,000	263,787	0.04	Holding D Infrastructure 4.25% 18/03/2030	200,000	198,240	0.03
BPCE SA 0.125% 04/12/2024	300,000	284,088	0.04	Icade 1% 19/01/2030	300,000	237,837	0.03
BPCE SA 1.75% 27/05/2032	2,500,000	2,202,700	0.32	La Banque Postale 0.75% 23/06/2031	500,000	382,825	0.06
BPCE SA 3.625% 17/04/2026	300,000	295,314	0.04	Legrand SA 3.5% 29/05/2029	200,000	200,110	0.03
BPCE SA 5.25% 16/04/2029	100,000	103,836	0.02	Orange SA 0.01% 29/06/2026	300,000	269,103	0.04
BPCE SA FRN 14/01/2028	200,000	172,550	0.02	Orange SA 3.25% 15/01/2032	100,000	98,114	0.01
Carrefour SA 4.125% 12/10/2028	100,000	100,849	0.01	Orange SA 9% 01/03/2031	475,000	534,920	0.08
CNP Assurances SA FRN 27/07/2050	400,000	319,856	0.05	Orange SA FRN Perp.	200,000	168,500	0.02
CNP Assurances SA FRN 30/06/2051	700,000	560,735	0.08	Orange SA FRN Perp.	300,000	239,337	0.03
Compagnie de St Gobain 1.625% 10/08/2025	100,000	95,414	0.01	Orange SA FRN Perp.	200,000	198,484	0.03
Compagnie de St Gobain 2.125% 10/06/2028	100,000	92,784	0.01	Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028	107,000	95,160	0.01
Council of Europe Development Bank 0.01% 09/04/2027	3,300,000	2,916,870	0.42	RCI Banque SA 0.5% 14/07/2025	83,000	76,862	0.01
Crédit Agricole SA 5.301% 12/07/2028	470,000	429,602	0.06	Régie Autonome Des Transports 0.35% 20/06/2029	4,000,000	3,375,280	0.49
Crédit Agricole SA FRN 21/09/2029	100,000	82,578	0.01	Schneider Electric SA 0.25% 11/03/2029	100,000	83,917	0.01
Crédit Agricole SA FRN 22/04/2026	600,000	562,764	0.08	Société Générale 1.25% 07/12/2027	100,000	92,101	0.01
Credit Mutuel Arkea 0.875% 11/03/2033	300,000	221,817	0.03	Société Générale FRN 13/01/2025	800,000	800,608	0.12
Credit Mutuel Arkea 4.25% 01/12/2032	100,000	100,404	0.01	Société Générale FRN 22/09/2028	400,000	342,484	0.05
Crédit Mutuel Arkea FRN 11/06/2029	600,000	515,382	0.07	Total Capital International SA 1.66% 22/07/2026	100,000	102,876	0.01
Electricité de France SA FRN Perp.	100,000	106,341	0.02	Total SA FRN 29/12/2049	400,000	376,804	0.05
				Total SE FRN Perp.	410,000	316,135	0.05
				Totalenergies Se FRN Perp.	598,000	432,085	0.06

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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>France (suite)</b>				<b>Italie (suite)</b>			
Totalenergies Se FRN Perp.	480,000	419,184	0.06	Italgas SpA 4.125% 08/06/2032	240,000	235,457	0.03
Unibail Rodamco Westfield 0.625% 04/05/2027	500,000	425,930	0.06	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.5% 01/10/2026	500,000	449,930	0.07
Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	400,000	326,796	0.05	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 15/01/2026	400,000	369,524	0.05
Vinci SA 0.01% 27/11/2028	300,000	252,228	0.04	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 1% 08/09/2027	218,000	193,015	0.03
		<b>33,317,413</b>	<b>4.80</b>	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 1.625% 07/01/2025	438,000	420,502	0.06
<b>Inde</b>				<b>Japon</b>			
Indian Railway Finance 3.835% 13/12/2027	1,900,000	1,627,068	0.24	Snam SpA 0.75% 20/06/2029	161,000	133,485	0.02
		<b>1,627,068</b>	<b>0.24</b>	Terna SpA 0.375% 23/06/2029	400,000	328,356	0.05
<b>Irlande</b>				<b>Japon (suite)</b>			
Trane Technologies Financing Ltd 5.25% 03/03/2033	504,000	467,891	0.07	Terna SpA 3.625% 21/04/2029	348,000	342,825	0.05
		<b>467,891</b>	<b>0.07</b>	Unicredit SpA FRN 05/07/2029	180,000	150,923	0.02
<b>Italie</b>				<b>Japon (suite)</b>			
Acea SpA 0.25% 28/07/2030	232,000	179,902	0.03	Unicredit SpA FRN 15/11/2027	150,000	153,759	0.02
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 02/02/2029	100,000	87,060	0.01	Unicredit SpA FRN 16/02/2029	464,000	450,368	0.07
Assicurazioni Generali 1.713% 30/06/2032	298,000	228,435	0.03	Unicredit SpA FRN 18/01/2028	394,000	347,878	0.05
Assicurazioni Generali 2.124% 01/10/2030	400,000	330,660	0.05	Unicredit SpA FRN 20/02/2029	841,000	836,994	0.12
Assicurazioni Generali 2.429% 14/07/2031	531,000	441,586	0.06			<b>8,814,081</b>	<b>1.27</b>
Assicurazioni Generali 5.399% 20/04/2033	200,000	202,566	0.03	<b>Japon</b>			
Ferrovie Dello Stato 4.5% 23/05/2033	625,000	626,350	0.09	East Japan Railway Co 1.162% 15/09/2028	100,000	92,220	0.01
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 16/03/2028	563,000	480,864	0.07	East Japan Railway Co 4.11% 22/02/2043	407,000	408,547	0.06
Intesa Sanpaolo SpA 2.625% 11/03/2036	150,000	114,570	0.02	East Japan Railway Co 4.75% 08/12/2031	200,000	219,807	0.03
Intesa Sanpaolo SpA 4% 19/05/2026	517,000	511,928	0.07	Mitsubishi UFJ Fin Group 2.527% 13/09/2023	650,000	591,749	0.09
Intesa Sanpaolo SpA 5.625% 08/03/2033	438,000	437,794	0.06	Mizuho Financial Group FRN 06/09/2029	392,000	320,895	0.05
Intesa Sanpaolo SpA FRN 08/03/2028	494,000	493,694	0.07	NTT Finance Corp 1.162% 03/04/2026	509,000	417,698	0.06
Italgas SpA 0.01% 16/02/2028	317,000	265,656	0.04				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Japon (suite)</b>				<b>Pays-Bas</b>			
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.508% 12/01/2024	200,000	178,263	0.03	ABN Amro Bank NV 3.75% 20/04/2025	400,000	396,632	0.06
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3.025% 09/07/2040	431,000	299,318	0.04	ABN Amro Bank NV FRN 21/09/2033	400,000	397,756	0.06
		<b>2,528,497</b>	<b>0.37</b>	Adecco International Finance Services BV 0.5% 21/09/2031	108,000	81,887	0.01
<b>Jersey</b>				Adecco International Finance Services BV FRN 21/03/2082	300,000	232,152	0.03
Gatwick Funding Ltd 2.5% 15/04/2032	100,000	92,834	0.01	Alliander NV 2.625% 09/09/2027	100,000	96,560	0.01
		<b>92,834</b>	<b>0.01</b>	BMW Finance NV 0.01% 11/01/2026	585,000	534,538	0.08
<b>Luxembourg</b>				Compass Group Finance Netherlands BV 3% 08/03/2030	247,000	236,117	0.03
Bank of China Ltd 0.01% 28/04/2024	1,952,000	1,884,890	0.27	Conti Gummi Finance B.V. 1.125% 25/09/2024	587,000	565,997	0.08
Becton Dickinson Euro 0.334% 13/08/2028	200,000	168,294	0.02	Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 29/08/2023	400,000	398,248	0.06
European Investment Bank 1% 28/01/2028	4,000,000	2,412,714	0.35	Cooperatieve Rabobank UA FRN 12/07/2028	100,000	97,791	0.01
European Investment Bank 1.25% 12/05/2025	44,500,000	3,592,597	0.52	Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/09/2026	1,305,000	1,069,155	0.15
Helvetia Europe SA FRN 30/09/2041	274,000	218,403	0.03	Cooperatieve Rabobank UA FRN 25/04/2029	400,000	395,768	0.06
John Deere Bank SA 2.5% 14/09/2026	142,000	136,645	0.02	Daimler Truck Intl 3.875% 19/06/2026	200,000	199,246	0.03
Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	400,000	381,304	0.06	De Volksbank NV 0.01% 16/09/2024	400,000	380,620	0.06
Logicor Financing Sarl 2.75% 15/01/2030	100,000	85,896	0.01	De Volksbank NV 0.375% 03/03/2028	200,000	164,718	0.02
		<b>8,880,743</b>	<b>1.28</b>	De Volksbank NV 4.875% 07/03/2030	500,000	501,655	0.07
<b>Norvège</b>				E.ON International BV 5.875% 30/10/2037	150,000	168,587	0.02
Aker BP ASA 4% 15/01/2031	1,242,000	1,012,913	0.15	EDP Finance 1.875% 21/09/2029	100,000	89,313	0.01
DNB Bank ASA FRN 16/02/2027	537,000	526,163	0.08	Enel Finance International NV 0.25% 17/11/2025	374,000	342,842	0.05
Var Energi ASA 7.5% 15/01/2028	800,000	754,963	0.11	Enel Finance International NV 2.875% 11/04/2029	100,000	96,915	0.01
		<b>2,294,039</b>	<b>0.34</b>	Iberdrola International BV FRN Perp.	300,000	232,773	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Pays-Bas (suite)</b>				<b>Pays-Bas (suite)</b>			
Iberdrola International BV FRN Perp.	300,000	291,900	0.04	Unilever Finance 3.25% 23/02/2031	252,000	248,943	0.04
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.5% 04/04/2028	500,000	495,860	0.07	Unilever Finance 3.5% 23/02/2035	172,000	171,159	0.02
Koninklijke KPN NV 3.875% 03/07/2031	300,000	299,001	0.04			<b>15,042,816</b>	<b>2.14</b>
LeasePlan Corporation NV 0.25% 07/09/2026	640,000	563,405	0.08	<b>Philippines</b>			
Mercedes-Benz International Finance BV Anleihe 3.5% 30/05/2026	530,000	526,714	0.08	Asian Development Bank 0.75% 10/02/2026	3,600,000	2,261,941	0.33
NN Group NV FRN 03/11/2043	329,000	329,806	0.05			<b>2,261,941</b>	<b>0.33</b>
Nxp Bv/Nxp Funding LLC 2.7% 01/05/2025	102,000	88,722	0.01	<b>Portugal</b>			
Nxp Bv/Nxp Funding LLC 4.875% 01/03/2024	700,000	637,115	0.09	Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	800,000	701,584	0.10
Peugeot SA 2.75% 15/05/2026	500,000	483,235	0.07	Energias de Portugal SA 1.625% 15/04/2027	300,000	276,747	0.04
Rabobank Nederland 4.625% 23/05/2029	100,000	102,511	0.01	Energias de Portugal SA FRN 14/03/2082	500,000	425,982	0.06
REN Finance BV 0.5% 16/04/2029	333,000	278,927	0.04			<b>1,404,313</b>	<b>0.20</b>
Roche Finance Europe BV 3.204% 27/08/2029	322,000	321,494	0.05	<b>Royaume-Uni</b>			
Roche Finance Europe BV 3.355% 27/02/2035	278,000	280,630	0.04	A2D Funding II Plc 4.5% 30/09/2026	87,400	95,871	0.01
Shell International Finance BV 1.75% 10/09/2052	200,000	107,693	0.02	ABP Finance Plc 6.25% 14/12/2026	100,000	113,950	0.02
Siemens Financieringsmat 3.375% 24/08/2031	600,000	600,522	0.09	Ancor UK Finance Plc 1.125% 23/06/2027	103,000	91,240	0.01
Stellantis NV 0.75% 18/01/2029	268,000	224,437	0.03	Astrazeneca Plc 0.375% 03/06/2029	300,000	249,906	0.04
Stellantis NV 4.25% 16/06/2031	390,000	384,556	0.06	Astrazeneca Plc 3.625% 03/03/2027	443,000	442,008	0.06
Stellantis NV 4.375% 14/03/2030	220,000	220,576	0.03	Astrazeneca Plc 3.75% 03/03/2032	400,000	403,844	0.06
Telefonica Europe BV FRN Perp.	200,000	172,519	0.02	Aviva Plc FRN 20/05/2058	50,000	64,474	0.01
Tennet Holding BV 1% 13/06/2026	550,000	512,418	0.07	AXIS Specialty Finance Plc 4% 06/12/2027	673,000	579,857	0.08
Tennet Holding BV FRN Perp.	500,000	470,971	0.07	Barclays Bank Plc FRN 29/01/2034	185,000	185,198	0.03
Toyota Motor Finance BV 3.625% 24/04/2025	555,000	550,432	0.08	BP Capital Markets Plc FRN Perp.	100,000	102,777	0.01
				Cadent Finance Plc 2.625% 22/09/2038	100,000	75,339	0.01
				Cadent Finance Plc 2.75% 22/09/2046	100,000	67,835	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Royaume-Uni (suite)</b>				<b>Royaume-Uni (suite)</b>			
Centrica Plc 4.375% 13/03/2029	100,000	105,396	0.02	Nationwide Building Society 3.25% 20/01/2028	100,000	103,597	0.02
Close Brothers Group Plc 7.75% 14/06/2028	100,000	115,299	0.02	Natwest Group Plc FRN 14/09/2029	328,000	265,493	0.04
Coca Cola European Partners 1.75% 27/03/2026	317,000	299,977	0.04	Natwest Markets Plc 3.479% 22/03/2025	999,000	878,584	0.13
Crédit Agricole London FRN 16/06/2026	457,000	385,832	0.06	Next Group Plc 3.625% 18/05/2028	100,000	102,608	0.01
CRH Finance UK Plc 4.125% 02/12/2029	100,000	104,498	0.02	Next Plc 4.375% 02/10/2026	100,000	109,077	0.02
Direct Line Insurance Group FRN Perp.	200,000	155,703	0.02	Places For People Home 3.625% 22/11/2028	100,000	101,833	0.01
Experian Finance Plc 3.25% 07/04/2032	100,000	97,197	0.01	Prudential Plc FRN 20/07/2055	100,000	99,696	0.01
Heathrow Funding Ltd 6.45% 10/12/2031	103,000	121,939	0.02	Quadgas Finance Plc 3.375% 17/09/2029	100,000	92,719	0.01
HSBC Holdings Plc 6% 29/03/2040	100,000	102,446	0.01	Royal Bank of Scotland Plc FRN 14/08/2030	100,000	107,379	0.02
HSBC Holdings Plc FRN 22/11/2027	1,090,000	887,262	0.13	Royal Bank of Scotland Plc FRN 15/11/2025	582,000	551,416	0.08
Just Group Plc FRN 15/04/2031	100,000	111,831	0.02	Sage Group Plc (The) 2.875% 08/02/2034	100,000	87,856	0.01
Land Securities Plc 2.375% 29/03/2029	100,000	101,103	0.01	Santander UK 3.625% 14/01/2026	100,000	106,602	0.02
Legal & General Group FRN 14/11/2048	100,000	104,971	0.02	Santander UK FRN 13/09/2029	124,000	99,085	0.01
Legal & General Group FRN 27/10/2045	100,000	110,689	0.02	Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	355,000	316,344	0.05
Lloyds Banking Group Plc FRN 06/03/2029	872,000	793,455	0.11	Tesco Property Finance 3 PLC 5.744% 13/04/2040	91,077	98,527	0.01
Lloyds Banking Group Plc FRN 15/12/2031	100,000	96,455	0.01	Thames Water Util Fin 2.375% 22/04/2040	200,000	134,071	0.02
London & Continental Railways Plc 4.5% 07/12/2028	180,000	203,473	0.03	The Berkeley Group Holdings Plc 2.5% 11/08/2031	100,000	76,244	0.01
London & Quadrant Housing Trust 2.625% 28/02/2028	100,000	99,854	0.01	The Wellcome Trust Ltd 1.5% 14/07/2071	100,000	46,303	0.01
Longstone Finance Plc 4.896% 19/04/2036	100,000	103,772	0.02	TP Icap Plc 2.625% 18/11/2028	200,000	172,323	0.02
Meadowhall Finance 4.986% 12/07/2037	53,638	54,610	0.01	Tritax Big Box Reit Plc 1.5% 27/11/2033	100,000	74,457	0.01
National Gas Transmission Anleihe 1.125% 14/01/2033	150,000	111,502	0.02	Virgin Money UK Plc FRN 24/06/2025	511,000	495,195	0.07
National Grid Plc 0.25% 01/09/2028	235,000	195,036	0.03	Vodafone Group Plc 0.9% 24/11/2026	465,000	425,043	0.06
Nationwide Building Society 0.25% 14/09/2028	400,000	328,428	0.05				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>			
<b>Royaume-Uni (suite)</b>				<b>Allemagne</b>			
Vodafone Group Plc 3% 12/08/2056	200,000	130,356	0.02	Bundesobligation 2.4% 19/10/2028	14,200,000	14,096,341	2.05
Western Power Distribution 2.375% 16/05/2029	125,000	118,063	0.02	Bundesrepub. Deutschland 1.75% 15/02/2024	4,200,000	4,158,924	0.61
Westpac Securities Nz Ltd 0.3% 25/06/2024	535,000	515,436	0.07	Germany (Fed Rep) 0.01% 15/02/2031	14,500,000	12,127,510	1.77
Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	100,000	97,065	0.01	Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2050	1,280,000	689,498	0.10
WPP Finance 2013 2.875% 14/09/2046	200,000	134,008	0.02	Germany (Fed Rep) 1.7% 15/08/2032	7,300,000	6,907,698	1.01
Yorkshire Building Soc FRN 13/09/2028	100,000	97,106	0.01	Germany (Fed Rep) 6% 07/12/2028	90,000	108,840	0.02
Yorkshire Power Finance 7.25% 04/08/2028	100,000	120,275	0.02			<b>38,088,811</b>	<b>5.56</b>
		<b>13,019,788</b>	<b>1.88</b>	<b>Australie</b>			
<b>Singapour</b>				Australia (Government of) 1% 21/12/2030			
Pfizer Inc 4.75% 19/05/2033	778,000	710,698	0.10	10,950,000	5,399,439	0.79	
		<b>710,698</b>	<b>0.10</b>			<b>5,399,439</b>	<b>0.79</b>
<b>Suède</b>				<b>Autriche</b>			
Sandvik AB 0.375% 25/11/2028	100,000	83,457	0.01	Austria (Republic of) 0.75% 20/10/2026	2,000,000	1,859,300	0.27
SBAB Bank AB 0.5% 13/05/2025	400,000	374,640	0.05			<b>1,859,300</b>	<b>0.27</b>
Telia company AB 0.125% 27/11/2030	424,000	327,417	0.05	<b>Belgique</b>			
Vattenfall AB 0.05% 15/10/2025	794,000	727,804	0.11	Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	3,700,000	3,171,899	0.46
Vattenfall AB FRN 29/06/2083	100,000	93,198	0.01			<b>3,171,899</b>	<b>0.46</b>
Volvo Treasury AB 3.5% 17/11/2025	205,000	202,624	0.03	<b>Canada</b>			
Volvo Treasury AB 3.625% 25/05/2027	315,000	312,883	0.05	Canada - Ontario (Province of) 0.01% 25/11/2030	3,946,000	3,091,509	0.45
		<b>2,122,023</b>	<b>0.31</b>	Canada - Ontario (Province of) 2.65% 02/12/2050	1,900,000	1,014,735	0.15
<b>Suisse</b>				Canada (Government of) 1.75% 01/12/2053	1,000,000	511,247	0.07
UBS Group AG FRN 17/03/2032	249,000	248,592	0.04	Canada (Government of) 2% 01/12/2051	800,000	438,705	0.06
UBS Group Funding 4.125% 15/04/2026	573,000	501,213	0.07	Canada (Government of) 2.5% 01/12/2032	3,000,000	1,947,168	0.28
		<b>749,805</b>	<b>0.11</b>				
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>		<b>244,575,985</b>	<b>35.25</b>				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>Canada (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Canada (Government of) 2.75% 01/12/2048	2,200,000	1,423,153	0.21	US Treasury 3.375% 15/05/2033	27,700,000	24,489,009	3.56
Cppib Capital Inc 3.95% 02/06/2032	4,045,000	2,794,021	0.40	US Treasury 3.5% 31/01/2028	15,500,000	13,798,136	2.01
		<b>11,220,538</b>	<b>1.62</b>			<b>192,003,524</b>	<b>27.91</b>
<b>Espagne</b>				<b>France</b>			
Spain (Kingdom of) 0.5% 30/04/2030	4,000,000	3,342,640	0.48	France (Republic of) 0.75% 25/05/2052	1,330,000	726,473	0.11
Spain (Kingdom of) 1% 30/07/2042	3,475,000	2,192,030	0.32	France (Republic of) 1.5% 25/05/2050	2,000,000	1,392,600	0.20
Spain (Kingdom of) 1.4% 30/07/2028	6,200,000	5,680,254	0.83	France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	7,256,000	6,029,373	0.88
		<b>11,214,924</b>	<b>1.63</b>	Region of Ile de France France (Republic of) 0.625% 23/04/2027	400,000	361,220	0.05
<b>Etats-Unis</b>				Societe Nationale SNCF 0.625% 17/04/2030			
Tenn Valley Authority 5.625% 07/06/2032	75,000	90,339	0.01		3,000,000	2,511,210	0.36
United States Treasury Notes 0.75% 30/04/2026	15,900,000	13,126,082	1.91			<b>11,020,876</b>	<b>1.60</b>
United States Treasury Notes 0.875% 30/09/2026	22,600,000	18,537,439	2.69	<b>Irlande</b>			
United States Treasury Notes 1.25% 31/03/2028	30,900,000	24,793,920	3.60	Ireland (Republic of) 1.35% 18/03/2031	1,900,000	1,714,788	0.25
United States Treasury Notes 1.5% 31/01/2027	30,000,000	24,913,347	3.62			<b>1,714,788</b>	<b>0.25</b>
United States Treasury Notes 1.875% 15/02/2032	12,800,000	10,052,013	1.47	<b>Israël</b>			
United States Treasury Notes 2.25% 15/02/2052	1,600,000	1,060,437	0.15	Israel (State of) 2.75% 03/07/2030	2,250,000	1,823,861	0.26
United States Treasury Notes 2.375% 15/02/2042	3,000,000	2,142,135	0.31			<b>1,823,861</b>	<b>0.26</b>
United States Treasury Notes 2.375% 15/05/2051	3,400,000	2,318,557	0.34	<b>Italie</b>			
United States Treasury Notes 2.375% 31/03/2029	4,000,000	3,347,988	0.48	Buoni Poliennali Del Tes 0.01% 15/12/2024	29,100,000	27,569,923	4.00
United States Treasury Notes 2.75% 15/08/2032	16,700,000	14,035,552	2.04	Italy (Republic of) 0.01% 01/04/2026	4,000,000	3,611,520	0.52
United States Treasury Notes 3.25% 30/06/2027	6,000,000	5,290,085	0.78	Italy (Republic of) 0.9% 01/04/2031	2,300,000	1,853,984	0.27
United States Treasury Notes 3.375% 15/11/2048	13,200,000	10,939,659	1.59	Italy (Republic of) 0.95% 01/08/2030	4,270,000	3,519,846	0.51
United States Treasury Notes 4.5% 15/02/2036	23,300,000	23,068,826	3.35	Italy (Republic of) 0.95% 01/12/2031	2,100,000	1,665,678	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>Italie (suite)</b>				<b>Philippines</b>			
Italy (Republic of) 1% 21/09/2028	1,800,000	1,541,322	0.22	The Philippines (Republic of) 0.25% 28/04/2025	916,000	854,710	0.12
Italy (Republic of) 1.5% 30/04/2045	1,399,000	866,680	0.13			<b>854,710</b>	<b>0.12</b>
		<b>40,628,953</b>	<b>5.89</b>	<b>Portugal</b>			
<b>Japon</b>				Portugal (Republic of) 1% 12/04/2052			
Japan (Government of) 0.005% 20/03/2026	1,350,000,000	8,580,487	1.25	1,371,787	756,417	0.11	
Japan (Government of) 0.1% 20/03/2026	155,000,000	987,703	0.14		<b>756,417</b>	<b>0.11</b>	
Japan (Government of) 0.1% 20/06/2024	1,447,900,000	9,201,996	1.34	<b>Royaume-Uni</b>			
Japan (Government of) 0.1% 20/12/2031	500,000,000	3,119,108	0.45	UK Treasury Stock 0.125% 30/01/2026	3,600,000	3,700,189	0.54
Japan (Government of) 0.4% 20/06/2049	577,150,000	3,013,382	0.44	UK Treasury Stock 0.125% 31/01/2028	600,000	566,923	0.08
Japan (Government of) 0.5% 20/03/2041	510,000,000	3,014,053	0.44	UK Treasury Stock 0.5% 22/10/2061	1,110,000	410,257	0.06
Japan (Government of) 0.5% 20/03/2059	429,000,000	2,090,592	0.30	UK Treasury Stock 0.625% 22/10/2050	2,440,000	1,154,898	0.17
Japan (Government of) 0.5% 20/12/2040	210,000,000	1,244,956	0.18	UK Treasury Stock 1.25% 22/11/2027	8,640,135	10,175,642	1.48
Japan (Government of) 0.6% 20/09/2050	332,900,000	1,803,732	0.26	UK Treasury Stock 1.75% 22/01/2049	900,000	620,498	0.09
Japan (Government of) 0.7% 20/03/2051	673,700,000	3,734,947	0.54	UK Treasury Stock 1.75% 22/07/2057	2,100,000	1,357,725	0.20
Japan (Government of) 2.3% 20/12/2035	1,361,250,000	10,402,503	1.52	UK Treasury Stock 3.5% 22/01/2045	1,100,000	1,103,028	0.16
		<b>47,193,459</b>	<b>6.86</b>	UK Treasury Stock 4.75% 07/12/2030	1,950,000	2,324,613	0.34
<b>Luxembourg</b>				UK Treasury Stock 4.75% 07/12/2038	2,570,000	3,079,594	0.45
European Investment Bank 4.5% 07/06/2029	67,000	75,950	0.01	United Kingdom Gilt 0.25% 31/07/2031	1,800,000	1,515,818	0.22
European Investment Bank 6% 07/12/2028	144,000	174,248	0.03			<b>26,009,185</b>	<b>3.79</b>
		<b>250,198</b>	<b>0.04</b>	<b>TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>			
<b>Pays-Bas</b>				<b>TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS OU À DES HYPOTHÈQUES (MBS ET ABS)</b>			
BNG Bank NV 0.125% 19/04/2033	1,000,000	752,470	0.11	<b>Etats-Unis</b>			
The Netherlands (Kingdom of) 0.5% 15/01/2040	1,000,000	705,170	0.10	Fannie Mae Pool 256359 5.5% 01/08/2036	21,656	20,153	0.00
		<b>1,457,640</b>	<b>0.21</b>	Fannie Mae Pool 257203 5% 01/05/2028	6,930	6,266	0.00
				Fannie Mae Pool 257451 5.5% 01/11/2028	14,324	13,181	0.00

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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS OU À DES HYPOTHÈQUES (MBS ET ABS) (SUITE)</b>				<b>TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS OU À DES HYPOTHÈQUES (MBS ET ABS) (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Fannie Mae Pool 838579 6.5% 01/10/2035	3,249	3,078	0.00	Fannie Mae Pool 975116 5% 01/05/2038	72,715	66,737	0.01
Fannie Mae Pool 842405 5.5% 01/11/2035	34,225	31,914	0.00	Fannie Mae Pool 975202 5.5% 01/03/2038	51,242	47,948	0.01
Fannie Mae Pool 851532 6% 01/02/2036	161,927	152,528	0.02	Fannie Mae Pool 976243 5% 01/08/2023	1,026	938	0.00
Fannie Mae Pool 880213 6.5% 01/02/2036	2,593	2,479	0.00	Fannie Mae Pool 984600 5.5% 01/06/2038	73,306	68,513	0.01
Fannie Mae Pool 880627 5.5% 01/04/2036	38,928	36,259	0.01	Fannie Mae Pool 984788 5.5% 01/06/2038	12,902	12,022	0.00
Fannie Mae Pool 884964 5.5% 01/06/2036	3,853	3,591	0.00	Fannie Mae Pool 991184 5.5% 01/09/2038	35,463	33,206	0.00
Fannie Mae Pool 885140 6% 01/06/2036	17,103	16,138	0.00	Fannie Mae Pool AA4462 4% 01/04/2039	131,185	115,508	0.02
Fannie Mae Pool 885593 6% 01/09/2036	15,706	14,807	0.00	Fannie Mae Pool AB5650 3% 01/07/2042	2,110,816	1,757,114	0.25
Fannie Mae Pool 894164 6% 01/10/2036	30,019	28,252	0.00	Fannie Mae Pool AC1765 4.5% 01/07/2039	599,934	540,080	0.08
Fannie Mae Pool 897463 5.5% 01/10/2036	48,776	45,604	0.01	Fannie Mae Pool AC3353 4.5% 01/08/2039	313,543	281,977	0.04
Fannie Mae Pool 918297 5% 01/05/2037	71,076	65,209	0.01	Fannie Mae Pool AH2130 4.5% 01/02/2041	324,365	291,930	0.04
Fannie Mae Pool 931260 4.5% 01/05/2039	154,942	139,440	0.02	Fannie Mae Pool AI1045 3.5% 01/06/2026	221,954	197,691	0.03
Fannie Mae Pool 936526 6% 01/07/2037	10,841	10,226	0.00	Fannie Mae Pool AS5428 3% 01/07/2030	591,237	516,441	0.07
Fannie Mae Pool 941280 6% 01/06/2037	7,046	6,614	0.00	Fannie Mae Pool AT7859 2.5% 01/06/2028	1,184,661	1,028,267	0.15
Fannie Mae Pool 952235 7% 01/11/2037	27,610	27,165	0.00	Fannie Mae Pool BA3381 3% 01/10/2046	1,390,050	1,144,351	0.17
Fannie Mae Pool 952450 5.5% 01/09/2037	122,987	115,163	0.02	Fannie Mae Pool MA1652 3.5% 01/11/2033	816,133	715,144	0.10
Fannie Mae Pool 959515 6% 01/12/2037	25,545	24,180	0.00	Fed Hm Ln Pc Pool Zt1951 3.5% 01/05/2049	422,489	356,807	0.05
Fannie Mae Pool 960719 6% 01/01/2038	1,239	1,168	0.00	Fed Hm Ln Pc Pool Zt2086 3.5% 01/06/2049	479,083	404,603	0.06
Fannie Mae Pool 962276 6% 01/03/2038	7,762	7,304	0.00	Ginnie Mae II Pool 4450 3% 20/05/2047	1,159,519	963,045	0.14
Fannie Mae Pool 963734 6% 01/06/2038	131,590	124,800	0.02	Ginnie Mae II Pool 5984 3% 20/06/2049	773,342	641,640	0.09
Fannie Mae Pool 967205 6.5% 01/12/2037	28,149	27,107	0.00	Ginnie Mae Pool 487825 4.5% 15/04/2039	68,035	60,891	0.01
Fannie Mae Pool 973048 5.5% 01/03/2038	9,615	8,999	0.00	Ginnie Mae Pool 650080 5% 15/11/2035	135,418	122,977	0.02
Fannie Mae Pool 974383 5% 01/04/2038	107,468	98,543	0.01	Ginnie Mae Pool 675647 6% 15/11/2038	71,932	67,821	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS OU À DES HYPOTHÈQUES (MBS ET ABS)</b>			
<b>(SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Ginnie Mae Pool 692235 6.5% 15/12/2038	133,601	127,966	0.02
Ginnie Mae Pool 720556 5% 15/08/2039	328,905	300,142	0.04
Ginnie Mae Pool 737821 4.5% 15/12/2040	438,830	393,023	0.06
Ginnie Mae Pool 741872 4% 15/05/2040	220,030	192,825	0.03
Ginnie Mae Pool 779398 3.5% 15/06/2042	523,773	447,345	0.06
Ginnie Mae Pool 782408 5.5% 15/09/2038	180,275	167,614	0.02
Ginnie Mae Pool AA5941 3.5% 15/12/2042	772,027	659,199	0.10
		<b>12,753,933</b>	<b>1.81</b>
<b>TOTAL TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS OU À DES HYPOTHÈQUES (MBS ET ABS)</b>		<b>12,753,933</b>	<b>1.81</b>
<b>FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>			
<b>Luxembourg</b>			
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	30,874	2,619,659	0.38
		<b>2,619,659</b>	<b>0.38</b>
<b>TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>		<b>2,619,659</b>	<b>0.38</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE</b>		<b>654,618,099</b>	<b>94.81</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>654,618,099</b>	<b>94.81</b>
Liquidités et instruments assimilés		27,077,880	3.92
Autres actifs nets		8,749,226	1.27
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>690,445,205</b>	<b>100.00</b>

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	USD	28,279,376	EUR	25,876,008	19/07/2023	27,045
State Street	EUR	333,719	USD	364,384	19/07/2023	(48)
State Street	EUR	269	SGD	392	19/07/2023	2
State Street	EUR	2,985,611	NOK	35,085,299	19/07/2023	(15,472)
State Street	SGD	77,671	EUR	53,186	19/07/2023	(592)
State Street	NOK	2,537,724,559	EUR	220,788,612	19/07/2023	(3,719,912)
<b>Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique</b>						
HSBC	EUR	19,005,238	USD	20,700,000	10/07/2023	36,309
HSBC	EUR	55,438,529	JPY	8,286,500,000	10/07/2023	2,856,763
HSBC	EUR	2,925,925	MXN	55,400,000	10/07/2023	(30,615)
Morgan Stanley and Co. International	USD	3,100,000	EUR	2,840,797	10/07/2023	(40)
Morgan Stanley and Co. International	EUR	4,002,389	SEK	46,500,000	10/07/2023	56,544
Morgan Stanley and Co. International	EUR	199,908	PLN	900,000	10/07/2023	(3,011)
Royal Bank of Canada	USD	4,400,000	EUR	4,117,972	10/07/2023	(85,929)
Royal Bank of Canada	EUR	6,047,218	AUD	9,800,000	10/07/2023	68,657
Royal Bank of Canada	GBP	1,000,000	EUR	1,160,896	10/07/2023	4,121
Société Générale	EUR	339,800,845	USD	364,000,000	10/07/2023	6,240,921
Société Générale	EUR	282,604	NZD	500,000	10/07/2023	1,919
Standard Chartered Bank AG	EUR	9,336,678	USD	10,200,000	10/07/2023	(10,331)
Standard Chartered Bank AG	EUR	37,833,193	GBP	32,650,000	10/07/2023	(204,613)
Standard Chartered Bank AG	EUR	15,997,724	CAD	23,000,000	10/07/2023	68,659
<b>Total</b>						<b>5,290,377</b>

	% des Actifs Nets
Alimentation et boissons	0.27
Internet, logiciels et services informatiques	0.17
Produits chimiques	0.15
Industrie manufacturière - divers	0.12
Services diversifiés	0.11
Trafic et transports	0.10
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	0.09
Mines et métaux	0.07
Biens de consommation non cycliques	0.05
Fournitures et services commerciaux	0.05
Machines	0.05
Matériaux et produits de construction	0.04
Biens de consommation cycliques	0.04
Venture capital	0.03
Distribution et grossistes	0.02
Produits et articles ménagers	0.01
Technologie	0.01
Hôtels, restaurants et loisirs	0.01
<b>Total</b>	<b>94.81</b>

## Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
<b>Non alloué à une classe d'actions spécifique</b>					
US 10YR ULTRA FUT SEP23	USD	400	43,423,451	20/09/2023	(344,881)
US 5YR NOTE (CBT) SEP23	USD	612	60,074,569	29/09/2023	(1,016,727)
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	(23)	(3,076,020)	07/09/2023	7,590
EURO-SCHATZ FUT SEP23	EUR	(169)	(17,719,650)	07/09/2023	105,625
EURO-OAT FUTURE SEP23	EUR	(22)	(2,824,800)	07/09/2023	3,080
JPN 10Y BOND(OSE) SEP23	JPY	(8)	(7,536,414)	12/09/2023	(26,381)
AUST 10Y BOND FUT SEP23	AUD	21	1,488,480	15/09/2023	(15,344)
US ULTRA BOND CBT SEP23	USD	(33)	(4,120,273)	20/09/2023	(58,368)
US 10YR NOTE (CBT)SEP23	USD	171	17,596,165	20/09/2023	(266,943)
EURO-BUXL 30Y BND SEP23	EUR	42	5,863,200	07/09/2023	168,840
US LONG BOND(CBT) SEP23	USD	(77)	(8,956,717)	20/09/2023	(24,261)
SHORT EURO-BTP FU SEP23	EUR	(159)	(16,639,350)	07/09/2023	136,740
<b>Total</b>					<b>(1,331,030)</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Emprunts d'Etat et supranationaux	57.28
Banques	12.22
Industrie	6.88
Services financiers	6.07
MBS et ABS	2.44
Approvisionnement en eau et en énergie	1.09
Appareils et composants électriques	0.78
Communications	0.76
Pétrole et gaz	0.73
Assurance	0.71
Industrie automobile	0.68
Vente au détail	0.59
Immobilier	0.58
Ingénierie et construction	0.54
Services publics	0.54
Ingénierie mécanique et équipements industriels	0.49
Fonds de placement de type ouvert	0.38
Soins de santé	0.35
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	0.31

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Autriche</b>			
<b>Afrique du Sud</b>				Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027			
Investec Plc FRN 16/07/2028	525,000	480,417	0.50	700,000	686,504	0.71	
		<b>480,417</b>	<b>0.50</b>		<b>686,504</b>	<b>0.71</b>	
<b>Allemagne</b>				<b>Belgique</b>			
Commerzbank AG 1.125% 22/06/2026	700,000	634,193	0.66	Azelis Finance Nv 5.75% 15/03/2028			
Demire Deutsche Mitt 1.875% 15/10/2024	300,000	224,220	0.23	135,000	135,551	0.14	
Deutsche Bank AG FRN 11/01/2029	400,000	398,092	0.41		<b>135,551</b>	<b>0.14</b>	
Deutsche Bank AG FRN 24/06/2026	600,000	647,410	0.67	<b>Bermudes</b>			
Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 17/03/2025	722,000	719,379	0.74	Hiscox Ltd 6% 22/09/2027			
Hamburg Commercial Bank AG FRN 22/09/2026	400,000	332,396	0.34	366,000	414,343	0.43	
HT Troplast AG 9.25% 15/07/2025	600,000	612,159	0.63		<b>414,343</b>	<b>0.43</b>	
KfW Group 1.25% 29/12/2023	700,000	798,520	0.83	<b>Brésil</b>			
Progroup AG 3% 31/03/2026	600,000	563,589	0.58	BRF Brasil Food SA 4.75% 22/05/2024			
SGL Carbon SE 4.625% 30/09/2024	400,000	400,509	0.41	550,000	495,801	0.51	
ZF Finance GmbH 3% 21/09/2025	600,000	569,737	0.59	Fibria Overseas Finance 5.5% 17/01/2027			
		<b>5,900,204</b>	<b>6.09</b>	700,000	643,602	0.67	
					<b>1,139,403</b>	<b>1.18</b>	
<b>Australie</b>				<b>Canada</b>			
Commonwealth Bank Australia FRN 15/06/2026	450,000	410,404	0.42	Bank of Montreal 3.7% 07/06/2025			
National Australia Bank FRN 15/09/2031	1,063,000	1,013,609	1.05	438,000	387,684	0.40	
Westfield America Manage 2.125% 30/03/2025	900,000	951,796	0.98	Element Fleet Management Corp 3.85% 15/06/2025			
		<b>2,375,809</b>	<b>2.45</b>	335,000	290,593	0.30	
				National Bank of Canada FRN 15/11/2024			
				250,000	224,382	0.23	
				Toronto Dominion Bank 2.875% 05/04/2027			
				600,000	610,951	0.63	
					<b>1,513,610</b>	<b>1.56</b>	
				<b>Corée (République de)</b>			
				Mirae Asset Daewoo Co 2.625% 30/07/2025			
				563,000	471,697	0.49	
					<b>471,697</b>	<b>0.49</b>	
				<b>Danemark</b>			
				Danske Bank FRN 13/04/2027			
				485,000	533,310	0.55	
					<b>533,310</b>	<b>0.55</b>	

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Espagne</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Abertis Infraestructuras SA 4.125% 31/01/2028	500,000	496,590	0.51	General Motors Financial Co 6.05% 10/10/2025	625,000	574,099	0.59
Banco Bilbao Vizcaya Argenteria FRN 15/07/2031	900,000	897,721	0.93	Goldman Sachs Group Inc FRN 21/10/2024	465,000	419,056	0.43
Banco de Sabadell SA FRN 07/02/2029	400,000	392,444	0.41	Harley-Davidson Financial Services 5.125% 05/04/2026	245,000	247,348	0.26
Banco de Sabadell SA FRN 24/03/2026	200,000	190,310	0.20	Hewlett Packard Enterprise Co 5.9% 01/10/2024	217,000	199,034	0.21
Banco Santander SA 1.5% 14/04/2026	300,000	300,663	0.31	International Game Tech 3.5% 15/06/2026	300,000	290,438	0.30
Banco Santander SA FRN 06/10/2026	600,000	633,832	0.66	John Deere Capital Corp 0.625% 10/09/2024	212,000	183,681	0.19
Caixabank FRN 03/12/2026	500,000	503,692	0.52	JP Morgan Chase & Co FRN 14/06/2025	405,000	363,164	0.38
Caixabank SA FRN 06/04/2028	200,000	202,868	0.21	Keycorp FRN 23/05/2025	202,000	171,278	0.18
		<b>3,618,120</b>	<b>3.75</b>	Lowes Companies 4.8% 01/04/2026	214,000	194,302	0.20
<b>Etats-Unis</b>				Microchip Technology Inc 0.972% 15/02/2024	650,000	577,338	0.60
AES Corp 3.3% 15/07/2025	410,000	355,222	0.37	Nextera Energy Capital Holdings 6.051% 01/03/2025	600,000	552,267	0.57
AT&T Inc 2.3% 01/06/2027	600,000	494,872	0.51	Nucor Corp 3.95% 23/05/2025	357,000	317,473	0.33
Aviation Capital Group 5.5% 15/12/2024	187,000	167,863	0.17	Oracle Corp 5.8% 10/11/2025	60,000	55,628	0.06
Bank of America Corp FRN 25/09/2025	620,000	534,132	0.55	Pacific Life Global Funding II Anleihe 5% 12/01/2028	756,000	834,827	0.86
Brighthouse Financial Inc 1% 12/04/2024	545,000	480,541	0.50	Penske Truck Leasing 1.2% 15/11/2025	504,000	411,108	0.42
Celanese Us Holdings Llc 5.9% 05/07/2024	370,000	338,527	0.35	PerkinElmer Inc 0.85% 15/09/2024	470,000	405,085	0.42
Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	365,000	328,181	0.34	Protective Life Global 5.248% 13/01/2028	570,000	634,302	0.66
CVS Health Corp 1.3% 21/08/2027	315,000	248,626	0.26	Realty Income Corp 1.875% 14/01/2027	417,000	411,894	0.43
Equitable Financial Life Global Funding 6.375% 02/06/2028	671,000	771,796	0.80	Reliance Steel & Aluminum 1.3% 15/08/2025	55,000	46,049	0.05
Eversource Energy 3.8% 01/12/2023	500,000	455,077	0.47	T Mobile USA Inc 3.75% 15/04/2027	315,000	273,449	0.28
First American Financial 4.6% 15/11/2024	420,000	375,858	0.39	Triton Container 1.15% 07/06/2024	700,000	607,838	0.63
First Horizon Corp 4% 26/05/2025	565,000	484,013	0.50	VMware Inc 1% 15/08/2024	273,000	237,010	0.25
Ford Motor Credit Co LLC 2.748% 14/06/2024	450,000	501,879	0.52				
General Motors Financial Co 5.15% 15/08/2026	382,000	422,605	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Irlande</b>			
Warnemedia Holdings Inc 3.638% 15/03/2025	470,000	415,749	0.43	AIB Group Plc FRN 04/04/2028	700,000	635,558	0.66
Williams Companies Inc 5.4% 02/03/2026	615,000	562,447	0.58	Bank of Ireland FRN 16/07/2028	198,000	197,982	0.20
		<b>14,944,056</b>	<b>15.48</b>			<b>833,540</b>	<b>0.86</b>
<b>Finlande</b>				<b>Italie</b>			
Balder Finland OYJ 1% 18/01/2027	1,032,000	777,942	0.80	Banco Bpm SpA FRN 19/01/2032	616,000	538,914	0.56
		<b>777,942</b>	<b>0.80</b>	Dobank SpA 5% 04/08/2025	570,000	539,561	0.56
<b>France</b>				Enel SpA FRN 24/05/2080			
Afflelou SAS 4.25% 19/05/2026	248,000	238,202	0.25	Intesa Sanpaolo SpA FRN 14/03/2029	1,096,000	1,201,670	1.24
Altice France SA 2.125% 15/02/2025	477,000	439,138	0.45	Limacorporate SpA FRN 01/02/2028	272,000	270,324	0.28
BNP Paribas FRN 24/05/2031	500,000	490,163	0.51	Rekeep SpA 7.25% 01/02/2026	640,000	603,043	0.62
BPCE SA FRN 30/11/2032	600,000	554,230	0.57	Unicredit SpA FRN 18/01/2028	788,000	695,757	0.72
Crédit Agricole SA FRN 12/01/2028	1,200,000	1,047,636	1.08			<b>4,326,734</b>	<b>4.47</b>
Electricité de France SA FRN Perp.	400,000	425,365	0.44	<b>Jersey</b>			
Elis SA 4.125% 24/05/2027	200,000	197,316	0.20	Cpuk Finance Ltd 5.876% 28/08/2027	413,000	456,809	0.47
Nexans SA 5.5% 05/04/2028	100,000	102,881	0.11			<b>456,809</b>	<b>0.47</b>
Picard Groupe SA 3.875% 01/07/2026	641,000	591,079	0.61	<b>Kazakhstan</b>			
RCI Banque SA 4.625% 13/07/2026	1,044,000	1,042,455	1.08	Tengizchevroil Finance Co 2.625% 15/08/2025	344,000	287,689	0.30
		<b>5,128,465</b>	<b>5.30</b>			<b>287,689</b>	<b>0.30</b>
<b>Ile de Man</b>				<b>Luxembourg</b>			
Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	202,642	202,720	0.21	Contourglobal Power Holding 2.75% 01/01/2026	468,000	428,460	0.44
		<b>202,720</b>	<b>0.21</b>	European Investment Bank 0.875% 13/09/2024	1,600,000	1,549,264	1.60
<b>Iles Cayman</b>				Logicor Financing Sarl 0.625% 17/11/2025			
Banco do Brasil (Grand Cayman Branch) 3.25% 30/09/2026	399,000	338,023	0.35	Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	736,000	701,599	0.73
		<b>338,023</b>	<b>0.35</b>	PLT VII Finance Sarl 4.625% 05/01/2026	600,000	584,475	0.60
						<b>3,734,143</b>	<b>3.86</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Pays-Bas</b>				<b>Royaume-Uni (suite)</b>			
ABN Amro Bank NV 5.125% 22/02/2028	700,000	764,080	0.79	Co Operative Group Ltd 5.125% 17/05/2024	562,000	649,418	0.67
Citycon Treasury BV 1.25% 08/09/2026	700,000	557,382	0.58	Direct Line Insurance Group FRN Perp.	950,000	739,587	0.76
Citycon Treasury BV 2.5% 01/10/2024	290,000	278,261	0.29	Gsk Consumer Healthcare 3.125% 24/03/2025	250,000	219,049	0.23
OCI NV 3.625% 15/10/2025	450,000	437,527	0.45	Hammerson Plc 6% 23/02/2026	950,000	1,002,327	1.04
Prosus NV 3.257% 19/01/2027	520,000	432,668	0.45	Heathrow Funding Ltd 7.125% 14/02/2024	700,000	816,686	0.84
Toyota Motor Finance BV 4.625% 08/06/2026	469,000	522,263	0.54	Inchcape Plc 6.5% 09/06/2028	692,000	784,007	0.81
Volkswagen Financial Services NV 3.25% 13/04/2027	500,000	512,613	0.53	Ineos Quattro Finance 2 2.5% 15/01/2026	490,000	440,133	0.45
		<b>3,504,794</b>	<b>3.63</b>	Intercontinental Hotels Group 2.125% 24/08/2026	900,000	907,853	0.94
<b>Portugal</b>				Investec Bank Plc FRN 24/07/2028	100,000	115,982	0.12
Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	500,000	438,490	0.45	Just Group Plc 9% 26/10/2026	725,000	885,392	0.92
		<b>438,490</b>	<b>0.45</b>	Lloyds Banking Group Plc FRN 15/12/2031	950,000	916,321	0.95
<b>Roumanie</b>				Marks & Spencer PLC 3.75% 19/05/2026	500,000	525,798	0.54
RCS & RDS SA 2.5% 05/02/2025	600,000	573,564	0.59	Marstons Issuer FRN 15/10/2027	689,488	735,499	0.76
		<b>573,564</b>	<b>0.59</b>	Mitchells & Butlers Finance 5.965% 15/12/2025	106,855	123,553	0.13
<b>Royaume-Uni</b>				Mitchells & Butlers Finance 6.013% 15/12/2030	258,064	270,253	0.28
Admiral Group PLC 5.5% 25/07/2024	575,000	662,782	0.69	Nationwide Building Society FRN 07/12/2027	279,000	315,201	0.33
Arqiva Financing Plc 7.21% 30/06/2045	326,000	379,013	0.39	Natwest Group Plc FRN 28/11/2031	800,000	768,038	0.79
B&M European Value Retail SA 3.625% 15/07/2025	346,000	388,576	0.40	Natwest Markets Plc 6.375% 08/11/2027	348,000	398,966	0.41
Babcock International Group Plc 1.875% 05/10/2026	1,150,000	1,141,246	1.18	Ocado Group Plc 3.875% 08/10/2026	614,000	569,122	0.59
Barclays Bank Plc FRN 14/11/2032	136,000	157,425	0.16	Pension Insurance 6.5% 03/07/2024	550,000	633,786	0.66
Barclays Bank Plc FRN 28/01/2028	1,445,000	1,255,272	1.30	Pension Insurance 8% 23/11/2026	220,000	255,760	0.26
Bupa Finance Plc 5% 08/12/2026	560,000	606,011	0.63	Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30/09/2025	350,000	375,739	0.39
Close Brothers Group Plc 7.75% 14/06/2028	136,000	156,807	0.16	Rothesay Life 8% 30/10/2025	200,000	232,954	0.24
Close Brothers Group Plc FRN 11/09/2031	686,000	643,014	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>Royaume-Uni (suite)</b>				<b>Canada</b>			
Rothsay Life FRN 17/09/2029	928,000	1,049,525	1.08	Cppib Capital Inc 6% 07/06/2025	800,000	930,491	0.96
Royal Bank of Scotland Plc FRN 14/08/2030	255,000	273,817	0.28			<b>930,491</b>	<b>0.96</b>
Santander UK FRN 16/11/2027	700,000	801,310	0.83	<b>Royaume-Uni</b>			
Sherwood Financing Plc 4.5% 15/11/2026	591,000	507,722	0.52	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2027	1,150,000	1,308,618	1.35
Talktalk Telecom Group 3.875% 20/02/2025	429,000	406,418	0.42	United Kingdom Government Bond 0.125% 22/03/2024	714,733	816,934	0.84
The Bidvest Group (UK) Plc 3.625% 23/09/2026	546,000	447,765	0.46			<b>2,125,552</b>	<b>2.19</b>
Tritax Big Box Reit Plc 2.625% 14/12/2026	500,000	506,437	0.52	<b>TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>			
Virgin Money Uk Plc FRN 14/12/2028	750,000	867,823	0.90			<b>10,907,971</b>	<b>11.27</b>
Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	500,000	485,327	0.50	<b>FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>			
Whitbread Group Plc 3.375% 16/10/2025	800,000	854,842	0.88	<b>Luxembourg</b>			
		<b>24,272,556</b>	<b>25.07</b>	AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds M Capitalisation USD	26,649	2,930,907	3.03
						<b>2,930,907</b>	<b>3.03</b>
				<b>TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>			
						<b>2,930,907</b>	<b>3.03</b>
<b>Suède</b>				<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
Intrum AB 4.875% 15/08/2025	559,000	464,711	0.48			<b>93,432,592</b>	<b>96.59</b>
Svenska Handelsbanken AB FRN 23/08/2032	278,000	288,158	0.30	<b>Total du portefeuille-titres</b>			
Swedbank AB FRN 15/11/2032	869,000	983,083	1.02			<b>93,432,592</b>	<b>96.59</b>
Volvo Treasury AB 6.125% 22/06/2028	663,000	769,269	0.80	Liquidités et instruments assimilés		4,864,912	5.03
		<b>2,505,221</b>	<b>2.60</b>	Autres éléments de passif, nets		(1,561,885)	(1.62)
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>				<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>			
		<b>79,593,714</b>	<b>82.29</b>			<b>96,735,619</b>	<b>100.00</b>
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>							
<b>Allemagne</b>							
Bundesrepub. Deutschland 1.75% 15/02/2024	4,400,000	4,356,968	4.51				
Germany (Fed Rep) 2% 15/08/2023	3,500,000	3,494,960	3.61				
		<b>7,851,928</b>	<b>8.12</b>				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
BofA Securities Europe SA	2.700.000	EUR	Pay FIXED RATE 5%	IX ITRX 20062028 S500 BofA Sec Eur	20/06/2028	(106.150)
Goldman Sachs Bank Europe SE	2.200.000	EUR	Pay FIXED RATE 5%	IX ITRX 20062028 S500 GS Bank Eur SE	20/06/2028	(86.492)
						<b>(192.642)</b>

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	USD	3,540,711	EUR	3,239,799	19/07/2023	3,385
State Street	EUR	11,204	CHF	10,950	19/07/2023	(23)
State Street	GBP	303,957	EUR	354,671	19/07/2023	(699)
State Street	CHF	487,973	EUR	500,799	19/07/2023	(449)
<b>Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique</b>						
BNP Paribas SA	EUR	19,157,577	USD	20,800,000	02/08/2023	118,580
BNP Paribas SA	EUR	43,965,809	GBP	37,800,000	02/08/2023	(26,135)
BNP Paribas SA	GBP	245,000	EUR	284,857	02/08/2023	276
BofA Securities	USD	250,000	EUR	233,973	05/07/2023	(4,825)
Europe SA						
BofA Securities	EUR	20,107,603	USD	21,500,000	05/07/2023	400,918
Europe SA						
BofA Securities	EUR	45,687,769	GBP	39,500,000	05/07/2023	(339,961)
Europe SA						
BofA Securities	GBP	1,800,000	EUR	2,102,580	05/07/2023	(5,114)
Europe SA						
Goldman Sachs Bank	USD	115,000	EUR	105,841	02/08/2023	(578)
Europe SE						
Société Générale	USD	300,000	EUR	280,116	05/07/2023	(5,139)
				<b>Total</b>		<b>140,236</b>

## Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)- value non réalisée dans la devise du Compartiment
<b>Non alloué à une classe d'actions spécifique</b>					
EURO-BOBL FUTURE SEP23	EUR	46	5,322,660	07/09/2023	(18,400)
US 2YR NOTE (CBT) SEP23	USD	137	25,534,450	29/09/2023	(246,921)
				<b>Total</b>	<b>(265,321)</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Banques	27.64
Services financiers	15.67
Emprunts d'Etat et supranationaux	11.27
Industrie	7.20
Assurance	3.86
Fonds de placement de type ouvert	3.03
Industrie automobile	3.01
Communications	2.93
Approvisionnement en eau et en énergie	2.73
Hôtels, restaurants et loisirs	2.32
Immobilier	2.07
Technologie	1.60
Soins de santé	1.39
Produits chimiques	1.25
Ingénierie mécanique et équipements industriels	1.04
Distribution et grossistes	0.98
Internet, logiciels et services informatiques	0.97
Vente au détail	0.94
Biens de consommation non cycliques	0.81
Divertissements	0.77
Services diversifiés	0.62
Alimentation et boissons	0.59
Biens de consommation cycliques	0.51
Ingénierie et construction	0.51
Services publics	0.49
Fouritures et services commerciaux	0.46
Appareils et composants électriques	0.44
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	0.42
MBS et ABS	0.41
Epargnes et prêts	0.33
Mines et métaux	0.33
<b>Total</b>	<b>96.59</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Canada (suite)</b>			
<b>Afrique du Sud</b>							
Investec Plc FRN 06/03/2033	2,500,000	3,103,780	0.36	Garda World Security 9.5% 01/11/2027	3,452,000	3,339,200	0.39
		<b>3,103,780</b>	<b>0.36</b>	Kronos Acquisition Holdings Inc 7% 31/12/2027	779,000	690,439	0.08
<b>Allemagne</b>							
Allianz SE FRN Perp.	6,600,000	5,062,743	0.58	Open Text Corp 6.9% 01/12/2027	690,000	703,207	0.08
MüchenerRückGes FRN 26/05/2041	5,500,000	4,592,064	0.53			<b>9,878,174</b>	<b>1.15</b>
		<b>9,654,807</b>	<b>1.11</b>	<b>Chili</b>			
<b>Australie</b>							
Scentre Management Ltd 3.875% 16/07/2026	3,710,000	4,324,800	0.50	Celulosa Arauco y Constitucion 4.25% 30/04/2029	2,835,000	2,572,479	0.30
Vicinity Centres 3.375% 07/04/2026	5,000,000	5,814,268	0.67	Inversiones CMPC SA 6.125% 23/06/2033	959,000	967,228	0.11
		<b>10,139,068</b>	<b>1.17</b>			<b>3,539,707</b>	<b>0.41</b>
<b>Autriche</b>				<b>Colombie</b>			
OMV AG FRN Perp.	7,800,000	7,683,841	0.89	Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031	1,100,000	846,593	0.10
		<b>7,683,841</b>	<b>0.89</b>	Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033	2,800,000	2,767,576	0.32
<b>Bermudes</b>						<b>3,614,169</b>	<b>0.42</b>
Invest Energy Res Ltd 6.25% 26/04/2029	1,939,000	1,794,952	0.21	<b>Danemark</b>			
		<b>1,794,952</b>	<b>0.21</b>	Orsted A/S FRN 18/02/3021	1,750,000	1,482,538	0.17
<b>Brésil</b>						<b>1,482,538</b>	<b>0.17</b>
BRF Brasil Food SA 4.875% 24/01/2030	4,788,000	3,881,440	0.45	<b>Emirats arabes unis</b>			
Nexa Resources SA 6.5% 18/01/2028	3,847,000	3,697,467	0.43	Sweihaan Pv Power Co Pjsc 3.625% 31/01/2049	8,148	6,574	0.00
		<b>7,578,907</b>	<b>0.88</b>			<b>6,574</b>	<b>0.00</b>
<b>Canada</b>				<b>Etats-Unis</b>			
Automation Tooling Syste 4.125% 15/12/2028	2,984,000	2,673,879	0.31	AES Corp 1.375% 15/01/2026	3,500,000	3,128,205	0.36
First Quantum Minerals Ltd 8.625% 01/06/2031	1,750,000	1,790,469	0.21	Aethon United 8.25% 15/02/2026	2,209,000	2,172,353	0.25
Garda World Security 6% 01/06/2029	830,000	680,980	0.08	Agilent Technologies Inc 2.3% 12/03/2031	3,500,000	2,866,390	0.33
				Ahead DB Holdings LLC 6.625% 01/05/2028	1,026,000	835,544	0.10
				Alcon Finance Plc 5.75% 06/12/2052	907,000	955,419	0.11
				Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	1,869,000	1,775,986	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 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Alteryx Inc 8.75% 15/03/2028	2,150,000	2,113,998	0.24	Central Parent/Merger Su 7.25% 15/06/2029	1,407,000	1,392,664	0.16
American Tower Corp 1.25% 21/05/2033	8,031,000	6,482,260	0.75	Chart Industries Inc 9.5% 01/01/2031	1,799,000	1,910,571	0.22
Anheuser Busch InBev Worlwide 5.55% 23/01/2049	3,825,000	4,035,217	0.47	Citizens Bank FRN 09/08/2028	3,682,000	3,349,432	0.39
Ardagh Metal Packaging 4% 01/09/2029	1,850,000	1,467,251	0.17	Clarivate Science Holdings Corporation 4.875% 01/07/2029	3,328,000	2,955,699	0.34
Aretec Escrow Issuer Inc 7.5% 01/04/2029	1,558,000	1,355,163	0.16	Cloud Software Group Anleihe 9% 30/09/2029	1,517,000	1,326,532	0.15
Ascent Resources Utica Holdings LLC 7% 01/11/2026	1,474,000	1,428,070	0.16	Cloud Software Group Holdings 6.5% 31/03/2029	1,418,000	1,263,907	0.15
AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	3,249,000	3,022,520	0.35	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/04/2030	2,138,000	1,889,615	0.22
Aviation Capital Group 1.95% 30/01/2026	2,735,000	2,437,874	0.28	CP Atlas Buyer Inc 7% 01/12/2028	1,617,000	1,271,164	0.15
Bank of America Corp FRN 04/02/2033	3,528,000	2,942,283	0.34	Crestwood Mid Partner Lp 5.625% 01/05/2027	2,487,000	2,360,163	0.27
BCPE Ulysses Merger Sub LLC 6.25% 15/01/2029	1,246,000	1,032,467	0.12	Crestwood Mid Partner Lp 7.375% 01/02/2031	1,767,000	1,743,705	0.20
Block Financial 3.875% 15/08/2030	4,500,000	3,973,158	0.46	Crocs Inc 4.125% 15/08/2031	762,000	616,386	0.07
Blue Racer 6.625% 15/07/2026	1,826,000	1,809,706	0.21	Crown Americas Llc 5.25% 01/04/2030	1,606,000	1,529,073	0.18
Bristol-Myers Squibb Co 4.25% 26/10/2049	4,400,000	3,903,410	0.45	CSC Holdings LLC 11.25% 15/05/2028	440,000	427,203	0.05
Caesars Entertainment Inc 7% 15/02/2030	1,154,000	1,159,932	0.13	CSC Holdings LLC 5.75% 15/01/2030	982,000	465,060	0.05
Capstone Borrower Inc 8% 15/06/2030	1,160,000	1,146,637	0.13	CVS Health Corp 5.875% 01/06/2053	2,000,000	2,052,395	0.24
Carnival Corp 6% 01/05/2029	500,000	446,885	0.05	Dave & Buster's Inc 7.625% 01/11/2025	3,115,000	3,161,709	0.36
Catalent Pharma Solution 3.5% 01/04/2030	1,918,000	1,555,450	0.18	Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	840,000	828,815	0.10
Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	2,811,000	2,582,629	0.30	Delek Logistics Partners 7.125% 01/06/2028	2,580,000	2,392,932	0.28
CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/05/2032	2,238,000	1,789,128	0.21	Dun & Bradstreet Corp 5% 15/12/2029	2,969,000	2,621,033	0.30
CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/02/2032	4,333,000	3,538,111	0.41	Duquesne Light Holdings Inc 2.532% 01/10/2030	4,470,000	3,581,042	0.41
Cdi Escrow Issuer Inc 5.75% 01/04/2030	2,953,000	2,751,363	0.32	First American Financial 4.6% 15/11/2024	3,270,000	3,192,616	0.37
CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	2,176,000	2,025,176	0.23	First Horizon Bank 5.75% 01/05/2030	2,250,000	1,956,069	0.23
Celanese Us Holdings Llc 6.379% 15/07/2032	3,000,000	3,027,662	0.35				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
First Horizon Corp 4% 26/05/2025	2,000,000	1,869,232	0.22	Marathon Oil Corp 6.6% 01/10/2037	1,765,000	1,761,510	0.20
Ford Motor Credit Co LLC 4% 13/11/2030	2,410,000	2,061,715	0.24	Matthews International C 5.25% 01/12/2025	2,912,000	2,797,340	0.32
Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 06/03/2030	2,041,000	2,086,651	0.24	Mauser Packaging Solut 7.875% 15/08/2026	2,782,000	2,766,945	0.32
Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	2,440,000	2,323,634	0.27	Mauser Packaging Solut 9.25% 15/04/2027	2,050,000	1,894,563	0.22
Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	4,716,000	4,662,736	0.54	McGraw Hill Global 8% 01/08/2029	1,517,000	1,296,140	0.15
Greystar Real Estate 5.75% 01/12/2025	2,110,000	2,062,348	0.24	Minerals Technologies Inc 5% 01/07/2028	4,428,000	4,033,664	0.47
H.B. Fuller Co 4.25% 15/10/2028	4,600,000	4,099,842	0.47	Minerva Merger Sub Inc 6.5% 15/02/2030	4,514,000	3,803,677	0.44
Healthequity Inc 4.5% 01/10/2029	3,318,000	2,928,406	0.34	Morgan Stanley FRN 21/10/2025	3,000,000	2,791,054	0.32
Heartland Dental LLC- Heartland Dental Finance Anleihe 10.5% 30/04/2028	1,458,000	1,450,710	0.17	Mozart Debt Merger Sub 5.25% 01/10/2029	3,730,000	3,240,360	0.37
Helios Soft Corp 4.625% 01/05/2028	2,007,000	1,711,509	0.20	Nesco Holdings li Inc 5.5% 15/04/2029	3,229,000	2,893,927	0.33
Hillenbrand Inc 3.75% 01/03/2031	2,730,000	2,295,657	0.26	Nstar Electric Co 4.55% 01/06/2052	2,610,000	2,350,238	0.27
Hilton Domestic Operating Company 3.625% 15/02/2032	2,562,000	2,138,480	0.25	Olympus Water US Holding Corporation 6.25% 01/10/2029	2,551,000	1,847,437	0.21
Hub International Ltd 7% 01/05/2026	1,906,000	1,903,313	0.22	Olympus Water US Holding Corporation 9.75% 15/11/2028	1,020,000	996,081	0.11
Hub International Ltd 7.25% 15/06/2030	1,590,000	1,643,281	0.19	Oracle Corp 5.55% 06/02/2053	2,569,000	2,489,531	0.29
Illuminate Buyer 9% 01/07/2028	5,309,000	4,633,506	0.53	Park Intermed Holdings 5.875% 01/10/2028	2,050,000	1,883,243	0.22
Iqvia Inc 5% 15/10/2026	2,265,000	2,189,060	0.25	Penske Truck Leasing 1.2% 15/11/2025	2,349,000	2,090,418	0.24
Iqvia Inc 5.7% 15/05/2028	1,348,000	1,336,205	0.15	Post Holdings Inc 5.5% 15/12/2029	3,134,000	2,895,909	0.33
JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	4,400,000	4,071,207	0.47	Public Service Enterprise 1.6% 15/08/2030	4,570,000	3,583,078	0.41
Keycorp FRN 23/05/2025	1,176,000	1,087,882	0.13	Rackspace Technology 5.375% 01/12/2028	771,000	240,041	0.03
Kraft Heinz Foods Company 4.875% 01/10/2049	3,400,000	3,104,932	0.36	Republic Services Inc 5% 01/04/2034	1,830,000	1,827,182	0.21
Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	4,039,000	3,882,685	0.45	Ritchie Bros Holdings Inc 7.75% 15/03/2031	1,075,000	1,116,576	0.13
Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	1,099,000	1,081,724	0.12	Royal Caribbean Cruises Ltd 11.625% 15/08/2027	653,000	710,711	0.08
LSF11 A5 HoldCo LLC 6.625% 15/10/2029	2,406,000	2,022,373	0.23				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>France</b>			
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15/07/2027	2,067,000	1,934,916	0.22	BPCE SA 0.625% 28/04/2025	8,000,000	8,185,732	0.94
Royal Caribbean Cruises Ltd 7.25% 15/01/2030	456,000	462,267	0.05	Crédit Agricole SA FRN Perp.	3,500,000	3,316,139	0.38
Shift4 Payments LLC 4.625% 01/11/2026	3,459,000	3,247,223	0.37	Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	6,300,000	5,819,144	0.67
Solaris Midstream Holding 7.625% 01/04/2026	3,009,000	2,914,951	0.34			<b>17,321,015</b>	<b>1.99</b>
Srs Distribution Inc 6% 01/12/2029	2,454,000	2,121,471	0.24	<b>Ile de Man</b>			
Summit Materials LLC FRN 15/10/2026	3,576,000	3,477,034	0.40	Gold Fields Orogen Hold 6.125% 15/05/2029	3,750,000	3,798,900	0.44
T Mobile USA Inc 5.2% 15/01/2033	2,700,000	2,683,798	0.31			<b>3,798,900</b>	<b>0.44</b>
Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	1,395,000	1,006,283	0.12	<b>Ile Maurice</b>			
Us Acute Care Solutions 6.375% 01/03/2026	340,000	291,475	0.03	Greenko Wind Projects Mu 5.5% 06/04/2025	3,982,000	3,827,140	0.44
Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	1,600,000	1,415,920	0.16			<b>3,827,140</b>	<b>0.44</b>
Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	5,129,000	5,151,680	0.59	<b>Iles Cayman</b>			
Warnemedia Holdings Inc 5.391% 15/03/2062	2,713,000	2,212,816	0.26	DP World Salaam FRN Perp.	3,618,000	3,588,477	0.41
Watco Companies 6.5% 15/06/2027	2,946,000	2,803,307	0.32	MAF Global Securities FRN Perp.	3,545,000	3,600,302	0.42
Webster Financial Corp 4.1% 25/03/2029	4,287,000	3,651,401	0.42			<b>7,188,779</b>	<b>0.83</b>
Wesco Distribution Inc 7.25% 15/06/2028	1,900,000	1,939,816	0.22	<b>Italie</b>			
Williams Companies Inc 5.4% 02/03/2026	3,855,000	3,846,415	0.44	Enel SpA FRN Perp.	4,000,000	3,562,640	0.41
Windsor Holdings III Llc 8.5% 15/06/2030	1,586,000	1,580,560	0.18	ENI SpA FRN Perp.	7,500,000	6,905,378	0.80
WR Grace & Co 5.625% 15/08/2029	4,771,000	3,913,413	0.45	Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	2,000,000	1,828,558	0.21
XPO Escrow Sub Llc 7.5% 15/11/2027	569,000	581,934	0.07	Rekeep SpA 7.25% 01/02/2026	3,905,000	4,014,342	0.46
Zi Tech Llc 3.875% 01/02/2029	5,041,000	4,340,257	0.50	Sofima Holding SpA 3.75% 15/01/2028	4,000,000	3,838,139	0.44
				Unicredit SpA FRN 23/09/2029	4,750,000	4,897,103	0.57
						<b>25,046,160</b>	<b>2.89</b>
		<b>265,581,682</b>	<b>30.61</b>	<b>Jersey</b>			
				Cpuk Finance Ltd 3.69% 28/02/2047	1,800,000	1,942,604	0.22
						<b>1,942,604</b>	<b>0.22</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Kazakhstan</b>				<b>Royaume-Uni</b>			
Kazmunaygas National Co 6.375% 24/10/2048	4,917,000	4,196,610	0.48	Aviva Plc FRN Perp.	3,361,000	3,568,348	0.41
		<b>4,196,610</b>	<b>0.48</b>	Barclays Bank Plc FRN 22/11/2030	5,600,000	6,374,253	0.74
<b>Luxembourg</b>				BP Capital Markets Plc FRN Perp.	7,800,000	7,868,674	0.91
Ard Finance Sa 6.5% 30/06/2027	2,112,000	1,714,154	0.20	Bupa Finance Plc FRN Perp.	7,000,000	5,305,944	0.61
Contourglobal Power Holding 3.125% 01/01/2028	4,286,000	3,738,390	0.43	Close Brothers Group Plc FRN 11/09/2031	7,058,000	7,217,768	0.83
Ion Trading Technologies 5.75% 15/05/2028	3,850,000	3,327,497	0.38	Direct Line Insurance Group FRN Perp.	5,000,000	4,246,788	0.49
Logicor Financing Sarl 2.75% 15/01/2030	4,500,000	4,217,064	0.49	Experian Finance Plc 3.25% 07/04/2032	2,395,000	2,539,708	0.29
MHP SA 6.95% 03/04/2026	1,875,000	1,068,600	0.12	Hammerson Plc 6% 23/02/2026	7,000,000	8,057,656	0.93
		<b>14,065,705</b>	<b>1.62</b>	Heathrow Funding Ltd 2.625% 16/03/2028	5,750,000	5,946,975	0.69
<b>Macao</b>				HSBC Holdings Plc FRN 16/11/2034	5,000,000	6,455,601	0.75
MGM China Holdings Ltd 4.75% 01/02/2027	2,000,000	1,813,940	0.21	Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	1,000,000	1,191,871	0.14
		<b>1,813,940</b>	<b>0.21</b>	Legal & General Group FRN Perp.	4,000,000	3,933,173	0.45
<b>Pays-Bas</b>				Lendlease Europe Fin Plc 3.5% 02/12/2033	1,226,000	1,019,733	0.12
ABN Amro Bank NV FRN Perp.	3,500,000	3,237,478	0.37	Lloyds Banking Group Plc FRN 03/12/2035	5,500,000	5,075,664	0.59
Boi Finance Bv 7.5% 16/02/2027	2,029,000	1,916,326	0.22	Marstons Issuer FRN 16/07/2035	1,125,000	1,065,554	0.12
Braskem Netherlands BV 4.5% 31/01/2030	4,219,000	3,627,749	0.42	Mitchells & Butlers Finance 5.719615% 15/12/2033	7,179,998	7,530,844	0.87
Ihs Netherlands Holdco 8% 18/09/2027	1,907,000	1,741,606	0.20	National Express Group P FRN Perp.	4,400,000	4,902,840	0.57
Prosus NV 2.031% 03/08/2032	1,160,000	901,724	0.10	Nationwide Building Society FRN Perp.	3,500,000	3,821,204	0.44
Prosus NV 3.061% 13/07/2031	600,000	469,758	0.05	NGG Finance Plc FRN 18/06/2073	4,950,000	5,991,113	0.69
Prosus NV 4.193% 19/01/2032	2,807,000	2,365,347	0.27	OSB Group Plc FRN Perp.	2,800,000	2,764,100	0.32
Rabobank Nederland 4.625% 23/05/2029	4,259,000	4,763,242	0.55	Pension Insurance 4.625% 07/05/2031	3,714,000	3,815,684	0.44
Shell International Finance BV 1.75% 10/09/2052	7,000,000	4,112,260	0.47	RL Finance Bonds No6 FRN Perp.	3,000,000	3,757,986	0.43
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	1,317,000	1,133,410	0.13	Rothsay Life FRN Perp.	6,750,000	5,503,735	0.64
Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	1,800,000	1,730,618	0.20	Talktalk Telecom Group 3.875% 20/02/2025	2,897,000	2,994,260	0.35
		<b>25,999,518</b>	<b>2.98</b>				

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



## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>Royaume-Uni (suite)</b>				<b>Azerbaïdjan</b>			
The Berkeley Group Holdings Plc 2.5% 11/08/2031	7,176,000	5,969,136	0.69	Qatar (State of) 6.95% 18/03/2030	3,492,000	3,612,474	0.42
The Bidvest Group (UK) Plc 3.625% 23/09/2026	3,990,000	3,569,893	0.41			<b>3,612,474</b>	<b>0.42</b>
TP Icap Plc 2.625% 18/11/2028	4,016,000	3,775,136	0.44	<b>Bénin</b>			
Virgin Money Holdings FRN 24/04/2026	4,116,000	4,767,153	0.55	Benin (Republic of) 4.95% 22/01/2035	2,317,000	1,795,227	0.21
Whitbread Group Plc 3% 31/05/2031	4,500,000	4,387,541	0.51			<b>1,795,227</b>	<b>0.21</b>
WPP Finance 2013 2.875% 14/09/2046	7,000,000	5,117,098	0.59	<b>Bermudes</b>			
		<b>138,535,433</b>	<b>16.01</b>	Bermuda (Government of) 5% 15/07/2032	3,594,000	3,522,012	0.41
<b>Singapour</b>						<b>3,522,012</b>	<b>0.41</b>
Pfizer Inc 4.75% 19/05/2033	1,758,000	1,752,060	0.20	<b>Côte d'Ivoire</b>			
		<b>1,752,060</b>	<b>0.20</b>	Côte d'Ivoire (Republic of) 4.875% 30/01/2032	4,608,000	3,920,664	0.45
<b>Suède</b>						<b>3,920,664</b>	<b>0.45</b>
Verisure Midholding AB 5.25% 15/02/2029	4,195,000	3,978,909	0.46	<b>Egypte</b>			
		<b>3,978,909</b>	<b>0.46</b>	Egypt (Republic of) 5.625% 16/04/2030	2,252,000	1,370,993	0.16
<b>Turquie</b>						<b>1,370,993</b>	<b>0.16</b>
Aydem Yenilenebilir Enerji AS 7.75% 02/02/2027	1,868,000	1,588,043	0.18	<b>Etats-Unis</b>			
Coca Cola Icecek As 4.5% 20/01/2029	4,077,000	3,646,795	0.42	United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2025	10,509,627	9,999,245	1.15
		<b>5,234,838</b>	<b>0.60</b>	United States Treasury Notes 0.625% 15/01/2026	829,732	791,318	0.09
<b>Ukraine</b>				United States Treasury Notes 1.125% 15/02/2031	35,300,000	29,038,386	3.36
NPC Ukrenergo 6.875% 09/11/2028	1,276,000	274,621	0.03	United States Treasury Notes 1.25% 15/05/2050	30,760,000	17,313,915	2.01
		<b>274,621</b>	<b>0.03</b>	United States Treasury Notes 2% 15/02/2050	22,150,000	15,196,544	1.75
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>				United States Treasury Notes 2.5% 15/02/2046	13,840,000	10,661,936	1.23
		<b>579,034,431</b>	<b>66.78</b>	United States Treasury Notes 3% 15/05/2047	20,760,000	17,496,382	2.03
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>						<b>100,497,726</b>	<b>11.62</b>
<b>Angola</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
Republic Of Angola 8.75% 14/04/2032	2,006,000	1,697,096	0.20	<b>Azerbaïdjan</b>			
		<b>1,697,096</b>	<b>0.20</b>	<b>Bénin</b>			

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>France</b>				<b>République dominicaine</b>			
France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	15,175,550	16,256,857	1.88	Dominican Republic 4.875% 23/09/2032	4,309,000	3,672,862	0.42
France (Republic of) 0.25% 25/11/2026	8,090,000	8,048,340	0.93			<b>3,672,862</b>	<b>0.42</b>
		<b>24,305,197</b>	<b>2.81</b>	<b>Roumanie</b>			
<b>Gabon</b>				Romania (Government of) 3.375% 28/01/2050	5,956,000	4,086,786	0.47
Gabon (Republic of) 6.625% 06/02/2031	2,237,000	1,784,075	0.21			<b>4,086,786</b>	<b>0.47</b>
		<b>1,784,075</b>	<b>0.21</b>	<b>Royaume-Uni</b>			
<b>Ghana</b>				UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2026	12,697,344	15,579,879	1.80
Ghana (Republic of) 8.125% 26/03/2032	2,206,000	946,661	0.11	UK Treasury Stock 1.75% 22/07/2057	3,000,000	2,116,112	0.24
Ghana (Republic of) 8.625% 07/04/2034	770,000	330,830	0.04	United Kingdom Gilt 0.875% 31/07/2033	8,000,000	7,294,248	0.84
		<b>1,277,491</b>	<b>0.15</b>	United Kingdom Gilt 1% 22/04/2024	24,500,000	30,097,623	3.48
<b>Guatemala</b>				United Kingdom Gilt 4.25% 07/06/2032	16,000,000	20,245,091	2.35
Guatemala (Republic of) 3.7% 07/10/2033	4,461,000	3,609,261	0.42			<b>75,332,953</b>	<b>8.71</b>
		<b>3,609,261</b>	<b>0.42</b>	<b>Sénégal</b>			
<b>Indonésie</b>				Senegal Government International 5.375% 08/06/2037	3,792,000	2,777,755	0.32
Indonesia (Republic of) 8.5% 12/10/2035	2,701,000	3,518,512	0.41			<b>2,777,755</b>	<b>0.32</b>
		<b>3,518,512</b>	<b>0.41</b>	<b>Serbia</b>			
<b>Maroc</b>				Serbia (Republic of) 1.65% 03/03/2033	5,485,000	4,000,635	0.46
Morocco (Kingdom of) 3% 15/12/2032	4,832,000	3,838,879	0.44			<b>4,000,635</b>	<b>0.46</b>
		<b>3,838,879</b>	<b>0.44</b>				
<b>Oman</b>							
Oman (Sultanate of) 6.25% 25/01/2031	3,593,000	3,651,853	0.42				
		<b>3,651,853</b>	<b>0.42</b>				
<b>Ouzbékistan</b>							
Republic Of Uzbekistan 3.9% 19/10/2031	4,644,000	3,745,061	0.43				
		<b>3,745,061</b>	<b>0.43</b>				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX (SUITE)</b>			
<b>Ukraine</b>			
Ukraine (Republic of) 7.375% 25/09/2034	855,000	199,779	0.02
Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2026	1,035,000	251,588	0.03
		<b>451,367</b>	<b>0.05</b>
<b>TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>		<b>252,468,879</b>	<b>29.19</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>		<b>831,503,310</b>	<b>95.97</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>831,503,310</b>	<b>95.97</b>
Liquidités et instruments assimilés		51,955,718	6.00
Découvert bancaire		(97,006)	(0.01)
Autres éléments de passif, nets		(16,969,318)	(1.96)
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>866,392,704</b>	<b>100.00</b>

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	HKD	15,534,914	USD	1,986,658	19/07/2023	(3,867)
State Street	USD	8,793	HKD	68,892	19/07/2023	-
State Street	USD	14,801,854	EUR	13,555,710	19/07/2023	2,561
State Street	USD	149,454	SGD	199,917	19/07/2023	1,657
State Street	USD	838,050	GBP	656,196	19/07/2023	3,716
State Street	USD	7,576	CHF	6,755	19/07/2023	14
State Street	EUR	626,985,778	USD	685,218,880	19/07/2023	(714,235)
State Street	SGD	27,474,728	USD	20,561,360	19/07/2023	(249,811)
State Street	GBP	3,867,955	USD	4,932,079	19/07/2023	(14,095)
State Street	CHF	17,816,551	USD	19,982,319	19/07/2023	(39,731)
<b>Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique</b>						
Barclays Bank	USD	23,879,018	EUR	22,000,000	15/09/2023	(208,924)
Ireland Plc						
BofA Securities Europe SA	USD	291,729,299	GBP	235,500,000	07/09/2023	(7,746,634)
BofA Securities Europe SA	EUR	6,000,000	USD	6,496,751	07/09/2023	70,004
BofA Securities Europe SA	EUR	3,000,000	USD	3,248,013	15/09/2023	36,707
BofA Securities Europe SA	GBP	7,000,000	USD	8,698,479	07/09/2023	203,141
Morgan Stanley and Co. International	USD	146,098,231	EUR	136,000,000	07/09/2023	(2,748,208)
Société Générale	EUR	22,000,000	USD	23,785,375	07/09/2023	292,726
Société Générale	GBP	33,000,000	USD	41,455,243	07/09/2023	509,537
				<b>Total</b>		<b>(10,605,442)</b>

	% des Actifs Nets
Fouritures et services commerciaux	0.41
Ingénierie mécanique et équipements industriels	0.31
Logement	0.25
Papier et industrie du bois	0.22
Divertissements	0.22
Ingénierie et construction	0.22
Produits chimiques	0.21
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	0.20
Biens de consommation non cycliques	0.16
<b>Total</b>	<b>95.97</b>

## Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
<b>Non alloué à une classe d'actions spécifique</b>					
US 10YR ULTRA FUT SEP23	USD	124	14,686,250	20/09/2023	(152,094)
US 5YR NOTE (CBT) SEP23	USD	1,871	200,372,406	29/09/2023	(3,800,469)
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	22	3,210,028	07/09/2023	(30,723)
LONG GILT FUTURE SEP23	GBP	(710)	(86,023,406)	27/09/2023	48,273
EURO-BOBL FUTURE SEP23	EUR	578	72,966,517	07/09/2023	(983,733)
US ULTRA BOND CBT SEP23	USD	(406)	(55,304,813)	20/09/2023	(643,891)
US 2YR NOTE (CBT) SEP23	USD	(51)	(10,370,531)	29/09/2023	135,469
US 10YR NOTE (CBT)SEP23	USD	614	68,931,094	20/09/2023	(1,183,820)
EURO-BUXL 30Y BND SEP23	EUR	1	152,304	07/09/2023	2,204
US LONG BOND(CBT) SEP23	USD	615	78,047,344	20/09/2023	47,625
			<b>Total</b>		<b>(6,561,158)</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Emprunts d'Etat et supranationaux	29.19
Industrie	17.28
Services financiers	14.36
Banques	6.32
Immobilier	3.58
Communications	3.36
Pétrole et gaz	3.24
Approvisionnement en eau et en énergie	2.82
Assurance	2.57
Mines et métaux	1.55
Internet, logiciels et services informatiques	1.43
Soins de santé	1.39
Appareils et composants électriques	1.10
MBS et ABS	0.97
Technologie	0.94
Hôtels, restaurants et loisirs	0.64
Trafic et transports	0.64
Services publics	0.58
Biens de consommation cycliques	0.52
Services diversifiés	0.46
Emballage et conditionnement	0.42
Matériaux et produits de construction	0.41

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Danemark</b>			
<b>Allemagne</b>							
Deutsche Bank AG FRN 03/09/2026	100,000	100,331	0.41	Orsted A/S FRN 18/02/3021	300,000	254,149	1.03
Deutsche Bank AG FRN 11/01/2029	200,000	217,159	0.88			<b>254,149</b>	<b>1.03</b>
Deutsche Bank AG FRN 23/02/2028	300,000	290,168	1.17	<b>Espagne</b>			
		<b>607,658</b>	<b>2.46</b>	Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	100,000	98,898	0.40
<b>Australie</b>				Banco de Sabadell SA FRN 07/02/2029	100,000	107,039	0.43
Macquarie Group Ltd FRN 12/01/2027	227,000	202,167	0.82	Banco Santander SA 1.849% 25/03/2026	200,000	179,078	0.72
Vicinity Centres Trust 1.125% 07/11/2029	200,000	174,017	0.70	Iberdrola Finanzas SAU FRN 25/01/2030	100,000	105,950	0.43
		<b>376,184</b>	<b>1.52</b>	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 0.75% 22/06/2029	100,000	88,452	0.36
<b>Autriche</b>				Merlin Properties Socimi 2.375% 13/07/2027	100,000	100,248	0.41
Raiffeisen Bank International FRN 20/12/2032	100,000	108,540	0.44	Red Electrica Corporacion SA FRN Perp.	100,000	107,563	0.43
Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	100,000	106,997	0.43			<b>787,228</b>	<b>3.18</b>
Uniqia Insurance Group AG 1.375% 09/07/2030	100,000	92,781	0.38	<b>Etats-Unis</b>			
Uniqia Insurance Group AG FRN 09/12/2041	100,000	80,849	0.33	AES Corp 1.375% 15/01/2026	150,000	134,066	0.54
		<b>389,167</b>	<b>1.58</b>	AES Corp 3.3% 15/07/2025	200,000	189,048	0.76
<b>Canada</b>				Alcon Finance Plc 5.75% 06/12/2052	200,000	210,677	0.85
Bank of Montreal 2.65% 08/03/2027	186,000	170,344	0.69	American Express Co FRN 13/02/2026	144,000	143,721	0.58
Canadian National Railway Co 3.95% 22/09/2045	100,000	68,296	0.28	American Tower Corp 0.875% 21/05/2029	160,000	142,346	0.58
Hydro One Inc 5.49% 16/07/2040	60,000	49,913	0.20	Amgen Inc 4.95% 01/10/2041	136,000	126,557	0.51
Hydro One Inc 6.93% 01/06/2032	50,000	43,613	0.18	Anheuser Busch InBev Worldwide 5.55% 23/01/2049	238,000	251,080	1.01
National Bank of Canada FRN 15/11/2024	250,000	244,801	0.99	Anthem Inc 4.625% 15/05/2042	65,000	58,531	0.24
Nutrien Ltd 4.9% 27/03/2028	56,000	54,966	0.22	AT&T Inc 3.5% 01/06/2041	300,000	230,596	0.93
		<b>631,933</b>	<b>2.56</b>	Atmos Energy Corp 5.45% 15/10/2032	238,000	245,702	0.99
				Aviation Capital Group 5.5% 15/12/2024	54,000	52,885	0.21
				Aviation Capital Group 6.25% 15/04/2028	21,000	20,971	0.08
				Bank of America Corp FRN 04/02/2033	125,000	104,248	0.42

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Bank of America Corp FRN 22/10/2025	336,000	320,953	1.30	Fifth Third Bancorp FRN 01/11/2027	186,000	159,003	0.64
Bank of America Corp FRN 27/10/2026	100,000	102,673	0.41	First American Financial 4% 15/05/2030	134,000	117,576	0.48
Berry Global Inc 4.875% 15/07/2026	110,000	105,836	0.43	FMC Corp 5.15% 18/05/2026	28,000	27,562	0.11
Block Financial 3.875% 15/08/2030	150,000	132,439	0.54	General Mills Inc 4.95% 29/03/2033	110,000	109,066	0.44
BNY Mellon FRN 25/10/2033	70,000	73,012	0.30	General Motors Co 5.6% 15/10/2032	109,000	105,506	0.43
Bristol-Myers Squibb Co 4.25% 26/10/2049	150,000	133,071	0.54	Goldman Sachs Group Inc 1.25% 07/02/2029	122,000	113,014	0.46
Celanese Us Holdings Llc 6.379% 15/07/2032	110,000	111,014	0.45	Goldman Sachs Group Inc FRN 21/10/2027	358,000	318,586	1.29
Centene Corp 4.25% 15/12/2027	85,000	79,552	0.32	Harley-Davidson Financial Services 6.5% 10/03/2028	80,000	80,069	0.32
Cigna Corp 6.125% 15/11/2041	150,000	160,420	0.65	HCA Holdings Inc 5.25% 15/06/2049	110,000	99,360	0.40
Citizens Bank FRN 23/05/2025	250,000	236,842	0.96	Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	59,000	49,789	0.20
Comcast Corp 5.5% 15/05/2064	115,000	116,714	0.47	Hewlett Packard Enterprise Co 5.9% 01/10/2024	118,000	118,079	0.48
Corebridge Financial Inc 3.65% 05/04/2027	360,000	336,447	1.36	Hillenbrand Inc 3.75% 01/03/2031	118,000	99,226	0.40
Crown Castle Inc 5.1% 01/05/2033	87,000	85,559	0.35	Home Depot Inc 3.35% 15/04/2050	40,000	30,559	0.12
CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	100,000	92,246	0.37	Home Depot Inc 4.5% 15/09/2032	97,000	95,921	0.39
Daimler Trucks AG 3.65% 07/04/2027	170,000	160,792	0.65	Hormel Foods Corp 3.05% 03/06/2051	200,000	142,719	0.58
Danaher Corp 2.8% 10/12/2051	99,000	68,410	0.28	International Flavor & Fragrances 1.8% 25/09/2026	100,000	98,214	0.40
Duke Energy Florida Llc 5.95% 15/11/2052	40,000	43,659	0.18	John Deere Capital Corp 4.85% 11/10/2029	270,000	269,951	1.09
Duquesne Light Holdings Inc 2.532% 01/10/2030	248,000	198,680	0.80	JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	500,000	462,636	1.88
Enterprise Products Operating 4.2% 31/01/2050	206,000	172,476	0.70	Kenvue Inc 5% 22/03/2030	80,000	80,820	0.33
ERAC USA Finance LLC 4.9% 01/05/2033	115,000	112,467	0.45	Kenvue Inc 5.2% 22/03/2063	160,000	163,945	0.66
Federal Realty OP LP 5.375% 01/05/2028	114,000	111,763	0.45	Keycorp FRN 23/05/2025	96,000	88,807	0.36
Fidelity National Information Services Inc 1.65% 01/03/2028	96,000	81,119	0.33	Kinder Morgan Energy Partners Ltd 6.95% 15/01/2038	204,000	219,357	0.89
Fidelity National Information Services Inc 4.5% 15/07/2025	167,000	163,344	0.66	Kraft Heinz Foods Company 4.875% 01/10/2049	185,000	168,945	0.68

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Lowes Companies 5.15% 01/07/2033	145,000	145,019	0.59	Steel Dynamics Inc 5% 15/12/2026	271,000	267,029	1.08
Marathon Oil Corp 6.6% 01/10/2037	195,000	194,614	0.79	Sysco Corp 3.15% 14/12/2051	80,000	55,481	0.22
Marathon Petroleum Corp 5% 15/09/2054	195,000	161,260	0.65	Take Two Interactive Software 5% 28/03/2026	171,000	169,430	0.68
Mattel Inc 3.75% 01/04/2029	91,000	80,154	0.32	Triton Container 2.05% 15/04/2026	142,000	124,822	0.50
Merck & Co Inc 2.9% 10/12/2061	265,000	175,741	0.71	Union Pacific Corp 3.75% 05/02/2070	170,000	128,853	0.52
Morgan Stanley FRN 21/01/2033	88,000	73,194	0.30	Unitedhealth Group Inc 4.95% 15/05/2062	100,000	96,283	0.39
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	140,000	130,914	0.53	Verisk Analytics Inc 5.75% 01/04/2033	125,000	130,988	0.53
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	104,000	96,757	0.39	Verizon Communications 3.7% 22/03/2061	200,000	145,569	0.59
MSCI Inc 4% 15/11/2029	120,000	108,710	0.44	Warnermedia Holdings Inc 5.391% 15/03/2062	171,000	139,473	0.56
Nextera Energy Capital Holdings 2.44% 15/01/2032	171,000	138,796	0.56	Waste Management Inc 4.15% 15/04/2032	330,000	314,716	1.27
Nstar Electric Co 4.55% 01/06/2052	150,000	135,071	0.55	Webster Financial Corp 4.1% 25/03/2029	190,000	161,830	0.65
Oracle Corp 5.55% 06/02/2053	201,000	194,782	0.79	Williams Companies Inc 4.9% 15/01/2045	180,000	157,307	0.64
Ovintiv Inc 5.65% 15/05/2028	33,000	32,371	0.13			<b>12,946,842</b>	<b>52.32</b>
Penske Truck Leasing 1.2% 15/11/2025	220,000	195,782	0.79	<b>Finlande</b>			
PNC Financial Services Group FRN 28/10/2033	167,000	170,987	0.69	Kojamo OYJ 0.875% 28/05/2029	100,000	77,403	0.31
PPL Electric Utilities 5% 15/05/2033	35,000	35,020	0.14			<b>77,403</b>	<b>0.31</b>
PPL Electric Utilities 5.25% 15/05/2053	81,000	82,722	0.33	<b>France</b>			
Public Service Enterprise 1.6% 15/08/2030	277,000	217,180	0.88	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 4.524% 13/07/2025	295,000	286,948	1.16
Realty Income Corp 4.85% 15/03/2030	47,000	45,501	0.18	BNP Paribas 2.1% 07/04/2032	100,000	92,204	0.37
Realty Income Corp 5.625% 13/10/2032	57,000	57,654	0.23	BNP Paribas FRN 13/01/2029	200,000	195,861	0.79
Regal Rexnord Corp 6.05% 15/02/2026	80,000	80,148	0.32	BNP Paribas FRN 13/04/2027	100,000	96,513	0.39
Republic Services Inc 5% 01/04/2034	114,000	113,824	0.46	BPCE SA 0.5% 15/09/2027	100,000	95,634	0.39
State Street Corp FRN 04/08/2033	65,000	60,234	0.24	BPCE SA FRN 25/01/2035	100,000	105,878	0.43
				Carrefour SA 2.625% 15/12/2027	100,000	104,138	0.42

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>France (suite)</b>				<b>Japon</b>			
Crédit Agricole SA FRN 21/09/2029	100,000	90,093	0.36	NTT Finance Corp 1.162% 03/04/2026	233,000	208,605	0.84
Credit Mutuel Arkea 0.875% 11/03/2033	100,000	80,667	0.33			<b>208,605</b>	<b>0.84</b>
Crédit Mutuel Arkea 3.375% 11/03/2031	100,000	98,403	0.40	<b>Luxembourg</b>			
Electricité de France SA 1% 29/11/2033	100,000	79,053	0.32	Aroundtown SA 0.375% 15/04/2027	200,000	156,986	0.63
Groupama Assurances Mutuelles SA 0.75% 07/07/2028	100,000	89,758	0.36			<b>156,986</b>	<b>0.63</b>
Holding D Infrastructure 1.475% 18/01/2031	100,000	89,254	0.36	<b>Norvège</b>			
Holding D Infrastructure 2.25% 24/03/2025	200,000	211,394	0.85	Aker BP ASA 4% 15/01/2031	150,000	133,465	0.54
PSA Treasury Pte Ltd 6% 19/09/2033	100,000	120,200	0.49			<b>133,465</b>	<b>0.54</b>
RCI Banque SA 0.5% 14/07/2025	62,000	62,640	0.25	<b>Pays-Bas</b>			
Société Générale 0.75% 25/01/2027	100,000	95,616	0.39	ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	100,000	94,912	0.38
		<b>1,994,254</b>	<b>8.06</b>	ASR Nederland NV FRN 30/09/2049	230,000	247,196	1.00
<b>Irlande</b>				Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	100,000	79,749	0.32
Bank of Ireland FRN 01/03/2033	100,000	110,924	0.45	Cooperatieve Rabobank UA FRN 24/02/2027	274,000	242,362	0.98
ESB Finance Dac 3.75% 25/01/2043	100,000	104,672	0.42	EDP Finance 1.875% 21/09/2029	100,000	97,441	0.39
Trane Technologies Financing Ltd 5.25% 03/03/2033	61,000	61,783	0.25	Enel Finance International NV 4% 20/02/2031	100,000	108,479	0.44
		<b>277,379</b>	<b>1.12</b>	H&M Finance BV 0.25% 25/08/2029	100,000	88,368	0.36
<b>Italie</b>				Iberdrola International BV FRN Perp.	100,000	84,652	0.34
Assicurazioni Generali FRN 08/06/2048	200,000	218,434	0.88	Koninklijke KPN NV FRN Perp.	100,000	110,687	0.45
Intesa Sanpaolo SpA 0.625% 24/02/2026	250,000	246,843	1.00	Lundin Energy Finance 3.1% 15/07/2031	200,000	165,635	0.67
Intesa Sanpaolo SpA FRN 20/02/2034	200,000	216,267	0.87	Nxp Bv/Nxp Funding LLC 2.7% 01/05/2025	350,000	332,142	1.34
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 17/07/2029	152,000	138,398	0.56	Prosus NV 1.288% 13/07/2029	150,000	125,174	0.51
		<b>819,942</b>	<b>3.31</b>	REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	100,000	99,392	0.40
						<b>1,876,189</b>	<b>7.58</b>

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



## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Portugal</b>				<b>Suède</b>			
Banco Comercial Portugues FRN 07/04/2028	100,000	92,710	0.37	Vattenfall AB FRN 29/06/2083	100,000	101,679	0.41
		<b>92,710</b>	<b>0.37</b>			<b>101,679</b>	<b>0.41</b>
<b>Royaume-Uni</b>				<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>			
Barclays Bank Plc FRN 29/01/2034	100,000	109,217	0.44			<b>23,321,010</b>	<b>94.26</b>
Just Group Plc 9% 26/10/2026	200,000	266,473	1.08	<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
Martlet Homes Ltd 3% 09/05/2052	100,000	83,209	0.34			<b>23,321,010</b>	<b>94.26</b>
Nationwide Building Society 0.25% 14/09/2028	100,000	89,579	0.36	<b>Total du portefeuille-titres</b>			
Natwest Group Plc FRN 14/09/2029	164,000	144,826	0.59			<b>23,321,010</b>	<b>94.26</b>
Natwest Group Plc FRN 28/02/2034	112,000	120,918	0.49	Liquidités et instruments assimilés		1,390,020	5.62
Natwest Markets Plc 0.125% 12/11/2025	100,000	98,864	0.40	Découvert bancaire		(880)	0.00
Natwest Markets Plc 3.479% 22/03/2025	200,000	191,899	0.78	Autres actifs nets		31,138	0.12
Ocado Group Plc 3.875% 08/10/2026	100,000	101,126	0.41	<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>			
Tesco Corp 2.75% 27/04/2030	100,000	102,812	0.42			<b>24,741,288</b>	<b>100.00</b>
Tesco Corp Treasury Serv 0.375% 27/07/2029	100,000	87,710	0.35				
Whitbread Group Plc 2.375% 31/05/2027	100,000	105,898	0.43				
		<b>1,502,531</b>	<b>6.09</b>				
<b>Singapour</b>							
Pfizer Inc 4.75% 19/05/2033	87,000	86,706	0.35				
		<b>86,706</b>	<b>0.35</b>				

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	USD	24,017	EUR	22,002	19/07/2023	(2)
State Street	USD	83	CHF	74	19/07/2023	-
State Street	EUR	14,340,000	USD	15,671,868	19/07/2023	(16,338)
State Street	CHF	5,489,792	USD	6,157,128	19/07/2023	(12,243)
<b>Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique</b>						
BofA Securities	USD	7,576,477	EUR	7,090,000	06/07/2023	(159,081)
Europe SA						
Citigroup Global	USD	7,712,805	EUR	7,100,000	04/08/2023	(44,672)
Markets Europe AG						
Credit Agricole CIB	USD	150,865	CAD	200,000	04/08/2023	(343)
Goldman Sachs Bank	GBP	149,000	USD	190,910	06/07/2023	(1,478)
Europe SE						
HSBC	USD	1,239,608	GBP	1,000,000	06/07/2023	(31,750)
HSBC	USD	147,061	CAD	200,000	06/07/2023	(4,084)
HSBC	USD	1,075,147	GBP	850,000	04/08/2023	(5,734)
Morgan Stanley and Co. International	CAD	10,700	USD	8,140	06/07/2023	(54)
Natixis	GBP	10,700	USD	13,666	06/07/2023	(62)
					<b>Total</b>	<b>(275,841)</b>

## Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-value non réalisée dans la devise du Compartiment
<b>Non alloué à une classe d'actions spécifique</b>					
EURO-BUXL 30Y BND SEP23	EUR	1	152,304	07/09/2023	2,269
				<b>Total</b>	<b>2,269</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Industrie	24.00
Banques	22.13
Services financiers	21.80
Approvisionnement en eau et en énergie	3.45
Appareils et composants électriques	3.42
Assurance	2.07
Communications	1.62
Soins de santé	1.48
Services publics	1.44
Immobilier	1.42
Services diversifiés	1.27
Fournitures et services commerciaux	1.21
Internet, logiciels et services informatiques	1.17
Ingénierie mécanique et équipements industriels	1.09
Mines et métaux	1.08
Pétrole et gaz	0.99
Alimentation et boissons	0.83
Produits chimiques	0.62
Ingénierie et construction	0.54
Vente au détail	0.51
Hôtels, restaurants et loisirs	0.43
Industrie automobile	0.43
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	0.35
Distribution et grossistes	0.35
Trafic et transports	0.28
Industrie manufacturière - divers	0.28
<b>Total</b>	<b>94.26</b>

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>ACTIONS</b>				<b>Italie (suite)</b>			
Almawave SpA	170,000	783,700	0.31	Technoprobe Spa	900,000	6,516,000	2.58
Amplifon SpA	120,000	4,030,800	1.60	Tecma Solutions SpA	230,000	818,800	0.32
Antares Vision SPA	200,000	1,378,000	0.55	Terna SpA	1,300,000	10,147,800	4.02
Avio SpA	58,727	547,923	0.22	Valsoia SpA	157,288	1,509,965	0.60
Banca Mediolanum SpA	660,000	5,466,120	2.17	Wiit SpA	65,320	1,322,730	0.52
Banco Bpm SpA	1,350,000	5,737,500	2.28			<b>203,277,839</b>	<b>80.59</b>
BPER BANCA	4,500,000	12,519,000	4.96	<b>Pays-Bas</b>			
Brembo Spa	290,000	3,938,200	1.56	Stellantis NV	830,000	13,354,700	5.30
Cy4gate Spa	388,827	3,413,901	1.35			<b>13,354,700</b>	<b>5.30</b>
Datrix SpA	400,000	920,000	0.36	<b>Royaume-Uni</b>			
De Longhi SpA	170,000	3,403,400	1.35	CNH Industrial Capital	750,000	9,903,750	3.93
Diasorin SpA	45,000	4,293,000	1.70			<b>9,903,750</b>	<b>3.93</b>
Dobank SpA	150,000	635,250	0.25	<b>Suisse</b>			
Enel SpA	3,900,000	24,055,200	9.55	STMicroelectronics NV	358,000	16,310,480	6.47
Energy SpA	285,500	842,225	0.33			<b>16,310,480</b>	<b>6.47</b>
ERG Spa	350,000	9,443,000	3.74	<b>TOTAL DES ACTIONS</b>			
Finecobank SpA	1,450,000	17,856,750	7.08			<b>242,846,769</b>	<b>96.29</b>
Gvs SpA	270,000	1,494,450	0.59	<b>FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>			
Intercos Group	150,000	2,310,000	0.92	<b>Irlande</b>			
Interpump Group SpA	140,000	7,123,200	2.82	State Street Liquidity LVNAV Fund Distributor Stable NAV Shares	7,532,408	7,532,408	2.99
Intesa Sanpaolo SpA	10,000,000	24,000,000	9.52			<b>7,532,408</b>	<b>2.99</b>
Iren SpA	1,200,000	2,041,200	0.81	<b>TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>			
Marr SpA	100,000	1,406,000	0.56			<b>7,532,408</b>	<b>2.99</b>
Medica SpA	40,000	944,000	0.37	<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
Mediobanca SpA	1,100,000	12,056,000	4.78			<b>250,379,177</b>	<b>99.28</b>
Nexi SpA	1,000,000	7,182,000	2.85	<b>Total du portefeuille-titres</b>			
Openjobmetis Spa Agenzia Per	78,148	689,265	0.27			<b>250,379,177</b>	<b>99.28</b>
Pharmanutra SpA	16,000	971,200	0.39	Liquidités et instruments assimilés		724,439	0.29
Prada S.p.A.	480,000	2,947,460	1.17	Autres actifs nets		1,093,529	0.43
Prysmian SpA	320,000	12,249,600	4.86	<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>			
Rai Way SpA	400,000	2,204,000	0.87			<b>252,197,145</b>	<b>100.00</b>
Reply SpA	26,000	2,706,600	1.07				
Salvatore Ferragamo SpA	100,000	1,508,000	0.60				
Technogym SpA	220,000	1,865,600	0.74				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

### Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Banques	31.04
Appareils et composants électriques	18.43
Industrie	10.95
Industrie automobile	6.86
Approvisionnement en eau et en énergie	5.25
Soins de santé	3.89
Internet, logiciels et services informatiques	3.61
Technologie	3.45
Fonds de placement de type ouvert	2.99
Services financiers	2.85
Machines	2.82
Textiles, vêtements et articles en cuir	2.52
Hygiène personnelle	1.31
Hôtels, restaurants et loisirs	0.74
Vente au détail	0.60
Alimentation et boissons	0.60
Distribution et grossistes	0.56
Immobilier	0.32
Fouritures et services commerciaux	0.27
Industrie aérospatiale et défense	0.22
<b>Total</b>	<b>99.28</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>ACTIONS</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
<b>Allemagne</b>				Flywire Corp	275,000	8,536,000	1.52
Allianz	42,734	9,939,983	1.77	Freshpet Inc	143,366	9,434,916	1.68
Biontech SE (ADR)	46,383	5,006,117	0.89	Grand Canyon Education Inc	60,006	6,193,219	1.10
		<b>14,946,100</b>	<b>2.66</b>	HCA Holdings Inc	28,451	8,634,309	1.53
<b>Bahamas</b>				Hologic Inc	107,947	8,740,469	1.55
OneSpaWorld Holdings Ltd	495,000	5,989,500	1.06	Humana Inc	12,585	5,627,131	1.00
		<b>5,989,500</b>	<b>1.06</b>	Insulet Corp	20,000	5,766,800	1.03
<b>Canada</b>				Las Vegas Sands Corp	198,606	11,519,148	2.05
Lululemon Athletica Inc	27,482	10,401,937	1.85	McKesson Corp	20,047	8,566,284	1.52
		<b>10,401,937</b>	<b>1.85</b>	Merck & Co Inc	112,290	12,957,143	2.30
<b>Danemark</b>				Phreesia Inc	117,199	3,634,341	0.65
Novo Nordisk AS	51,384	8,277,335	1.47	Planet Fitness Inc Cl A	171,212	11,546,537	2.05
		<b>8,277,335</b>	<b>1.47</b>	Royal Caribbean Cruises Ltd	99,792	10,352,422	1.84
<b>Etats-Unis</b>				Schwab (Charles) Corp	126,086	7,146,554	1.27
Abbott Laboratories	119,563	13,034,758	2.32	Service Corp International	221,897	14,332,328	2.55
Amedisys Inc	33,941	3,103,565	0.55	Thermo Fisher Scientific	18,739	9,777,073	1.74
American Express Co	100,943	17,584,272	3.12	Transmedics Group Inc	54,788	4,601,096	0.82
Anthem Inc	14,183	6,301,365	1.12	Unitedhealth Group Inc	23,008	11,058,565	1.97
Axonics Modulation Technologies	86,830	4,382,310	0.78	Veeva Systems Inc	71,000	14,038,830	2.50
Becton Dickinson & Co	30,436	8,035,408	1.43			<b>336,726,806</b>	<b>59.85</b>
Biogen Idec Inc	37,800	10,767,330	1.91	<b>France</b>			
Booking Holdings Inc	5,122	13,831,090	2.46	Amundi SA	191,739	11,306,574	2.01
Boston Scientific Corp	163,551	8,846,474	1.57	Essilor International	59,250	11,157,170	1.98
Colgate-Palmolive Co	92,309	7,111,485	1.26	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	18,035	16,980,554	3.02
Columbia Sportswear Co	63,776	4,926,058	0.88	Sanofi-Aventis SA	68,780	7,368,830	1.31
Conmed Corp	43,914	5,967,473	1.06			<b>46,813,128</b>	<b>8.32</b>
Cooper Cos Inc	23,074	8,847,264	1.57	<b>Japon</b>			
Deckers Outdoor Corp	23,480	12,389,457	2.20	Daiichi Sankyo	197,700	6,223,648	1.11
Dexcom Inc	89,030	11,441,245	2.03	Kao Corp	157,100	5,667,274	1.01
Edwards Lifesciences Corp	96,148	9,069,641	1.61	Unicharm Corp	341,200	12,608,359	2.24
Estee Lauder Companies	37,269	7,318,886	1.30			<b>24,499,281</b>	<b>4.36</b>
Exact Sciences Corp	120,400	11,305,560	2.01	<b>Pays-Bas</b>			
				Basic Fit NV	226,235	8,638,786	1.54
						<b>8,638,786</b>	<b>1.54</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Royaume-Uni</b>			
Astrazeneca Plc	76,072	10,905,493	1.94
Prudential Plc	811,147	11,431,432	2.03
Reckitt Benckiser Group Plc	120,339	9,044,951	1.61
St James's Place Capital Plc	793,847	10,975,680	1.95
		<b>42,357,556</b>	<b>7.53</b>
<b>Suède</b>			
Medicover AB	236,873	3,589,948	0.64
Nordnet AB	482,476	6,445,640	1.15
		<b>10,035,588</b>	<b>1.79</b>
<b>Suisse</b>			
Julius Baer Group Ltd	212,232	13,365,172	2.38
Lonza Group AG Reg	10,705	6,382,437	1.13
UBS Group AG	440,018	8,899,710	1.58
		<b>28,647,319</b>	<b>5.09</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>537,333,336</b>	<b>95.52</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
		<b>537,333,336</b>	<b>95.52</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			
		<b>537,333,336</b>	<b>95.52</b>
Liquidités et instruments assimilés		26,186,510	4.66
Découvert bancaire		(108,805)	(0.02)
Autres éléments de passif, nets		(879,877)	(0.16)
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>562,531,164</b>	<b>100.00</b>

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	USD	9,583,637	EUR	8,741,989	19/07/2023	39,669
State Street	EUR	425,144,468	USD	464,627,601	19/07/2023	(480,924)
				<b>Total</b>		<b>(441,255)</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Soins de santé	30.81
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	14.85
Hôtels, restaurants et loisirs	6.49
Biens de consommation non cycliques	5.89
Assurance	5.75
Banques	5.11
Services financiers	4.39
Internet, logiciels et services informatiques	3.11
Sociétés holding	3.02
Biens de consommation cycliques	2.20
Logement	2.05
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	2.01
Vente au détail	1.85
Alimentation et boissons	1.68
Produits et articles ménagers	1.61
Services publics	1.52
Hygiène personnelle	1.30
Industrie	1.00
Textiles, vêtements et articles en cuir	0.88
<b>Total</b>	<b>95.52</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>ACTIONS</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
<b>Allemagne</b>							
Siemens AG	9,500	1,581,001	2.75	Penumbra Inc	6,784	2,334,102	4.07
		<b>1,581,001</b>	<b>2.75</b>	PTC Inc	6,712	955,118	1.66
<b>Chine</b>				Qualcomm Inc	9,818	1,168,735	2.03
Alibaba Group Holding Ltd	60,800	629,987	1.10	Roblox Corp Class A	42,639	1,718,351	2.99
Netease Inc ADR	11,675	1,128,856	1.97	Snap Inc	65,096	770,737	1.34
		<b>1,758,843</b>	<b>3.07</b>	Square Inc	7,082	471,449	0.82
<b>Corée (République de)</b>				Synopsys Inc	3,345	1,456,446	2.54
Hybe Co Ltd	3,627	774,865	1.35	Take Two Interactive Software	9,057	1,332,828	2.32
		<b>774,865</b>	<b>1.35</b>	Unity Software Inc	34,650	1,504,503	2.62
<b>Etats-Unis</b>				Walt Disney Co	6,126	546,929	0.95
Activision Blizzard Inc	12,499	1,053,666	1.83	Zoom Video Communications Inc	7,333	497,764	0.87
Adobe Systems Inc	3,135	1,532,984	2.67			<b>40,205,834</b>	<b>70.00</b>
Advanced Micro Devices	11,922	1,358,035	2.36	<b>France</b>			
Alphabet Inc C shares	12,316	1,489,867	2.59	Dassault Systemes SA	30,211	1,339,009	2.33
Altair Engineering Inc	17,892	1,356,929	2.36	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	1,346	1,267,304	2.21
American Tower Corp	4,537	879,906	1.53			<b>2,606,313</b>	<b>4.54</b>
Apple Computer Inc	9,024	1,750,384	3.05	<b>Japon</b>			
Applied Materials Inc	6,927	1,001,229	1.74	Gree Inc	122,400	540,293	0.94
Autodesk Inc	6,817	1,394,826	2.43	Nintendo Co Ltd	22,500	1,018,404	1.77
Cadence Design Sys Inc	6,634	1,555,806	2.71	Sony Corp	16,100	1,444,193	2.51
Cirrus Logic Inc	5,567	450,983	0.79	Square Enix Holdings Co Ltd	18,500	856,042	1.49
CrowdStrike Holdings Inc	5,436	798,385	1.39	Yahoo Japan Corp	217,500	521,272	0.91
Electronic Arts Inc	9,498	1,231,891	2.14			<b>4,380,204</b>	<b>7.62</b>
Lam Research Corp	1,637	1,052,362	1.83	<b>Pays-Bas</b>			
Marvell Technology Inc	23,160	1,384,505	2.41	ASML Holding NV	1,893	1,369,270	2.38
Match Group Inc	19,874	831,727	1.45			<b>1,369,270</b>	<b>2.38</b>
Matterport Inc	138,317	435,699	0.76	<b>Singapour</b>			
Microsoft Corp	6,114	2,082,061	3.62	Sea Ltd ADR	4,836	280,681	0.49
Nike Inc	4,919	542,910	0.95			<b>280,681</b>	<b>0.49</b>
Nvidia Corp	8,092	3,423,077	5.97	<b>Suède</b>			
Palo Alto Networks Inc	5,507	1,407,094	2.45	Spotify Tech SA	5,205	835,663	1.45
Paypal Holdings Inc	6,512	434,546	0.76			<b>835,663</b>	<b>1.45</b>

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



## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Taiwan</b>			
Taiwan Semiconductor Sp Adr	12,332	1,244,545	2.17
		<b>1,244,545</b>	<b>2.17</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>55,037,219</b>	<b>95.82</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
		<b>55,037,219</b>	<b>95.82</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>55,037,219</b>	<b>95.82</b>
Liquidités et instruments assimilés		2,370,739	4.13
Autres actifs nets		32,675	0.05
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>57,440,633</b>	<b>100.00</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	USD	167,289	EUR	152,489	19/07/2023	811
State Street	EUR	5,916,693	USD	6,466,047	19/07/2023	(6,560)
				<b>Total</b>		<b>(5,749)</b>

### Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Internet, logiciels et services informatiques	41.69
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	15.12
Technologie	9.03
Divertissements	8.11
Soins de santé	4.07
Textiles, vêtements et articles en cuir	3.46
Communications	3.37
Services financiers	2.75
Sociétés holding	2.21
Médias	1.89
Immobilier	1.53
Jouets, jeux et hobbies	1.49
Vente au détail	1.10
<b>Total</b>	<b>95.82</b>

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
<b>Etats-Unis</b>							
United States Treasury Bill 0.01% 13/06/2024	6,488,900	6,169,266	2.45	Doximity Inc Class A	130,000	4,422,600	1.75
United States Treasury Bill 0.01% 21/03/2024	180,100	173,399	0.07	Envista Holdings Corp Ordinary Shares	140,000	4,737,600	1.88
		<b>6,342,665</b>	<b>2.52</b>	Everbridge Inc	43,000	1,156,700	0.46
<b>TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>		<b>6,342,665</b>	<b>2.52</b>	Exponent Inc	20,000	1,866,400	0.74
<b>ACTIONS</b>				Fox Factory Holding Corp			
<b>Allemagne</b>				Gentherm Inc			
New Work Se	16,000	2,157,562	0.86	GXO Logistics Inc	55,000	3,455,100	1.37
		<b>2,157,562</b>	<b>0.86</b>	Instructure Holdings Inc	205,000	5,157,800	2.04
<b>Australie</b>				iRhythm Technologies Inc			
IDP Education Ltd	200,000	2,959,538	1.17	MGP Ingredients Inc	42,000	4,463,760	1.77
		<b>2,959,538</b>	<b>1.17</b>	National Vision Holdings Inc	114,786	2,788,152	1.11
<b>Canada</b>				Nexteer Automotive Group Ltd			
Quebecor Inc	207,985	5,131,842	2.03	Novanta Inc	50,000	9,205,001	3.64
		<b>5,131,842</b>	<b>2.03</b>	NV5 Global Inc	32,000	3,544,640	1.41
<b>Chine</b>				Rexford Industrial Realty			
Tongcheng Elong Holdings Ltd	2,708,400	5,688,442	2.25	Shift4 Payments Inc Class A	50,000	3,395,500	1.35
Yeahka Ltd	1,000,000	2,241,870	0.89	Shoals Technologies Group	190,000	4,856,400	1.93
		<b>7,930,312</b>	<b>3.14</b>	Sofi Technologies Inc	270,000	2,251,800	0.89
<b>Danemark</b>				Sprout Social Inc			
Novozymes AS	62,000	2,887,946	1.14	Sunpower Corp	230,000	2,254,000	0.89
		<b>2,887,946</b>	<b>1.14</b>	Tandem Diabetes Care Inc	56,156	1,378,068	0.55
<b>Etats-Unis</b>				Tetra Tech Inc			
AGCO Corp	30,000	3,942,600	1.56	Watts Water Technologies	21,709	3,988,595	1.58
Badger Meter Inc	50,000	7,378,001	2.92	Wolfspeed Inc	40,000	2,223,600	0.88
Bill.Com Holdings Inc	45,000	5,258,250	2.08	Workiva Inc	60,000	6,099,600	2.42
Certara Inc	260,000	4,734,600	1.88	Zebra Technologies Corp	11,000	3,254,130	1.29
Chart Industries Inc	30,000	4,793,700	1.90			<b>127,432,142</b>	<b>50.51</b>
Darling Ingredients Inc	62,693	3,999,186	1.59	<b>France</b>			
				Edenred	100,000	6,692,196	2.65
				Neoen SA	150,000	4,745,851	1.88
				Soitec	33,249	5,620,760	2.23
						<b>17,058,807</b>	<b>6.76</b>
				<b>Irlande</b>			
				Icon Plc	39,517	9,887,154	3.91
						<b>9,887,154</b>	<b>3.91</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>				<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Israël</b>				<b>Suisse</b>			
Cyberark Software Ltd	45,000	7,034,850	2.79	Comet Holding AG	10,000	2,552,954	1.01
		<b>7,034,850</b>	<b>2.79</b>	Skan Group AG	17,000	1,463,142	0.58
<b>Italie</b>						<b>4,016,096</b>	<b>1.59</b>
Diasorin SpA	28,000	2,914,280	1.16	<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>244,127,210</b>	<b>96.76</b>
Finecobank SpA	399,560	5,368,356	2.13	<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>		<b>250,469,875</b>	<b>99.28</b>
Technoprobe Spa	600,000	4,739,305	1.88				
		<b>13,021,941</b>	<b>5.17</b>	<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>250,469,875</b>	<b>99.28</b>
<b>Japon</b>				Liquidités et instruments assimilés		666,943	0.26
Capcom Co Ltd	140,000	5,540,445	2.20	Autres actifs nets		1,140,095	0.46
Chiba Bank Ltd	500,000	3,027,037	1.20	<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>252,276,913</b>	<b>100.00</b>
Freee Kk	170,000	3,867,244	1.53				
JMDC Inc	85,000	3,389,462	1.34				
Lasertec Corp	15,000	2,262,984	0.90				
Nihon M&A Center Inc	450,000	3,456,547	1.37				
		<b>21,543,719</b>	<b>8.54</b>				
<b>Norvège</b>							
NEL ASA	2,500,000	2,937,868	1.16				
		<b>2,937,868</b>	<b>1.16</b>				
<b>Pérou</b>							
Credicorp Ltd	30,000	4,429,200	1.76				
		<b>4,429,200</b>	<b>1.76</b>				
<b>Pologne</b>							
Inpost SA	320,000	3,468,857	1.38				
		<b>3,468,857</b>	<b>1.38</b>				
<b>Royaume-Uni</b>							
GB Group Plc	700,000	2,037,975	0.81				
Helios Towers Plc	3,200,000	3,787,608	1.50				
Trustpilot As	3,000,000	2,589,741	1.03				
YouGov PLC	300,000	3,814,052	1.51				
		<b>12,229,376</b>	<b>4.85</b>				

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	USD	228,595	EUR	209,806	19/07/2023	(459)
State Street	EUR	9,328,628	USD	10,195,189	19/07/2023	(10,765)
				<b>Total</b>		<b>(11,224)</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Soins de santé	14.31
Internet, logiciels et services informatiques	12.23
Technologie	9.17
Banques	7.61
Industrie	6.54
Fouritures et services commerciaux	5.86
Services financiers	5.75
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	4.90
Approvisionnement en eau et en énergie	4.70
Médias	4.57
Industrie automobile	3.41
Alimentation et boissons	3.36
Machines	3.14
Ingénierie et construction	2.48
Hôtels, restaurants et loisirs	2.25
Divertissements	2.20
Immobilier	1.86
Communications	1.50
Services diversifiés	1.38
Appareils et composants électriques	1.16
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	0.90
<b>Total</b>	<b>99.28</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Autriche</b>			
<b>Allemagne</b>				Erste Group Bank AG 0.875% 22/05/2026			
Allianz SE FRN 07/09/2038	1,000,000	974,510	0.21		400,000	365,532	0.08
Allianz SE FRN Perp.	800,000	534,352	0.11	Erste Group Bank AG FRN 15/11/2032	1,000,000	817,190	0.17
Alstria Office AG 1.5% 15/11/2027	800,000	584,544	0.12	Raiffeisen Bank International FRN 26/01/2027	800,000	784,576	0.17
Commerzbank AG 0.25% 16/09/2024	1,200,000	1,144,932	0.24	Uniqa Insurance Group AG FRN 09/12/2041	200,000	148,210	0.03
Deutsche Bank AG FRN 11/01/2029	1,100,000	1,094,753	0.23	Uniqa Insurance Group AG FRN 31/07/2043	100,000	100,164	0.02
Deutsche Bank AG FRN Perp.	400,000	397,628	0.08	Vienna Insurance Group AG FRN 02/03/2046	500,000	486,425	0.10
E.On Se 3.5% 12/01/2028	717,000	711,744	0.15			<b>2,702,097</b>	<b>0.57</b>
Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031	200,000	194,264	0.04	<b>Belgique</b>			
Lb Baden Wuerttemberg 3.625% 16/06/2025	600,000	579,012	0.12	Anheuser Busch Inbev SA 1.125% 01/07/2027	793,000	721,828	0.15
Merck KgaA FRN 25/06/2079	500,000	476,330	0.10	Azelis Finance Nv 5.75% 15/03/2028	185,000	185,754	0.04
Schaeffler AG 1.875% 26/03/2024	800,000	786,314	0.17	Belfius Bank SA 3.125% 11/05/2026	1,200,000	1,145,724	0.24
SGL Carbon SE 4.625% 30/09/2024	700,000	700,891	0.15			<b>2,053,306</b>	<b>0.43</b>
Vier Gas Transport GmbH 4.625% 26/09/2032	400,000	414,760	0.09	<b>Danemark</b>			
Vonovia SE 0.375% 16/06/2027	600,000	499,368	0.11	Orsted A/S 4.125% 01/03/2035	580,000	590,852	0.13
Vonovia SE 4.75% 23/05/2027	300,000	294,621	0.06			<b>590,852</b>	<b>0.13</b>
		<b>9,388,023</b>	<b>1.98</b>	<b>Espagne</b>			
<b>Australie</b>				Abertis Infraestructuras SA 4.125% 07/08/2029			
Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	900,000	811,467	0.17		400,000	392,924	0.08
Sydney Airport Finance 4.375% 03/05/2033	410,000	408,229	0.09	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.75% 04/06/2025	800,000	749,792	0.16
Vicinity Centres Trust 1.125% 07/11/2029	1,200,000	957,012	0.20	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 10/05/2026	900,000	892,503	0.19
		<b>2,176,708</b>	<b>0.46</b>	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 15/09/2033	700,000	693,280	0.15
				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN Perp.	800,000	775,906	0.17
				Banco de Sabadell SA 0.875% 22/07/2025	1,200,000	1,113,624	0.24
				Banco de Sabadell SA 2.5% 15/04/2031	400,000	351,750	0.07

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Espagne (suite)</b>			
Banco de Sabadell SA FRN 16/08/2033	500,000	462,515	0.10
Banco Santander SA 3.75% 16/01/2026	1,100,000	1,084,017	0.23
Bankia SA FRN 15/02/2029	600,000	591,706	0.13
Bankia SA FRN Perp.	800,000	794,279	0.17
Bankinter SA 0.875% 08/07/2026	800,000	716,448	0.15
Bankinter SA FRN Perp.	200,000	189,906	0.04
Caixabank 1.375% 19/06/2026	600,000	547,338	0.12
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2% 17/04/2026	1,400,000	1,316,882	0.28
Merlin Properties Socimi 2.375% 13/07/2027	600,000	551,316	0.12
NorteGas Energia Distribucion 0.905% 22/01/2031	300,000	232,701	0.05
		<b>11,456,887</b>	<b>2.45</b>
<b>Etats-Unis</b>			
American Tower Corp 0.875% 21/05/2029	1,438,000	1,172,629	0.25
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	1,000,000	934,241	0.20
AT&T Inc 2.6% 19/05/2038	1,000,000	804,035	0.17
Bank of America Corp 2.375% 19/06/2024	800,000	787,294	0.17
Bank of America Corp FRN 24/08/2028	1,000,000	854,849	0.18
Bank of America Corp FRN 27/04/2033	1,223,000	1,090,356	0.23
Booking Holdings Inc 4.5% 15/11/2031	483,000	497,922	0.11
Comcast Corp 0.75% 20/02/2032	726,000	571,345	0.12
Discovery Communications 1.9% 19/03/2027	800,000	731,504	0.16
Fidelity National Information Services Inc 1.5% 21/05/2027	300,000	272,635	0.06
General Mills Inc 3.907% 13/04/2029	268,000	268,407	0.06
General Motors Financial Co 0.65% 07/09/2028	1,069,000	875,181	0.19
Goldman Sachs Group Inc 2.125% 30/09/2024	641,000	626,654	0.13

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Harley-Davidson Financial Services 5.125% 05/04/2026	399,000	402,823	0.09
Met Life Global Funding I 3.75% 05/12/2030	580,000	571,361	0.12
MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	1,000,000	935,050	0.20
Morgan Stanley FRN 23/10/2026	800,000	743,792	0.16
Verizon Communications 1.875% 26/10/2029	600,000	530,628	0.11
		<b>12,670,706</b>	<b>2.71</b>
<b>Finlande</b>			
Balder Finland OYJ 2% 18/01/2031	800,000	479,784	0.10
Kojamo OYJ 2% 31/03/2026	1,000,000	883,460	0.19
Nordea Bank ABP FRN 18/08/2031	800,000	699,168	0.15
Op Corporate Bank Plc 0.375% 08/12/2028	1,555,000	1,267,154	0.27
SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	399,000	302,211	0.06
		<b>3,631,777</b>	<b>0.77</b>
<b>France</b>			
Aéroports de Paris SA 1.5% 02/07/2032	400,000	329,084	0.07
AXA SA 3.75% 12/10/2030	494,000	500,896	0.11
AXA SA FRN 11/07/2043	399,000	399,834	0.09
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 5.125% 13/01/2033	500,000	492,095	0.10
BNP Paribas SA 1.5% 17/11/2025	800,000	757,464	0.16
Bouygues SA 3.875% 17/07/2031	900,000	892,566	0.19
BPCE SA 0.5% 24/02/2027	600,000	522,588	0.11
BPCE SA 4% 29/11/2032	600,000	592,590	0.13
BPCE SA FRN 01/06/2033	200,000	200,030	0.04
BPCE SA FRN 13/01/2042	800,000	674,808	0.14
BPCE SA FRN 25/01/2035	500,000	485,235	0.10
Carrefour SA 4.125% 12/10/2028	400,000	403,396	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>France (suite)</b>				<b>France (suite)</b>			
Crédit Agricole SA FRN 12/01/2028	2,300,000	2,007,969	0.43	Société Générale 0.125% 24/02/2026	500,000	448,480	0.10
Edenred 3.625% 13/06/2031	700,000	692,370	0.15	Société Générale FRN 22/09/2028	400,000	342,484	0.07
Electricité de France SA 1% 13/10/2026	500,000	457,735	0.10	Total SA FRN Perp.	1,400,000	1,356,950	0.29
Electricité de France SA 1.875% 13/10/2036	1,000,000	735,500	0.16	Totalenergies Se FRN Perp.	2,000,000	1,746,600	0.37
Electricité de France SA 4.625% 25/01/2043	500,000	480,895	0.10	Veolia Environnement SA FRN Perp.	600,000	543,742	0.12
Elo Saca 4.875% 08/12/2028	900,000	864,603	0.18	WPP Finance SA 4.125% 30/05/2028	243,000	242,981	0.05
Engie SA 1.375% 21/06/2039	1,600,000	1,094,400	0.23			<b>26,312,989</b>	<b>5.61</b>
Foncière Lyonnaise 1.5% 05/06/2027	600,000	547,740	0.12	<b>Ile de Man</b>			
Groupama Assurances Mutuelles SA 0.75% 07/07/2028	1,000,000	822,710	0.17	Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	113,208	113,252	0.02
Holding D Infrastructure 1.625% 27/11/2027	500,000	447,970	0.10			<b>113,252</b>	<b>0.02</b>
Holding D Infrastructure 2.25% 24/03/2025	500,000	484,405	0.10	<b>Irlande</b>			
JCDecaux SE 5% 11/01/2029	700,000	703,668	0.15	AIB Group Plc 1.25% 28/05/2024	555,000	540,626	0.11
Legrand SA 3.5% 29/05/2029	500,000	500,275	0.11	AIB Group Plc FRN 17/11/2027	1,298,000	1,131,428	0.24
Nexans SA 5.5% 05/04/2028	200,000	205,762	0.04	AIB Group Plc FRN 19/11/2029	500,000	470,410	0.10
Orange SA 3.625% 16/11/2031	700,000	704,522	0.15	Aptiv Plc 1.5% 10/03/2025	800,000	763,400	0.16
Orange SA FRN Perp.	300,000	297,726	0.06	ESB Finance Dac 3.75% 25/01/2043	350,000	335,794	0.07
Paprec Holding SA 3.5% 01/07/2028	1,056,000	939,154	0.20	FCA Bank Ireland 0.5% 13/09/2024	800,000	762,944	0.16
Picard Groupe SA 3.875% 01/07/2026	497,000	458,294	0.10	Fresenius Fin Ireland PI 1.5% 30/01/2024	567,000	558,314	0.12
PSA Banque France 0.01% 22/01/2025	500,000	468,215	0.10	James Hardie International Finance 3.625% 01/10/2026	500,000	477,517	0.10
RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023	707,000	702,235	0.15	Vodafone Internat Finance 3.25% 02/03/2029	521,000	506,344	0.11
RCI Banque SA 2% 11/07/2024	800,000	782,792	0.17			<b>5,546,777</b>	<b>1.17</b>
RCI Banque SA 4.875% 21/09/2028	606,000	605,242	0.13	<b>Italie</b>			
Sanef SA 1.875% 16/03/2026	400,000	376,984	0.08	Assicurazioni Generali 5.399% 20/04/2033	263,000	266,374	0.06
				Assicurazioni Generali 5.8% 06/07/2032	539,000	563,665	0.12
				Autostrade Per l'Italia 4.75% 24/01/2031	229,000	226,394	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Italie (suite)</b>				<b>Liechtenstein</b>			
Banco Bpm SpA FRN Perp.	400,000	362,980	0.08	Swiss Life Finance I Ltd 3.25% 31/08/2029	1,176,000	1,113,507	0.24
Enel SpA FRN Perp.	581,000	474,311	0.10			<b>1,113,507</b>	<b>0.24</b>
Enel SpA FRN Perp.	286,000	288,534	0.06	<b>Luxembourg</b>			
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 30/08/2023	800,000	798,048	0.17	Becton Dickinson Euro 1.208% 04/06/2026	1,500,000	1,391,115	0.30
Italgas SpA 1% 11/12/2031	974,000	759,369	0.16	CNH Industrial Capital 1.75% 25/03/2027	558,000	516,002	0.11
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 1.625% 07/01/2025	576,000	552,989	0.12	Logicor Financing Sarl 3.25% 13/11/2028	900,000	771,480	0.16
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA FRN 07/02/2029	1,100,000	1,098,328	0.23	Selp Finance Sarl 1.5% 20/12/2026	800,000	707,520	0.15
Terna SpA 1% 10/04/2026	202,000	187,939	0.04			<b>3,386,117</b>	<b>0.72</b>
Terna SpA FRN Perp.	756,000	646,743	0.14	<b>Norvège</b>			
Unicredit SpA FRN 03/07/2025	785,000	762,408	0.16	Statkraft AS 2.875% 13/09/2029	286,000	276,388	0.06
Unicredit SpA FRN 05/07/2029	676,000	566,799	0.12			<b>276,388</b>	<b>0.06</b>
Unicredit SpA FRN 16/02/2029	928,000	900,735	0.19	<b>Pays-Bas</b>			
Unicredit SpA FRN 18/01/2028	1,971,000	1,740,275	0.37	Abertis Finance BV FRN Perp.	500,000	416,172	0.09
Unione di Banche Italiane SpA 1.5% 10/04/2024	535,000	524,642	0.11	ABN Amro Bank NV 4.375% 20/10/2028	900,000	894,258	0.19
Unione di Banche Italiane SpA 2.625% 20/06/2024	400,000	394,122	0.08	ABN Amro Bank NV FRN 21/09/2033	600,000	596,634	0.13
		<b>11,114,655</b>	<b>2.36</b>	Alliander NV 2.625% 09/09/2027	262,000	252,987	0.05
<b>Japon</b>				Citycon Treasury BV 1.625% 12/03/2028	558,000	407,881	0.09
Asahi Group Holdings Ltd 0.336% 19/04/2027	494,000	432,848	0.09	Compass Group Finance Netherlands BV 3% 08/03/2030	693,000	662,466	0.14
East Japan Railway Co 2.614% 08/09/2025	712,000	692,249	0.15	Cooperatieve Rabobank UA FRN 25/04/2029	1,000,000	989,420	0.21
East Japan Railway Co 4.11% 22/02/2043	509,000	510,934	0.11	Cooperatieve Rabobank UA FRN Perp.	600,000	467,922	0.10
Mizuho Financial Group FRN 06/09/2029	2,452,000	2,007,232	0.43	Daimler Truck Intl 1.625% 06/04/2027	800,000	735,144	0.16
Nidec Corp 0.046% 30/03/2026	291,000	260,992	0.06	Demeter (Swiss Life) FRN 29/12/2049	600,000	587,442	0.12
		<b>3,904,255</b>	<b>0.84</b>	Enel Finance International NV 0.875% 28/09/2034	1,000,000	703,700	0.15
				Enel Finance International NV 1.125% 17/10/2034	352,000	254,809	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Pays-Bas (suite)</b>				<b>Portugal</b>			
Fiat Chrysler Automobile 3.875% 05/01/2026	900,000	894,723	0.19	Banco Comercial Portugues FRN 07/04/2028	1,000,000	849,770	0.18
Gas Natural Fenosa Finance 1.5% 29/01/2028	1,000,000	908,800	0.19	Banco Comercial Portugues FRN 12/02/2027	600,000	526,188	0.11
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.75% 06/09/2029	888,000	539,513	0.11	Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	100,000	95,422	0.02
Heineken NV 3.875% 23/09/2030	495,000	502,173	0.11	Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	1,000,000	915,785	0.19
Heineken NV 4.125% 23/03/2035	724,000	749,217	0.16	Energias de Portugal SA FRN 23/04/2083	300,000	297,957	0.06
ING Groep NV FRN 18/02/2029	1,000,000	820,750	0.17	Galp Gas Natural Distrib 1.375% 19/09/2023	300,000	298,119	0.06
Koninklijke Ahold Delhaize NV 3.5% 04/04/2028	206,000	204,294	0.04			<b>2,983,241</b>	<b>0.62</b>
Koninklijke KPN NV 3.875% 03/07/2031	600,000	598,002	0.13	<b>Royaume-Uni</b>			
Koninklijke KPN NV FRN Perp.	274,000	277,987	0.06	Astrazeneca Plc 3.75% 03/03/2032	600,000	605,766	0.13
Mercedes-Benz International Finance BV Anleihe 3.7% 30/05/2031	984,000	991,016	0.21	Barclays Bank Plc FRN 28/01/2028	861,000	747,951	0.16
NN Group NV FRN 13/01/2048	800,000	773,488	0.16	Drax Finco Plc 2.625% 01/11/2025	241,000	230,294	0.05
Nobian Finance 3.625% 15/07/2026	891,000	754,303	0.16	HSBC Holdings Plc 0.875% 06/09/2024	800,000	769,504	0.16
REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	273,000	248,708	0.05	Lloyds Banking Group Plc FRN 07/09/2028	500,000	496,305	0.11
Repsol International Finance 0.125% 05/10/2024	600,000	571,860	0.12	Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	1,452,000	1,373,156	0.29
Siemens Financieringsmat 3.375% 24/08/2031	800,000	800,696	0.17	Nationwide Building Society FRN 25/07/2029	600,000	574,278	0.12
Stellantis NV 4.25% 16/06/2031	650,000	640,926	0.14	Natwest Group Plc FRN 28/02/2034	671,000	664,001	0.14
Telefonica Europe BV FRN Perp.	400,000	409,264	0.09	Royal Bank of Scotland Plc FRN 02/03/2026	800,000	759,944	0.16
Urenco Finance NV 2.375% 02/12/2024	607,000	590,775	0.13	Tesco Corp 0.875% 29/05/2026	1,000,000	913,400	0.19
WPC Eurobond BV 1.35% 15/04/2028	1,000,000	850,380	0.18	Tesco Corp Treasury Serv 4.25% 27/02/2031	595,000	593,191	0.13
		<b>19,095,710</b>	<b>4.05</b>	Vodafone Group Plc 1.625% 24/11/2030	1,000,000	858,800	0.18
				Vodafone Group Plc 2.875% 20/11/2037	400,000	346,444	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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>			
<b>Royaume-Uni (suite)</b>				<b>France</b>			
Vodafone Group Plc FRN 30/08/2084	995,000	1,001,866	0.21	France (Republic of) 0% 16/08/2023	10,102,778	10,062,973	2.14
WPP Finance 2016 1.375% 20/03/2025	469,000	446,987	0.10	France (Republic of) 0% 20/09/2023	7,100,000	7,048,525	1.50
		<b>10,381,887</b>	<b>2.20</b>	France (Republic of) 0% 27/09/2023	14,064,811	13,951,730	2.98
<b>Suède</b>						<b>31,063,228</b>	<b>6.62</b>
Heimstaden Bostad Ab FRN Perp.	733,000	364,649	0.08	<b>TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>			
Skandinaviska Enskilda Banken 4% 09/11/2026	698,000	690,057	0.15			<b>31,063,228</b>	<b>6.62</b>
Swedbank AB 3.75% 14/11/2025	982,000	969,391	0.21	<b>ACTIONS</b>			
Vattenfall AB 3.75% 18/10/2026	570,000	567,999	0.12	<b>Allemagne</b>			
Volvo Treasury AB 3.5% 17/11/2025	267,000	263,905	0.06	Allianz	1,155	246,246	0.05
		<b>2,856,001</b>	<b>0.62</b>	Brenntag AG	8,770	626,178	0.13
<b>Suisse</b>				Deutsche Post AG	50,052	2,238,826	0.48
UBS Group AG FRN 11/01/2031	777,000	757,559	0.16	SAP AG	25,323	3,168,920	0.67
UBS Group Funding 1.25% 01/09/2026	520,000	468,489	0.10			<b>6,280,170</b>	<b>1.33</b>
		<b>1,226,048</b>	<b>0.26</b>	<b>Belgique</b>			
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>				KBC Groep NV	78,452	5,014,652	1.07
		<b>132,981,183</b>	<b>28.27</b>			<b>5,014,652</b>	<b>1.07</b>
<b>BONS DE SOUSCRIPTION</b>				<b>Canada</b>			
<b>Allemagne</b>				Agnico Eagle Mines Ltd	6,970	319,304	0.07
Vonovia SE	48,928	875,567	0.19			<b>319,304</b>	<b>0.07</b>
		<b>875,567</b>	<b>0.19</b>	<b>Chine</b>			
<b>TOTAL DES WARRANTS</b>				Meituan Dianping	49,600	709,505	0.15
		<b>875,567</b>	<b>0.19</b>			<b>709,505</b>	<b>0.15</b>
				<b>Espagne</b>			
				Amadeus IT Holding SA	73,227	5,103,922	1.09
				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1,023,614	7,198,054	1.53
				Iberdrola SA	40,991	489,842	0.10
				Inditex	41,233	1,462,122	0.31
						<b>14,253,940</b>	<b>3.03</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis</b>			
Bristol-Myers Squibb Co	20,793	1,218,801	0.26
Ciena Corp	12,471	485,694	0.10
Linde Plc	1,637	572,132	0.12
Microsoft Corp	761	237,535	0.05
Newmont Goldcorp Corp	3,288	128,566	0.03
Sherwin Williams Co	1,119	272,334	0.06
		<b>2,915,062</b>	<b>0.62</b>
<b>Finlande</b>			
Neste OYJ	26,222	924,588	0.20
Outotec OYJ	102,657	1,133,847	0.24
		<b>2,058,435</b>	<b>0.44</b>
<b>France</b>			
Air Liquide	84,630	13,896,246	2.96
Air Liquide 5.5	19,568	3,213,066	0.68
Air Liquide Finance SA	51,537	8,462,375	1.80
Arkema SA	9,720	838,836	0.18
BNP Paribas SA	90,559	5,227,065	1.11
Bouygues SA	47,749	1,468,759	0.31
Cap Gemini SA	25,224	4,377,625	0.93
Compagnie de St Gobain	30,127	1,678,978	0.36
Crédit Agricole SA	145,111	1,577,647	0.34
Dassault Systemes SA	133,516	5,424,088	1.15
Edenred	117,041	7,179,295	1.53
Elis SA	133,406	2,374,627	0.51
L'Oréal	1,177	502,697	0.11
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	6,456	5,571,528	1.18
Michelin	156,797	4,242,927	0.90
Publicis Groupe SA	20,321	1,493,594	0.32
Remy Cointreau SA	71,604	10,522,208	2.24
Renault SA	59,402	2,291,729	0.49
Safran SA	34,443	4,941,193	1.05
Sanofi-Aventis SA	56,944	5,591,901	1.19
Schneider Electric SA	36,569	6,087,276	1.29
Société Générale	118,074	2,810,161	0.60
Thales SA	8,713	1,195,424	0.25

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>France (suite)</b>			
Total SA	79,848	4,196,012	0.89
Veolia Environnement SA	18,567	537,515	0.11
Vinci SA	16,988	1,807,183	0.38
Worldline SA	5,064	169,644	0.04
		<b>107,679,599</b>	<b>22.90</b>
<b>Hong Kong</b>			
AIA Group Ltd	102,400	947,379	0.20
		<b>947,379</b>	<b>0.20</b>
<b>Irlande</b>			
Kerry Group Plc	2,703	241,594	0.05
		<b>241,594</b>	<b>0.05</b>
<b>Italie</b>			
Fincobank SpA	610,624	7,519,835	1.60
Intesa Sanpaolo SpA	239,947	575,873	0.12
Prismian SpA	109,972	4,209,728	0.90
Technoprobe Spa	58,548	423,888	0.09
Terna SpA	272,498	2,127,119	0.45
		<b>14,856,443</b>	<b>3.16</b>
<b>Japon</b>			
Mitsubishi Tokyo Financial Group Inc	153,200	1,034,690	0.22
Mizuho Financial Group Inc	71,200	992,904	0.21
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	25,600	999,890	0.21
Yamaha Corp	47,700	1,665,546	0.35
		<b>4,693,030</b>	<b>0.99</b>
<b>Pays-Bas</b>			
ASML Holding NV	30,594	20,283,821	4.32
Heineken NV	15,055	1,417,880	0.30
Stellantis NV	374,579	6,023,230	1.28
Universal Music Group	69,535	1,415,037	0.30
		<b>29,139,968</b>	<b>6.20</b>

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>				<b>FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>			
<b>Royaume-Uni</b>				<b>Irlande</b>			
Ashtead Group Plc	17,350	1,100,672	0.23	AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation EUR Hedged	3,084	3,503,549	0.75
Astrazeneca Plc	43,720	5,744,811	1.22	AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation USD	3,895	4,536,542	0.96
BP Plc	275,276	1,470,300	0.31			<b>8,040,091</b>	<b>1.71</b>
CNH Industrial Capital	285,784	3,773,778	0.80	<b>Luxembourg</b>			
Diageo Plc	134,888	5,311,314	1.13	AXA World Funds - Euro Inflation Plus M Capitalisation EUR	93,816	9,436,951	2.01
Easyjet Plc	349,628	1,966,229	0.42	AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds M Capitalisation EUR Hedged	110,824	12,375,716	2.63
Endeavour Mining PLC	22,192	487,470	0.10	AXA World Funds - Next generation M Capitalisation USD	42,410	7,466,184	1.59
GlaxoSmithKline	141,314	2,286,996	0.49			<b>29,278,851</b>	<b>6.23</b>
Intercontinental Hotels Group	4,153	262,980	0.06	<b>TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT DE TYPE OUVERT</b>		<b>37,318,942</b>	<b>7.94</b>
Lloyds Banking Group Plc	5,532,029	2,810,036	0.60	<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>		<b>451,001,961</b>	<b>95.92</b>
Prudential Plc	14,198	183,402	0.04	<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>451,001,961</b>	<b>95.92</b>
Shell Plc	178,802	4,934,041	1.05	Liquidités et instruments assimilés		9,394,101	2.00
		<b>30,332,029</b>	<b>6.45</b>	Découvert bancaire		(136)	0.00
<b>Suède</b>				Autres actifs nets		9,800,173	2.08
Dometic Group AB	167,113	1,006,857	0.21	<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>470,196,099</b>	<b>100.00</b>
Kinnevik AB B	37,684	477,757	0.10				
Sandvik AB	75,807	1,352,201	0.29				
Volvo Treasury AB	330,726	6,258,529	1.33				
		<b>9,095,344</b>	<b>1.93</b>				
<b>Suisse</b>							
Compagnie Financière Richemont SA	32,112	4,989,209	1.06				
Nestle SA	54,932	6,055,634	1.29				
Roche Holding AG	27,975	7,838,796	1.67				
		<b>18,883,639</b>	<b>4.02</b>				
<b>Taiwan</b>							
Taiwan Semiconductor Sp Adr	14,518	1,342,948	0.29				
		<b>1,342,948</b>	<b>0.29</b>				
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>248,763,041</b>	<b>52.90</b>				

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	USD	6,428,187	EUR	5,882,126	19/07/2023	5,900
State Street	EUR	85,277	USD	93,161	19/07/2023	(56)
<b>Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique</b>						
HSBC	USD	26,710,316	CNY	181,977,382	31/08/2023	685,739
HSBC	SEK	6,300,000	EUR	545,310	13/07/2023	(10,719)
Morgan Stanley and Co. International	CHF	500,000	EUR	513,243	13/07/2023	(739)
Morgan Stanley and Co. International	CNY	188,467,990	USD	26,710,316	31/08/2023	(274,815)
Natixis	EUR	20,376,933	CHF	20,000,000	13/07/2023	(123,239)
Société Générale	EUR	22,146,079	GBP	19,700,000	13/07/2023	(801,723)
The Royal Bank of Scotland NV	EUR	8,617,063	USD	9,300,000	13/07/2023	96,017
<b>Total</b>						<b>(423,635)</b>

	% des Actifs Nets
Sociétés holding	1.18
Approvisionnement en eau et en énergie	1.00
Biens de consommation non cycliques	0.90
Immobilier	0.70
Matériaux et produits de construction	0.45
Mines et métaux	0.44
Hôtels, restaurants et loisirs	0.41
Services publics	0.33
Médias	0.32
Divertissements	0.30
Distribution et grossistes	0.26
Droits et warrants	0.19
Industrie manufacturière - divers	0.17
Biens de consommation cycliques	0.15
Vente au détail	0.15
Ingénierie mécanique et équipements industriels	0.04
<b>Total</b>	<b>95.92</b>

## Futures

Description	Devise	Quantité	Engagement	Echéance	Plus/(moins)-valeur non réalisée dans la devise du Compartiment
<b>Non alloué à une classe d'actions spécifique</b>					
EURO-BUND FUTURE SEP23	EUR	209	27,951,660	07/09/2023	(57,010)
LONG GILT FUTURE SEP23	GBP	221	24,542,888	27/09/2023	(13,331)
US ULTRA BOND CBT SEP23	USD	56	6,991,978	20/09/2023	(21,483)
US 2YR NOTE (CBT) SEP23	USD	51	9,505,525	29/09/2023	(79,980)
US 10YR NOTE (CBT)SEP23	USD	326	33,545,905	20/09/2023	(364,173)
EURO STOXX 50 SEP23	EUR	(2,813)	(124,531,510)	15/09/2023	(1,638,030)
<b>Total</b>					<b>(2,174,006)</b>

## Options

	Devise	Engagement	Pourcentage
Euro Stoxx 50 Index Call 4700 12/20/2024	EUR	12,970	2,950,675
Euro Stoxx 50 Index Call 4400 12/20/2024	EUR	8,980	3,454,606
Euro Stoxx 50 Index Call 4600 12/20/2024	EUR	8,460	2,326,500
Euro Stoxx 50 Index Call 4500 12/20/2024	EUR	9,680	3,169,232
<b>Total</b>		<b>11,901,013</b>	<b>2.53</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Banques	17.64
Fonds de placement de type ouvert	7.94
Emprunts d'Etat et supranationaux	6.62
Produits chimiques	5.80
Services financiers	5.65
Alimentation et boissons	5.55
Industrie automobile	5.06
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	4.32
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	3.39
Internet, logiciels et services informatiques	3.13
Pétrole et gaz	3.10
Appareils et composants électriques	2.78
Technologie	2.76
Industrie	2.36
Fournitures et services commerciaux	2.13
Communications	1.85
Assurance	1.83
Soins de santé	1.78
Textiles, vêtements et articles en cuir	1.37
Trafic et transports	1.33
Industrie aérospatiale et défense	1.30
Ingénierie et construction	1.24

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
<b>ACTIONS</b>			
<b>Allemagne</b>			
Infineon Technologies AG	806,810	33,259,490	2.24
Kion Group AG	484,001	19,463,748	1.31
Siemens AG	308,599	51,357,413	3.46
		<b>104,080,651</b>	<b>7.01</b>
<b>Etats-Unis</b>			
Advanced Micro Devices	300,280	34,204,895	2.30
Alphabet Inc C shares	307,260	37,169,242	2.50
Altair Engineering Inc	354,739	26,903,406	1.81
Amazon.com Inc	327,735	42,723,535	2.88
Ambarella Inc	196,676	16,455,881	1.11
Ansys Inc	83,126	27,454,024	1.85
Apple Computer Inc	163,191	31,654,158	2.13
Applied Materials Inc	119,248	17,236,106	1.16
Aspen Technology Inc	89,385	14,981,820	1.01
Autodesk Inc	143,916	29,446,653	1.98
Axonics Modulation Technologies	490,496	24,755,333	1.67
Bentley Systems Inc Class B	421,491	22,857,457	1.54
Cadence Design Sys Inc	211,246	49,541,412	3.34
Cognex Corp	483,897	27,107,910	1.83
Conmed Corp	222,745	30,268,818	2.04
Dexcom Inc	452,137	58,104,126	3.90
Globus Medical Inc A	350,592	20,874,248	1.41
GXO Logistics Inc	352,272	22,129,727	1.49
Illumina Inc	56,881	10,664,619	0.72
Intuitive Surgical Inc	211,765	72,410,924	4.87
Lincoln Electric Holdings	41,218	8,187,131	0.55
Microchip Technology Inc	383,928	34,396,110	2.32
Novanta Inc	144,968	26,688,609	1.80
Nvidia Corp	135,952	57,510,415	3.87
ON Semiconductor Corp	298,230	28,206,593	1.90
Qualcomm Inc	259,434	30,883,023	2.08
Silicon Laboratories Inc	225,579	35,582,831	2.40
Teradyne Inc	344,922	38,400,166	2.59

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Tesla Inc	63,035	16,500,672	1.11
Thermo Fisher Scientific	69,257	36,134,840	2.43
Trimble Navigation Ltd	468,371	24,795,561	1.67
Zebra Technologies Corp	48,595	14,375,859	0.97
		<b>968,606,104</b>	<b>65.23</b>
<b>France</b>			
Schneider Electric SA	200,104	36,340,470	2.45
		<b>36,340,470</b>	<b>2.45</b>
<b>Islande</b>			
Marel HF	3,605,705	11,290,079	0.76
		<b>11,290,079</b>	<b>0.76</b>
<b>Israël</b>			
Kornit Digital Ltd	346,476	10,176,000	0.69
		<b>10,176,000</b>	<b>0.69</b>
<b>Japon</b>			
Daifuku Co Ltd	1,093,300	22,479,984	1.51
Fanuc Ltd	1,117,300	39,158,402	2.64
Keyence Corp	109,900	52,132,980	3.51
Mitsubishi Electric Corp	1,840,300	25,972,829	1.75
Nabtesco Corp	674,400	14,880,697	1.00
Omron Corp	320,800	19,664,978	1.32
SMC Corp	52,800	29,295,498	1.97
Yaskawa Electric Corp	579,900	26,690,783	1.80
		<b>230,276,151</b>	<b>15.50</b>
<b>Norvège</b>			
AutoStore Holdings Ltd Ordinary Shares	6,147,295	13,455,304	0.91
		<b>13,455,304</b>	<b>0.91</b>
<b>Pays-Bas</b>			
Nxp Semiconductor Nv	58,195	11,911,353	0.80
		<b>11,911,353</b>	<b>0.80</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Royaume-Uni</b>			
Aptiv Plc	250,760	25,600,088	1.72
		<b>25,600,088</b>	<b>1.72</b>
<b>Taiwan</b>			
Taiwan Semiconductor Sp Adr	341,749	34,489,309	2.32
		<b>34,489,309</b>	<b>2.32</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>1,446,225,509</b>	<b>97.39</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
		<b>1,446,225,509</b>	<b>97.39</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>1,446,225,509</b>	<b>97.39</b>
Liquidités et instruments assimilés		41,019,349	2.76
Autres éléments de passif, nets		(2,233,286)	(0.15)
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>1,485,011,572</b>	<b>100.00</b>

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



# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	USD	30,744,939	EUR	28,081,945	19/07/2023	86,792
State Street	USD	795,338	GBP	624,162	19/07/2023	1,735
State Street	USD	1,767,436	CHF	1,581,252	19/07/2023	(2,506)
State Street	USD	1,139,548	BRL	5,484,684	19/07/2023	5,410
State Street	EUR	402,376,118	USD	439,746,142	19/07/2023	(456,552)
State Street	GBP	5,947,647	USD	7,584,483	19/07/2023	(22,234)
State Street	CHF	27,905,977	USD	31,297,609	19/07/2023	(61,628)
State Street	BRL	75,804,029	USD	15,659,028	19/07/2023	15,954
				<b>Total</b>		<b>(433,029)</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Technologie	36.58
Internet, logiciels et services informatiques	16.91
Soins de santé	14.65
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	7.27
Services financiers	3.46
Ingénierie et construction	2.91
Industrie automobile	2.83
Industrie	2.80
Machines	2.51
Communications	2.08
Biens de consommation non cycliques	1.97
Appareils et composants électriques	1.75
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	1.67
<b>Total</b>	<b>97.39</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Danemark</b>			
<b>Allemagne</b>							
Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031	200,000	194,264	0.15	Orsted A/S 1.5% 26/11/2029	250,000	218,165	0.17
Ewe AG 0.375% 22/10/2032	500,000	362,770	0.28	Orsted A/S 2.25% 14/06/2028	700,000	654,563	0.51
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH 0.625% 01/11/2028	3,000,000	2,459,370	1.91	Orsted A/S 3.25% 13/09/2031	300,000	289,635	0.22
		<b>3,016,404</b>	<b>2.34</b>	Orsted A/S 3.625% 01/03/2026	258,000	256,535	0.20
						<b>1,418,898</b>	<b>1.10</b>
<b>Australie</b>				<b>Espagne</b>			
APT Pipelines Ltd 2% 22/03/2027	800,000	736,176	0.57	Cellnex Finance Company SA 1.25% 15/01/2029	1,000,000	830,346	0.64
Ausnet Services Holdings 0.625% 25/08/2030	100,000	78,370	0.06	Cellnex Finance Company SA 1.5% 08/06/2028	700,000	599,193	0.47
Australian Pipeline Trust Ltd 2% 15/07/2030	550,000	468,897	0.36	Cellnex Telecom SA 1.75% 23/10/2030	1,200,000	970,588	0.75
Sgsp Australia Assets 3.25% 29/07/2026	1,000,000	855,965	0.66	Iberdrola Finanzas SAU 1.375% 11/03/2032	200,000	172,404	0.13
Sydney Airport Finance 4.375% 03/05/2033	547,000	544,637	0.42	Iberdrola Finanzas SAU FRN 25/01/2030	200,000	194,226	0.15
Transurban Finance Co 4.225% 26/04/2033	474,000	478,925	0.37			<b>2,766,757</b>	<b>2.14</b>
		<b>3,162,970</b>	<b>2.44</b>	<b>Etats-Unis</b>			
<b>Belgique</b>				Alexandria Real Estate E 2% 18/05/2032			
Aedifica SA 0.75% 09/09/2031	600,000	422,436	0.33	Alexandria Real Estate E 4.9% 15/12/2030	605,000	537,457	0.42
Cofinimmo SA 0.875% 02/12/2030	900,000	659,673	0.51	American Tower Corp 0.875% 21/05/2029	1,579,000	1,287,609	1.00
Fluvius System Operator CVBA 0.625% 24/11/2031	1,100,000	858,000	0.67	American Tower Corp 1% 15/01/2032	500,000	374,449	0.29
Fluvius System Operator CVBA 3.875% 09/05/2033	100,000	99,926	0.08	American Tower Corp 1.375% 04/04/2025	1,400,000	1,327,690	1.03
		<b>2,040,035</b>	<b>1.59</b>	American Tower Corp 1.875% 15/10/2030	500,000	362,193	0.28
				American Water Capital C 2.3% 01/06/2031	1,000,000	761,560	0.59
				American Water Capital C 2.8% 01/05/2030	400,000	320,894	0.25
				American Water Capital C 4.45% 01/06/2032	1,000,000	888,233	0.69
				Digital Euro Finco 1.125% 09/04/2028	600,000	495,513	0.38

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>France (suite)</b>			
Equinix Inc 0.25% 15/03/2027	349,000	304,268	0.24	Eiffage SA 1.625% 14/01/2027	900,000	811,818	0.63
Equinix Inc 2.15% 15/07/2030	1,000,000	741,900	0.58	Holding d'Infrastructures des Métiers de l'Environnement SAS 0.625% 16/09/2028	700,000	573,510	0.45
Healthcare Trust of America Holdings 2.4% 15/03/2030	541,000	393,355	0.31	Holding d'Infrastructures des Métiers de l'Environnement SAS 4.5% 06/04/2027	462,000	455,717	0.35
Healthpeak Properties 2.125% 01/12/2028	1,700,000	1,314,943	1.02	Icade Sante SAS 0.875% 04/11/2029	1,500,000	1,179,585	0.92
Healthpeak Properties 5.25% 15/12/2032	96,000	85,713	0.07	Icade Sante SAS 1.375% 17/09/2030	1,900,000	1,457,205	1.13
Nextera Energy Capital Holdings 2.75% 01/11/2029	1,000,000	795,325	0.62	In'Li SA 1.125% 02/07/2029	1,700,000	1,372,767	1.07
Nextera Energy Capital Holdings 2.94% 21/03/2024	700,000	629,633	0.49	Nerval Sas 2.875% 14/04/2032	1,400,000	1,159,536	0.90
Nextera Energy Capital Holdings 3.5% 01/04/2029	700,000	585,488	0.45	RTE Reseau De Transport 0.625% 08/07/2032	400,000	307,848	0.24
Nextera Energy Capital Holdings 6.051% 01/03/2025	300,000	276,134	0.21	RTE Reseau De Transport 3.75% 04/07/2035	300,000	299,322	0.23
Physicians Realty LP 4.3% 15/03/2027	1,200,000	1,036,489	0.81	TDF Infrastructure SAS 1.75% 01/12/2029	1,700,000	1,373,651	1.07
Union Pacific Corp 2.4% 05/02/2030	1,000,000	797,467	0.62	Veolia Environnement SA 0.01% 14/01/2027	500,000	438,570	0.34
Union Pacific Corp 2.8% 14/02/2032	2,500,000	1,978,661	1.54	Veolia Environnement SA 0.8% 15/01/2032	700,000	550,508	0.43
Welltower Inc 3.85% 15/06/2032	1,331,000	1,076,502	0.84	Veolia Environnement SA FRN Perp.	2,500,000	2,086,000	1.62
		<b>16,995,367</b>	<b>13.21</b>			<b>15,676,509</b>	<b>12.19</b>
<b>Finlande</b>				<b>Italie</b>			
Elenia Finance OYJ 0.375% 06/02/2027	300,000	262,284	0.20	ERG Spa 0.875% 15/09/2031	2,000,000	1,547,740	1.20
		<b>262,284</b>	<b>0.20</b>			<b>1,547,740</b>	<b>1.20</b>
<b>France</b>				<b>Luxembourg</b>			
APRR SA 0.01% 19/06/2028	500,000	418,795	0.33	Czech Gas Networks Inv 0.45% 08/09/2029	200,000	154,356	0.12
APRR SA 1.25% 14/01/2027	500,000	461,015	0.36			<b>154,356</b>	<b>0.12</b>
APRR SA 1.25% 18/01/2028	200,000	180,552	0.14				
Autoroutes du Sud de la France 2.75% 02/09/2032	700,000	653,394	0.51				
Autoroutes du Sud de la France 3.25% 19/01/2033	600,000	578,460	0.45				
Compagnie Financière et Industrielle 1% 19/05/2031	1,600,000	1,318,256	1.02				

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 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Norvège</b>				<b>Royaume-Uni (suite)</b>			
Statkraft AS 3.5% 09/06/2033	462,000	459,565	0.36	National Grid Plc 2.949% 30/03/2030	355,000	329,834	0.26
Statnett SF 3.5% 08/06/2033	462,000	459,976	0.36	National Grid Plc 5.602% 12/06/2028	2,700,000	2,486,564	1.93
		<b>919,541</b>	<b>0.72</b>	United Utilities Water Finance Plc 0.875% 28/10/2029	321,000	274,211	0.21
<b>Pays-Bas</b>				United Utilities Water Finance Plc 2% 03/07/2033	1,100,000	915,976	0.71
Alliander NV 2.625% 09/09/2027	281,000	271,334	0.21			<b>4,857,064</b>	<b>3.78</b>
Digital Dutch Finco Bv 1.25% 01/02/2031	900,000	672,846	0.52	<b>Suède</b>			
Digital Intrepid Holding 0.625% 15/07/2031	2,182,000	1,519,545	1.18	Hemso Fastighets AB 1% 09/09/2026	900,000	788,364	0.61
Digital Intrepid Holding 1.375% 18/07/2032	1,573,000	1,128,423	0.88			<b>788,364</b>	<b>0.61</b>
EDP Finance 3.875% 11/03/2030	204,000	203,661	0.16	<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>			
EDP Finance 6.3% 11/10/2027	700,000	658,968	0.51			<b>60,286,020</b>	<b>46.83</b>
Royal Schiphol Group NV 0.01% 22/04/2025	100,000	92,861	0.07	<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>			
Tennet Holding BV 2.125% 17/11/2029	600,000	562,224	0.44	<b>France</b>			
Tennet Holding BV 4.25% 28/04/2032	343,000	360,287	0.28	France (Republic of) 0% 15/05/2024	52,489	50,866	0.04
		<b>5,470,149</b>	<b>4.25</b>	France (Republic of) 0% 29/11/2023	709,715	699,523	0.54
<b>Portugal</b>						<b>750,389</b>	<b>0.58</b>
Energias de Portugal SA 3.875% 26/06/2028	300,000	299,721	0.23	<b>TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>			
Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	400,000	352,650	0.27			<b>750,389</b>	<b>0.58</b>
Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	500,000	457,892	0.36	<b>ACTIONS</b>			
Energias de Portugal SA FRN 23/04/2083	100,000	99,319	0.08	<b>Allemagne</b>			
		<b>1,209,582</b>	<b>0.94</b>	E.On Se	108,943	1,272,454	0.99
<b>Royaume-Uni</b>						<b>1,272,454</b>	<b>0.99</b>
Cadent Finance Plc 4.25% 05/07/2029	500,000	498,160	0.39	<b>Australie</b>			
Liberty Living Finance 3.375% 28/11/2029	267,000	252,528	0.20	Arena REIT	571,694	1,311,513	1.02
National Gas Transmission Anleihe 4.25% 05/04/2030	100,000	99,791	0.08	Transurban Group	685,333	5,958,507	4.62
						<b>7,270,020</b>	<b>5.64</b>
				<b>Canada</b>			
				Canadian National Railway Co	8,952	994,745	0.77
				Canadian Pacific Kansas City	9,489	703,295	0.55
						<b>1,698,040</b>	<b>1.32</b>

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en EUR)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Danemark</b>			
Orsted A/S	7,878	682,218	0.53
		<b>682,218</b>	<b>0.53</b>
<b>Espagne</b>			
Aena SA	24,923	3,688,604	2.87
Cellnex Telecom SA	32,126	1,188,341	0.92
Iberdrola SA	370,749	4,430,450	3.43
		<b>9,307,395</b>	<b>7.22</b>
<b>Etats-Unis</b>			
American Tower Corp	2,014	358,016	0.28
American Water Works Co Inc	18,474	2,417,198	1.88
Constellation Energy	16,604	1,393,305	1.08
Dominion Resources Inc	29,179	1,385,133	1.08
Equinix Inc	2,152	1,546,323	1.20
Eversource Energy	54,556	3,546,389	2.75
Exelon Corp	76,332	2,850,380	2.21
Nextera Energy Inc	69,373	4,718,125	3.65
Sempra Energy	30,000	4,003,389	3.11
Union Pacific Corp	12,500	2,344,408	1.82
Welltower Inc	13,110	972,014	0.76
		<b>25,534,680</b>	<b>19.82</b>
<b>France</b>			
Aéroports de Paris SA	10,160	1,336,040	1.04
Eiffage	13,744	1,313,652	1.02
Engie	75,718	1,153,034	0.90
Getlink SE	124,423	1,938,510	1.51
Vinci SA	18,847	2,004,944	1.56
		<b>7,746,180</b>	<b>6.03</b>
<b>Hong Kong</b>			
MTR Corp	382,500	1,610,577	1.25
		<b>1,610,577</b>	<b>1.25</b>

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Italie</b>			
Enav Spa	193,151	754,448	0.59
Enel SpA	383,525	2,365,582	1.84
Infrastrutture Wireless Italy	108,000	1,304,640	1.01
		<b>4,424,670</b>	<b>3.44</b>
<b>Japon</b>			
West Japan Railway Co	49,000	1,861,337	1.45
		<b>1,861,337</b>	<b>1.45</b>
<b>Pays-Bas</b>			
Ferrovial SE	79,607	2,306,215	1.79
		<b>2,306,215</b>	<b>1.79</b>
<b>Portugal</b>			
EDP Energias de Portugal SA	203,478	910,768	0.71
		<b>910,768</b>	<b>0.71</b>
<b>Royaume-Uni</b>			
National Grid Plc	93,976	1,139,461	0.89
SSE Plc	36,425	781,437	0.61
		<b>1,920,898</b>	<b>1.50</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>66,545,452</b>	<b>51.69</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
		<b>127,581,861</b>	<b>99.10</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>127,581,861</b>	<b>99.10</b>
Liquidités et instruments assimilés		1,580,529	1.23
Autres éléments de passif, nets		(420,183)	(0.33)
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>128,742,207</b>	<b>100.00</b>

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Pas d'allocation à une Classe d'Actions spécifique</b>						
BNP Paribas SA	EUR	7,898,113	USD	8,634,235	19/07/2023	(10,585)
BNP Paribas SA	EUR	1,492,895	GBP	1,283,371	24/07/2023	(1,312)
BofA Securities	EUR	1,928,507	GBP	1,700,000	13/07/2023	(51,760)
Europe SA						
BofA Securities	EUR	1,908,377	JPY	275,400,000	13/07/2023	160,271
Europe SA						
BofA Securities	EUR	7,243,977	AUD	11,900,000	13/07/2023	(15,255)
Europe SA						
BofA Securities	EUR	604,584	DKK	4,500,000	13/07/2023	169
Europe SA						
Credit Agricole CIB	EUR	27,521,904	USD	30,200,000	13/07/2023	(148,590)
Royal Bank of Canada	EUR	2,453,155	USD	2,650,000	04/08/2023	27,753
Société Générale	EUR	6,976,234	USD	7,680,554	04/08/2023	(53,362)
Société Générale	EUR	1,714,707	HKD	14,700,000	13/07/2023	(4,087)
Société Générale	EUR	1,554,495	CAD	2,300,000	13/07/2023	(38,255)
				<b>Total</b>		<b>(135,013)</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Appareils et composants électriques	21.42
Immobilier	13.21
Approvisionnement en eau et en énergie	11.59
Trafic et transports	10.88
Industrie	9.53
Services financiers	7.16
Ingénierie et construction	6.83
Services publics	6.43
Communications	4.03
Pétrole et gaz	3.19
Fouritures et services commerciaux	1.53
Technologie	1.01
Biens de consommation non cycliques	0.83
Emprunts d'Etat et supranationaux	0.58
Industrie automobile	0.45
Oléoducs	0.36
Soins de santé	0.07
<b>Total</b>	<b>99.10</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>ACTIONS</b>				<b>Canada</b>			
<b>Allemagne</b>							
Allianz	24,592	5,720,130	0.32	Bank of Montreal	70,200	6,347,046	0.35
Bayerische Motoren Werke AG	44,424	5,453,462	0.30	Bank of Nova Scotia	207,200	10,378,399	0.58
Bechtle AG	45,815	1,815,425	0.10	Canadian Imperial Bank of Commerce	87,500	3,740,034	0.21
Beiersdorf AG	13,869	1,834,644	0.10	Canadian National Railway Co	78,100	9,468,205	0.53
Brenntag AG	30,586	2,382,571	0.13	Canadian Pacific Kansas City	59,400	4,803,174	0.27
Daimler AG	42,868	3,445,472	0.19	CGI Inc	19,800	2,090,353	0.12
Deutsche Börse AG	22,483	4,147,847	0.23	Constellation Software Inc	800	1,659,405	0.09
Deutsche Post AG	39,634	1,934,157	0.11	Dollarama Inc	30,800	2,088,325	0.12
E.On Se	303,679	3,869,746	0.21	Enbridge Inc	291,400	10,843,405	0.60
Hannover Rückversicherungs AG	8,664	1,837,079	0.10	Intact Financial Corp	39,700	6,136,586	0.34
Henkel AG&CO KGaA Pref Shs	24,968	1,995,609	0.11	Loblaw Companies Ltd	20,700	1,897,220	0.11
Merck KgaA	15,412	2,548,237	0.14	Manulife Financial Corp	176,300	3,336,144	0.19
Münchener Rückversicherungs AG	19,207	7,200,084	0.40	Metro Inc	54,000	3,053,301	0.17
Siemens AG	32,970	5,486,907	0.30	National Bank of Canada	39,000	2,908,974	0.16
		<b>49,671,370</b>	<b>2.74</b>	Power Corp of Canada	66,800	1,800,180	0.10
<b>Australie</b>				RCI Banque SA			
Aristocrat Leisure Ltd	67,553	1,746,474	0.10	Restaurant Brands Intern	25,100	1,948,249	0.11
ASX Ltd	63,248	2,659,667	0.15	Royal Bank of Canada	176,200	16,847,024	0.93
Brambles Ltd	455,571	4,377,286	0.24	Sun Life Financial Inc	98,200	5,125,027	0.28
Commonwealth Bank Australia	28,723	1,921,468	0.11	Thomson Reuters Corp	31,039	4,195,455	0.23
Dexus Property Group	416,996	2,170,009	0.12	TMX Group Ltd	131,000	2,951,151	0.16
Goodman Group	149,264	2,005,026	0.11	Toromont Industries Ltd	29,800	2,450,885	0.14
Rio Tinto Ltd	41,130	3,147,358	0.17	Toronto Dominion Bank	195,700	12,143,531	0.67
Suncorp Group Ltd	236,634	2,124,611	0.12	Waste Connections Inc	10,700	1,529,351	0.08
Telstra Corp Ltd	597,262	1,712,078	0.09	Weston (George) Ltd	32,700	3,870,375	0.21
Wesfarmers Ltd	129,306	4,259,929	0.24	WSP Global Inc	13,300	1,759,128	0.10
Woolworths Holdings Ltd	81,121	2,147,787	0.12			<b>125,122,927</b>	<b>6.95</b>
		<b>28,271,693</b>	<b>1.57</b>	<b>Danemark</b>			
<b>Bermudes</b>				Carlsberg Breweries AS			
Arch Capital Group Ltd	26,100	1,953,585	0.11	Novo Nordisk AS	44,729	7,205,296	0.40
		<b>1,953,585</b>	<b>0.11</b>			<b>9,403,601</b>	<b>0.52</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>				<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Espagne</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	213,740	1,639,795	0.09	Booz Allen Hamilton Holdings	19,500	2,176,200	0.12
Iberdrola SA	502,039	6,545,310	0.36	Boston Scientific Corp	93,200	5,041,188	0.28
Inditex	60,544	2,342,258	0.13	Bristol-Myers Squibb Co	85,000	5,435,750	0.30
		<b>10,527,363</b>	<b>0.58</b>	Broadcom Inc	9,534	8,270,078	0.46
<b>Etats-Unis</b>				Broadridge Financial Solutions Inc	11,200	1,855,056	0.10
3M Co	83,500	8,357,515	0.46	Brown Forman Corp	45,975	3,070,210	0.17
Abbott Laboratories	142,400	15,524,448	0.86	Cadence Design Sys Inc	25,995	6,096,347	0.34
Adobe Systems Inc	25,868	12,649,193	0.70	Campbell Soup Co	38,100	1,741,551	0.10
Aflac Inc	96,600	6,742,680	0.37	Carrier Global Corp	77,300	3,842,583	0.21
Agilent Technologies Inc	45,800	5,507,450	0.31	Caterpillar Inc	39,900	9,817,395	0.54
Akamai Technologies Inc	20,100	1,806,387	0.10	CDW Corp	21,200	3,890,200	0.22
Alphabet Inc A shares	323,900	38,770,830	2.15	Cigna Corp	18,100	5,078,860	0.28
Amazon.com Inc	148,060	19,301,102	1.07	Cintas Corp	9,266	4,605,943	0.26
American Express Co	52,500	9,145,500	0.51	Cisco Systems Inc	199,000	10,296,260	0.57
American International Group	87,100	5,011,734	0.28	CME Group Inc	26,000	4,817,540	0.27
American Tower Corp	29,200	5,663,048	0.31	Colgate-Palmolive Co	126,000	9,707,040	0.54
American Water Works Co Inc	41,100	5,867,025	0.33	Comcast Corp	251,300	10,441,515	0.58
Ameriprise Financial Inc	10,800	3,587,328	0.20	Copart Inc	23,200	2,116,072	0.12
AmerisourceBergen Corp	17,600	3,386,768	0.19	Corteva Inc	50,000	2,865,000	0.16
Amgen Inc	17,000	3,774,340	0.21	Costco Wholesale Corp	27,026	14,550,258	0.81
Anthem Inc	13,500	5,997,915	0.33	Crown Castle International Corp	45,000	5,127,300	0.28
Aon Plc	24,000	8,284,800	0.46	CSX Corp	276,985	9,445,188	0.52
Apple Computer Inc	482,135	93,519,726	5.18	Cummins Inc	13,700	3,358,692	0.19
Applied Materials Inc	40,131	5,800,535	0.32	CVS Caremark Corp	66,200	4,576,406	0.25
Archer Daniels Midland Co	99,100	7,487,996	0.42	Deere Co	22,000	8,914,180	0.49
AT&T Inc	377,400	6,019,530	0.33	Dollar General Corp	19,400	3,293,732	0.18
Atmos Energy Corp	44,400	5,165,496	0.29	Dover Corp	24,100	3,558,365	0.20
Autodesk Inc	10,015	2,049,169	0.11	DR Horton Inc	20,300	2,470,307	0.14
Automatic Data Processing	48,688	10,701,136	0.59	Eaton Corp Plc	35,400	7,118,940	0.39
Autozone Inc	2,100	5,236,056	0.29	Ecolab Inc	17,600	3,285,744	0.18
Avalonbay Communities Inc	28,900	5,469,903	0.30	Edwards Lifesciences Corp	70,900	6,687,997	0.37
Bank of New York Mellon Corp	99,800	4,443,096	0.25	Eli Lilly & Co	25,800	12,099,684	0.67
Becton Dickinson & Co	24,400	6,441,844	0.36	Equity Residential	46,900	3,093,993	0.17
Berkshire Hathaway Inc	61,900	21,107,900	1.17	Essential Utilities Inc	101,400	4,046,874	0.22
BlackRock Inc	5,700	3,939,498	0.22	Eversource Energy	107,400	7,616,808	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 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Expeditors Intl Wash Inc	44,200	5,353,946	0.30
Factset Research Systems Inc	4,200	1,682,730	0.09
Fair Isaac Corp	2,200	1,780,262	0.10
Fastenal Co	112,535	6,638,440	0.37
Fiserv Inc	34,387	4,337,920	0.24
Fortive Corp	24,100	1,801,957	0.10
Gartner Inc	5,300	1,856,643	0.10
General Mills Inc	134,800	10,339,160	0.57
Genuine Parts Co	10,900	1,844,607	0.10
Gilead Sciences Inc	25,900	1,996,113	0.11
Goldman Sachs Group Inc	12,500	4,031,750	0.22
Hartford Financial Svcs Grp	23,400	1,685,268	0.09
HCA Holdings Inc	12,300	3,732,804	0.21
Hershey Co	26,500	6,617,050	0.37
Home Depot Inc	48,700	15,128,168	0.84
HP Inc	117,100	3,596,141	0.20
Humana Inc	3,300	1,475,529	0.08
Idex Corp	20,500	4,412,830	0.24
Idexx Laboratories Inc	6,511	3,270,020	0.18
Illinois Tool Works Inc	51,300	12,833,208	0.71
Intercontinental Exchange	44,700	5,054,676	0.28
International Business Machines	30,100	4,027,681	0.22
Johnson & Johnson	120,100	19,878,952	1.10
JP Morgan Chase & Co	58,300	8,479,152	0.47
Kellogg Co	87,600	5,904,240	0.33
Keurig Dr Pepper Inc	135,947	4,251,063	0.24
Keysight Technologies	16,400	2,746,180	0.15
Kimberly Clark Corp	68,900	9,512,334	0.53
Kinder Morgan Inc	187,200	3,223,584	0.18
KLA Corp	8,505	4,125,095	0.23
Loews Corp	86,900	5,160,122	0.29
Lowe's Companies	35,400	7,989,780	0.44
Marsh & McLennan Cos Inc	68,700	12,921,096	0.72
Masco Corp	28,700	1,646,806	0.09
Mastercard Inc	26,500	10,422,450	0.58
McKesson Corp	21,300	9,101,703	0.50

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Merck & Co Inc	116,700	13,466,013	0.75
Mettler Toledo International	2,600	3,410,264	0.19
Microchip Technology Inc	20,783	1,861,949	0.10
Microsoft Corp	216,500	73,726,910	4.08
Mid America Apartment Community	10,500	1,594,530	0.09
Mondelez International Inc	194,400	14,179,536	0.79
Monster Beverage Corp	35,568	2,043,026	0.11
Moody's Corp	17,000	5,911,240	0.33
Motorola Solutions Inc	24,800	7,273,344	0.40
Nasdaq OMX Group	41,700	2,078,745	0.12
Netapp Inc	23,100	1,764,840	0.10
Nike Inc	23,400	2,582,658	0.14
Nvidia Corp	38,043	16,092,950	0.89
O Reilly Automotive Inc	7,773	7,425,547	0.41
Old Dominion Freight Line	7,900	2,921,025	0.16
Omnicom Group Inc	19,500	1,855,425	0.10
Otis Worldwide Corp	44,300	3,943,143	0.22
Paccar Inc	88,797	7,427,869	0.41
Paychex Inc	54,562	6,103,851	0.34
Pepsico Inc	110,600	20,485,332	1.14
Pfizer Inc	192,300	7,053,564	0.39
Pool Corp	6,700	2,510,088	0.14
Procter & Gamble Co	141,000	21,395,340	1.19
Public Service Enterprise Gp	72,300	4,526,703	0.25
Qualcomm Inc	56,900	6,773,376	0.38
Republic Services Inc	19,300	2,956,181	0.16
Resmed Inc	13,000	2,840,500	0.16
Rockwell Automation Inc	12,500	4,118,125	0.23
Rollins Inc	41,800	1,790,294	0.10
Roper Industries Inc	13,200	6,346,560	0.35
S&P Global Inc	20,000	8,017,800	0.44
Sempra Energy	43,700	6,362,283	0.35
Sherwin Williams Co	28,000	7,434,560	0.41
Snap On Inc	9,100	2,622,529	0.15
Stryker Corp	13,200	4,027,188	0.22
Synopsys Inc	14,142	6,157,568	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 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>				<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>France (suite)</b>			
T Mobile USA Inc	23,070	3,204,423	0.18	L'Oréal	11,942	5,564,569	0.31
Tesla Inc	9,237	2,417,969	0.13	Pernod Ricard SA	8,776	1,937,903	0.11
Texas Instruments Inc	66,800	12,025,336	0.67	Sanofi-Aventis SA	23,071	2,471,740	0.14
The Coca Cola Co	296,900	17,879,318	0.99	Schneider Electric SA	41,565	7,548,533	0.42
The JM Smucker Company	29,100	4,297,197	0.24	Total SA	56,863	3,260,073	0.18
Thermo Fisher Scientific	15,800	8,243,650	0.46			<b>26,055,479</b>	<b>1.45</b>
TJX Companies Inc	67,600	5,731,804	0.32	<b>Hong Kong</b>			
Tractor Supply Company	11,300	2,498,430	0.14	CK Hutchison Holdings Ltd	818,000	4,992,151	0.28
Travelers Cos Inc	41,100	7,137,426	0.40			<b>4,992,151</b>	<b>0.28</b>
Union Pacific Corp	56,700	11,601,954	0.64	<b>Irlande</b>			
United Parcel Service	30,700	5,502,975	0.31	Accenture Plc	37,500	11,571,750	0.64
Unitedhealth Group Inc	36,900	17,735,616	0.98	Allegion Plc	48,900	5,868,978	0.33
Verisign Inc	11,907	2,690,625	0.15	Medtronic Plc	130,000	11,453,000	0.64
Verisk Analytics Inc	23,989	5,422,234	0.30	Trane Technologies Plc	38,100	7,287,006	0.40
Vertex Pharmaceuticals Inc	10,532	3,706,316	0.21			<b>36,180,734</b>	<b>2.01</b>
Visa Inc	64,800	15,388,704	0.85	<b>Israël</b>			
Walmart Inc	97,800	15,372,204	0.85	Bank Hapoalim Bm	261,488	2,140,693	0.12
Waste Management Inc	57,100	9,902,282	0.55	Bank Leumi Le Israel BM	236,101	1,755,353	0.10
Waters Corporation	11,400	3,038,556	0.17			<b>3,896,046</b>	<b>0.22</b>
West Pharmaceutical Services	14,600	5,584,062	0.31	<b>Italie</b>			
Weyerhaeuser Co	90,000	3,015,900	0.17	Assicurazioni Generali	209,656	4,259,041	0.24
Wr Berkley Corp	26,900	1,602,164	0.09	Enel SpA	277,789	1,869,323	0.10
WW Grainger Inc	9,500	7,491,605	0.42	Terna SpA	446,182	3,799,841	0.21
Xylem Inc	17,300	1,948,326	0.11			<b>9,928,205</b>	<b>0.55</b>
Zoetis Inc	47,800	8,231,638	0.46	<b>Japon</b>			
		<b>1,218,780,234</b>	<b>67.57</b>	Ajinomoto Co Inc	42,900	1,706,163	0.09
<b>Finlande</b>				Astellas Pharma Inc	164,400	2,444,258	0.14
Kone Corp	35,062	1,829,624	0.10	Bridgestone Corp	89,700	3,678,908	0.20
Nordea Bank ABP	185,821	2,020,415	0.11	Canon Inc	150,000	3,936,446	0.22
Sampo OYJ	84,669	3,798,415	0.21	Daikin Industries Ltd	9,300	1,902,455	0.11
		<b>7,648,454</b>	<b>0.42</b>	Fujifilm Holdings Corp	65,300	3,884,319	0.22
<b>France</b>				Fujitsu Ltd	18,300	2,365,600	0.13
Air Liquide 5.5	6,886	1,233,574	0.07	Hankyu Hanshin Holdings Corp	90,600	2,990,635	0.17
AXA SA	74,185	2,187,292	0.12	Hoya Corp	14,800	1,768,119	0.10
Danone SA	30,234	1,851,795	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 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Japon (suite)</b>			
Hulic Co Ltd	213,800	1,828,887	0.10
Kao Corp	46,200	1,673,810	0.09
KDDI Corp	188,200	5,802,551	0.32
Mitsubishi Tokyo Financial Group Inc	325,300	2,393,829	0.13
Ms&Ad Insurance Group Holdin	106,700	3,772,216	0.21
Murata Manufacturing Co Ltd	25,200	1,445,108	0.08
Nintendo Co Ltd	79,000	3,595,496	0.20
Nippon Building Fund Inc	445	1,746,915	0.10
Nippon Express Holdings Inc	46,100	2,596,100	0.14
Nippon Telegraph & Telephone	3,280,000	3,874,800	0.21
Nissin Foods Holdings Co Ltd	28,200	2,327,845	0.13
Nitto Denko Corp	25,200	1,867,381	0.10
Secom Co Ltd	36,800	2,486,432	0.14
Sekisui House Ltd	162,800	3,283,032	0.18
Seven & I Holdings Co Ltd	39,400	1,699,338	0.09
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	70,000	2,335,371	0.13
Sompo Japan Nipponkoa Holdings	105,400	4,721,363	0.26
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	109,800	4,698,150	0.26
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	45,700	1,433,626	0.08
Tokio Marine Holdings Inc	210,900	4,853,922	0.27
Yakult Honsha Co Ltd	44,800	2,828,718	0.16
		<b>85,941,793</b>	<b>4.76</b>
<b>Norvège</b>			
DNB Bank ASA	101,025	1,892,530	0.10
Norsk Hydro ASA	496,180	2,954,789	0.16
Statoil ASA	197,547	5,754,808	0.32
Telenor ASA	202,641	2,057,893	0.11
		<b>12,660,020</b>	<b>0.69</b>
<b>Nouvelle-Zélande</b>			
Spark New Zealand Ltd	1,133,707	3,541,639	0.20
		<b>3,541,639</b>	<b>0.20</b>

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Pays-Bas</b>			
ASML Holding NV	10,746	7,772,939	0.43
Heineken NV	36,776	3,778,749	0.21
Koninklijke Ahold Delhaize NV	171,976	5,865,185	0.33
NN Group NV	53,479	1,978,500	0.11
Nxp Semiconductor Nv	35,593	7,285,175	0.40
Wolters Kluwer NV	60,739	7,706,767	0.43
		<b>34,387,315</b>	<b>1.91</b>
<b>Royaume-Uni</b>			
BP Plc	298,449	1,739,133	0.10
CNH Industrial Capital	113,175	1,630,474	0.09
Diageo Plc	102,929	4,421,721	0.25
HSBC Holdings Plc	353,433	2,793,530	0.15
National Grid Plc	406,912	5,382,797	0.30
Pentair Plc	69,900	4,515,540	0.25
Reckitt Benckiser Group Plc	71,149	5,347,719	0.30
SSE Plc	221,308	5,179,839	0.29
Unilever Plc	82,314	4,288,032	0.24
Unilever Plc	23,384	1,217,175	0.07
		<b>36,515,960</b>	<b>2.04</b>
<b>Singapour</b>			
DBS Group Holdings	76,900	1,794,567	0.10
Oversea-Chinese Banking Corp	485,000	4,408,942	0.24
Singapore Telecommunications	1,486,800	2,751,874	0.15
United Overseas Bank Ltd	109,200	2,264,445	0.13
		<b>11,219,828</b>	<b>0.62</b>
<b>Suède</b>			
Assa Abloy AB	142,235	3,410,595	0.19
Atlas Copco AB	282,212	4,060,228	0.23
Tele2 AB B Shs	267,711	2,208,846	0.12
Volvo Treasury AB	229,977	4,748,028	0.26
		<b>14,427,697</b>	<b>0.80</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Suisse</b>			
ABB Ltd	135,942	5,345,598	0.30
Chubb Ltd	20,600	3,966,736	0.22
Geberit AG	7,958	4,163,796	0.23
Givaudan	1,510	5,004,359	0.28
Kuehne & Nagel AG	8,828	2,611,939	0.14
Nestle SA	107,361	12,912,361	0.72
Novartis AG	86,929	8,744,883	0.49
Roche Holding AG	20,671	6,319,252	0.35
Swiss Prime Site AG	19,390	1,682,930	0.09
Swisscom AG	7,164	4,466,640	0.25
TE Connectivity Ltd	12,400	1,737,984	0.10
Zurich Insurance Group AG	11,975	5,687,339	0.32
		<b>62,643,817</b>	<b>3.49</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>1,793,769,911</b>	<b>99.48</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
		<b>1,793,769,911</b>	<b>99.48</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>1,793,769,911</b>	<b>99.48</b>
Liquidités et instruments assimilés		10,662,102	0.59
Découvert bancaire		(145,125)	(0.01)
Autres éléments de passif, nets		(1,219,432)	(0.06)
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>1,803,067,456</b>	<b>100.00</b>

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	USD	19,515,357	EUR	17,850,487	19/07/2023	27,287
State Street	USD	1,632	GBP	1,280	19/07/2023	4
State Street	USD	5,063	CHF	4,514	19/07/2023	10
State Street	EUR	91,843,533	USD	100,373,411	19/07/2023	(104,270)
State Street	GBP	53,841,868	USD	68,664,848	19/07/2023	(206,562)
State Street	CHF	2,083,038	USD	2,331,247	19/07/2023	358
				<b>Total</b>		<b>(283,173)</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Internet, logiciels et services informatiques	11.31
Technologie	9.26
Soins de santé	8.67
Alimentation et boissons	8.57
Assurance	6.43
Banques	5.24
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	4.98
Services financiers	4.48
Industrie	3.19
Machines	3.13
Communications	3.06
Trafic et transports	2.99
Vente au détail	2.65
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	2.62
Fournitures et services commerciaux	2.39
Biens de consommation cycliques	2.04
Immobilier	1.83
Appareils et composants électriques	1.59
Matériaux et produits de construction	1.55
Pétrole et gaz	1.42
Produits chimiques	1.17
Distribution et grossistes	1.16
Médias	1.11
Industrie automobile	1.08
Approvisionnement en eau et en énergie	0.80
Industrie manufacturière - divers	0.71
Biens de consommation non cycliques	0.65
Oléoducs	0.60
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	0.58
Contrôle de l'environnement	0.55
Ingénierie et construction	0.54
Services diversifiés	0.43
Produits et articles ménagers	0.41
Hôtels, restaurants et loisirs	0.34
Mines et métaux	0.33
Services publics	0.30
Textiles, vêtements et articles en cuir	0.27
Ingénierie mécanique et équipements industriels	0.23
Equipements de bureau et commerciaux	0.22
Fabrications métalliques et matériel informatique	0.19
Papier et industrie du bois	0.17
Produits ménagers et biens de consommation durables	0.14
Divertissements	0.10
<b>Total</b>	<b>99.48</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en CHF)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>ACTIONS</b>				<b>Suisse (suite)</b>			
ABB Ltd	589,916	20,753,245	5.19	UBS Group AG	307,748	5,568,700	1.39
Alcon Inc	152,035	11,265,794	2.82	Vat Group AG	34,378	12,719,860	3.18
Barry Callebaut AG	8,201	14,163,127	3.54	Zurich Insurance Group AG	37,503	15,935,025	3.99
BKW AG	22,684	3,584,072	0.90			<b>382,381,540</b>	<b>95.65</b>
Bucher Industries AG	18,442	7,284,590	1.82	<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>382,381,540</b>	<b>95.65</b>
Cembra Money Bank AG	69,099	5,127,146	1.28	<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>		<b>382,381,540</b>	<b>95.65</b>
Clariant AG	465,764	6,017,671	1.51	<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>382,381,540</b>	<b>95.65</b>
Comet Holding AG	10,214	2,332,878	0.58	Liquidités et instruments assimilés		18,503,581	4.63
Compagnie Financière Richemont SA	111,054	16,841,339	4.21	Autres éléments de passif, nets		(1,096,126)	(0.28)
Daetwyler Holding AG	13,039	2,487,841	0.62	<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>399,788,995</b>	<b>100.00</b>
Fischer (Georg) Reg	189,818	12,746,279	3.19				
Givaudan	732	2,170,380	0.54				
Julius Baer Group Ltd	352,376	19,852,864	4.97				
Lindt & Spruengli AG	719	8,081,560	2.02				
Logitech International	99,505	5,297,646	1.33				
Lonza Group AG Reg	26,307	14,032,154	3.51				
Meyer Burger Technology AG	7,931,891	4,790,862	1.20				
Nestle SA	360,085	38,745,145	9.68				
Novartis AG	302,854	27,256,860	6.82				
PSP Swiss Property AG	55,502	5,544,650	1.39				
Roche Holding AG	97,299	26,611,276	6.66				
Schindler Holding AG	49,516	10,383,505	2.60				
SFS Group AG	44,838	5,281,916	1.32				
Siegfried Holding AG	14,673	10,843,347	2.71				
Sig Combibloc Group	655,539	16,178,703	4.05				
Sika AG	32,373	8,277,776	2.07				
Softwareone Holding AG	102,548	1,818,176	0.45				
Straumann Holding Ag Reg	55,367	8,036,520	2.01				
Swiss Life Holding AG	14,951	7,819,373	1.96				
Swisscom AG	21,286	11,873,331	2.97				
Swissquote Group Holding Reg	16,666	3,094,876	0.77				
Tecan Group	19,869	6,819,041	1.71				
Temenos Group AG	38,572	2,744,012	0.69				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en CHF)

### Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Alimentation et boissons	15.24
Soins de santé	13.20
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	10.33
Banques	6.36
Assurance	5.95
Ingénierie mécanique et équipements industriels	5.79
Ingénierie et construction	5.19
Machines	5.00
Textiles, vêtements et articles en cuir	4.21
Produits chimiques	4.12
Emballage et conditionnement	4.05
Communications	2.97
Matériaux et produits de construction	2.71
Technologie	2.36
Immobilier	1.39
Fabrications métalliques et matériel informatique	1.32
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	1.28
Semi-conducteurs et équipements pour leur fabrication	1.20
Appareils et composants électriques	0.90
Services financiers	0.77
Internet, logiciels et services informatiques	0.69
Industrie	0.62
<b>Total</b>	<b>95.65</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en GBP)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>ACTIONS</b>				<b>Royaume-Uni (suite)</b>			
<b>Chili</b>							
Antofagasta Plc	217,770	3,181,620	1.44	Dowdupont Inc	999,111	1,268,871	0.58
		<b>3,181,620</b>	<b>1.44</b>	Dunelm Group Plc	408,202	4,575,944	2.08
<b>Etats-Unis</b>				Eco Animal Health Group Plc	900,000	922,500	0.42
Diversified Gas & Oil PLC	1,512,978	1,337,473	0.61	Essentra Plc	1,213,780	1,968,751	0.89
		<b>1,337,473</b>	<b>0.61</b>	FDM Group Holdings Plc	301,835	1,693,294	0.77
<b>Irlande</b>				Fevertree Drinks Plc	118,000	1,438,420	0.65
Experian Group Ltd	240,476	7,257,566	3.29	Future Plc	327,500	2,210,625	1.00
		<b>7,257,566</b>	<b>3.29</b>	GB Group Plc	837,223	1,917,241	0.87
<b>Jersey</b>				GlaxoSmithKline	587,982	8,165,894	3.70
JTC Plc	433,000	3,067,805	1.39	Grainger Plc	1,055,122	2,397,237	1.09
		<b>3,067,805</b>	<b>1.39</b>	Hilcorp Energy	112,000	1,682,240	0.76
<b>Royaume-Uni</b>				Jd Sports Fashion Aktie	2,275,000	3,321,500	1.51
4Imprint Group Plc	81,737	3,919,289	1.78	Just Group Plc	3,674,125	2,858,469	1.30
AFC Energy Plc	5,297,674	669,626	0.30	Legal & General Group	2,265,000	5,148,345	2.34
AJ Bell Plc	870,142	2,793,156	1.27	Lloyds Banking Group Plc	9,906,766	4,318,359	1.96
Alpha Group International Plc	110,000	2,337,500	1.06	London Stock Exchange Group Plc	93,826	7,849,483	3.56
Ascential Plc	1,290,000	2,856,060	1.30	Melrose Industries Plc	728,611	3,688,229	1.67
Ashtead Group Plc	123,943	6,747,457	3.06	Morgan Advanced Materials Pl	1,120,156	3,074,828	1.39
Astrazeneca Plc	88,430	9,971,368	4.52	OSB Group Plc	552,000	2,649,600	1.20
Auction Technology Group	325,000	2,431,000	1.10	Pets At Home Group Plc	731,367	2,754,328	1.25
Auto Trader Group Plc	630,519	3,848,688	1.75	Prudential Plc	621,529	6,889,649	3.13
BP Plc	1,896,307	8,691,723	3.94	Reckitt Benckiser Group Plc	143,698	8,495,426	3.85
Breedon Group Plc	707,736	2,307,219	1.05	Rentokil Initial Plc	950,783	5,847,315	2.65
Bytes Technology Group Plc	646,697	3,411,327	1.55	Ricardo Plc	545,000	3,117,400	1.41
Chemring Group Plc	1,425,764	4,034,912	1.83	Rightmove Plc	667,700	3,493,406	1.58
Coats Group Plc	3,459,131	2,407,555	1.09	Rotork Plc	1,247,110	3,801,191	1.72
Cranswick Plc	38,464	1,248,541	0.57	Safestore Holdings Ltd	238,898	2,028,244	0.92
Creo Medical Group Plc	2,785,750	975,012	0.44	Sage Group Plc	457,618	4,232,051	1.92
Croda International	31,172	1,753,737	0.80	Serica Energy Plc	1,205,648	2,536,683	1.15
Darktrace Plc	796,580	2,455,060	1.11	Shell Plc	425,951	9,977,903	4.54
Diageo Plc	251,450	8,496,496	3.85	Silence Therapeutics Plc	14,192	61,396	0.03
				Spirent Communications Plc	1,780,000	2,912,080	1.32
				SSP Group Plc	905,000	2,269,740	1.03
				Standard Chartered Bank	645,000	4,405,350	2.00

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



## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en GBP)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>ACTIONS (SUITE)</b>			
<b>Royaume-Uni (suite)</b>			
Tracsis Plc	274,378	2,469,402	1.12
Weir Group	240,210	4,218,088	1.91
		<b>202,015,208</b>	<b>91.64</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		<b>216,859,672</b>	<b>98.37</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
		<b>216,859,672</b>	<b>98.37</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>216,859,672</b>	<b>98.37</b>
Liquidités et instruments assimilés		3,198,279	1.45
Autres actifs nets		392,642	0.18
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>220,450,593</b>	<b>100.00</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en GBP)

### Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Pétrole et gaz	10.24
Fouritures et services commerciaux	9.54
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	8.67
Internet, logiciels et services informatiques	8.44
Services financiers	7.42
Assurance	6.77
Vente au détail	6.59
Technologie	5.49
Alimentation et boissons	5.07
Banques	3.96
Médias	3.88
Produits et articles ménagers	3.85
Biens de consommation non cycliques	2.65
Mines et métaux	2.20
Ingénierie mécanique et équipements industriels	1.91
Industrie aérospatiale et défense	1.83
Produits chimiques	1.69
Ingénierie et construction	1.67
Industrie	1.67
Immobilier	1.09
Matériaux et produits de construction	1.05
Hôtels, restaurants et loisirs	1.03
Stockage et entreposage	0.92
Soins de santé	0.44
Approvisionnement en eau et en énergie	0.30
<b>Total</b>	<b>98.37</b>

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Espagne</b>			
<b>Australie</b>				Banco Santander SA 2.706% 27/06/2024			
Macquarie Group Ltd 6.207% 22/11/2024	5,405,000	5,400,895	1.30		2,600,000	2,515,979	0.61
Macquarie Group Ltd FRN 12/01/2027	760,000	676,857	0.16	Banco Santander SA 5.147% 18/08/2025	3,000,000	2,948,043	0.71
Scentre Group 3.5% 12/02/2025	2,500,000	2,399,793	0.58			<b>5,464,022</b>	<b>1.32</b>
Transurban Finance Co 4.125% 02/02/2026	3,000,000	2,888,114	0.70	<b>Etats-Unis</b>			
		<b>11,365,659</b>	<b>2.74</b>	Abbvie Inc 3.6% 14/05/2025	2,000,000	1,934,085	0.47
<b>Canada</b>				AES Corp 3.3% 15/07/2025	2,990,000	2,826,262	0.68
Bank of Montreal 3.7% 07/06/2025	1,857,000	1,793,249	0.43	Alcon Finance Corp 2.75% 23/09/2026	5,000,000	4,594,437	1.11
Bank Of Montreal FRN 15/09/2026	6,494,000	6,424,913	1.55	Amgen Inc 5.25% 02/03/2025	6,000,000	5,971,239	1.44
Bank of Nova Scotia 0.7% 15/04/2024	4,000,000	3,846,354	0.93	Amphenol Corp 4.75% 30/03/2026	624,000	616,814	0.15
Bank of Nova Scotia 5.25% 06/12/2024	6,000,000	5,948,664	1.44	Anheuser Busch Co 3.65% 01/02/2026	6,000,000	5,813,530	1.40
Brookfield Asset Management Inc 4% 15/01/2025	4,000,000	3,881,824	0.94	Ares Capital Corp 3.875% 15/01/2026	1,530,000	1,419,652	0.34
Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	1,200,000	1,199,269	0.29	Ares Capital Corp 4.2% 10/06/2024	1,000,000	976,424	0.24
Element Fleet Management Corp 1.6% 06/04/2024	775,000	747,555	0.18	AT&T Inc 2.3% 01/06/2027	4,000,000	3,599,373	0.87
Element Fleet Management Corp 3.85% 15/06/2025	4,093,000	3,873,529	0.94	Athene Global Funding 2.5% 14/01/2025	1,281,000	1,197,400	0.29
Federation des caisses Desjardins du Quebec 4.4% 23/08/2025	5,000,000	4,832,315	1.17	Athene Global Funding 2.514% 08/03/2024	4,503,000	4,380,505	1.06
National Bank of Canada FRN 09/06/2025	2,500,000	2,439,409	0.59	Athene Global Funding 2.75% 25/06/2024	2,283,000	2,196,430	0.53
National Bank of Canada FRN 15/11/2024	4,360,000	4,269,332	1.03	Aviation Capital Group 5.5% 15/12/2024	482,000	472,047	0.11
Videotron Ltd 5.125% 15/04/2027	1,500,000	1,439,475	0.35	Bank of America Corp FRN 22/07/2026	3,000,000	2,950,054	0.71
		<b>40,695,888</b>	<b>9.84</b>	Bank of America Corp FRN 23/01/2026	2,874,000	2,755,059	0.67
				Bank of America Corp FRN 25/04/2025	4,000,000	3,921,893	0.95
				Bank of America Corp FRN 25/09/2025	2,175,000	2,044,283	0.49
				Berry Global Inc 4.875% 15/07/2026	2,700,000	2,597,805	0.63
				Block Financial 5.25% 01/10/2025	2,315,000	2,265,926	0.55
				Boardwalk Pipelines LP 4.95% 15/12/2024	7,220,000	7,105,438	1.72

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Brighthouse Financial Inc 1% 12/04/2024	4,100,000	3,944,056	0.95	First American Financial 4.6% 15/11/2024	500,000	488,168	0.12
Brighthouse Financial Inc 1.75% 13/01/2025	2,300,000	2,146,458	0.52	First Horizon Corp 4% 26/05/2025	1,000,000	934,616	0.23
Bunge Ltd Finance Corp 1.63% 17/08/2025	2,200,000	2,025,182	0.49	Fiserv Inc 3.85% 01/06/2025	1,000,000	966,505	0.23
Celanese Us Holdings Llc 5.9% 05/07/2024	5,000,000	4,990,982	1.21	FMC Corp 5.15% 18/05/2026	733,000	721,544	0.17
Centene Corp 4.25% 15/12/2027	2,200,000	2,059,002	0.50	FNB Corp 5.15% 25/08/2025	4,000,000	3,832,032	0.93
Charles Schwab Corp FRN 13/05/2026	10,000,000	9,683,935	2.33	Ford Motor Credit Co LLC 4.389% 08/01/2026	2,600,000	2,463,014	0.59
Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	4,000,000	3,923,788	0.95	General Mills Inc 5.241% 18/11/2025	1,091,000	1,091,231	0.26
Cigna Corp 1.25% 15/03/2026	3,500,000	3,144,900	0.76	General Motors Financial Co 3.8% 07/04/2025	977,000	942,751	0.23
Citizens Bank FRN 24/10/2025	5,300,000	5,025,167	1.21	General Motors Financial Co 6.05% 10/10/2025	8,800,000	8,818,904	2.12
Comerica Inc 3.7% 31/07/2023	3,000,000	2,991,195	0.72	Goldman Sachs Group Inc FRN 29/09/2025	5,000,000	4,833,089	1.17
Corebridge Financial Inc 3.5% 04/04/2025	3,000,000	2,859,973	0.69	Gsk Consumer Healthcare 3.375% 24/03/2027	1,150,000	1,076,875	0.26
Cubesmart LP 4% 15/11/2025	3,000,000	2,848,618	0.69	Guardian Life Global Fund 0.875% 10/12/2025	3,300,000	2,940,120	0.71
CVS Health Corp 1.3% 21/08/2027	1,335,000	1,149,588	0.28	GXO Logistics Inc 1.65% 15/07/2026	2,000,000	1,740,621	0.42
CVS Health Corp 5% 20/02/2026	4,300,000	4,281,751	1.03	Harley-Davidson Financial Services 3.35% 08/06/2025	1,561,000	1,475,141	0.36
Dell Inc 5.85% 15/07/2025	2,500,000	2,510,334	0.61	HCA Holdings Inc 5.375% 01/09/2026	1,700,000	1,687,353	0.41
Deutsche Bank AG 0.962% 08/11/2023	3,150,000	3,087,107	0.75	HCA Holdings Inc 5.875% 15/02/2026	2,000,000	2,001,738	0.48
Duquesne Light Holdings Inc 3.616% 01/08/2027	978,000	878,573	0.21	Hewlett Packard Enterprise Co 5.9% 01/10/2024	3,157,000	3,159,126	0.76
Ecolab Inc 0.9% 15/12/2023	980,000	964,031	0.23	Hillenbrand Inc 5.75% 15/06/2025	1,500,000	1,487,100	0.36
Elevance Health Inc 5.35% 15/10/2025	2,000,000	1,996,321	0.48	Host Hotels & Resorts Inc 3.875% 01/04/2024	2,100,000	2,066,754	0.50
Eversource Energy 4.2% 27/06/2024	1,818,000	1,788,615	0.43	Huntington Bancshares FRN 18/11/2025	6,000,000	5,836,320	1.41
Exelon Corp 3.95% 15/06/2025	2,469,000	2,388,596	0.58	Indigo Merger Sub Inc 2.875% 15/07/2026	1,504,000	1,363,216	0.33
Fidelity National Information Services Inc 0.6% 01/03/2024	2,000,000	1,930,599	0.47	iqvia Inc 5.7% 15/05/2028	596,000	590,785	0.14
Fidelity National Information Services Inc 4.5% 15/07/2025	1,500,000	1,467,158	0.35	Jackson National Life Company 1.75% 12/01/2025	4,000,000	3,714,558	0.90

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Jackson National Life Company 2.65% 21/06/2024	2,500,000	2,420,946	0.58	Retail Properties of America Inc 4% 15/03/2025	337,000	320,326	0.08
JP Morgan Chase & Co FRN 14/06/2025	7,306,000	7,147,461	1.73	Sysco Corp 3.25% 15/07/2027	3,428,000	3,202,683	0.77
JP Morgan Chase Bank FRN 22/04/2026	5,000,000	4,684,449	1.13	Sysco Corp 3.75% 01/10/2025	1,068,000	1,033,055	0.25
Keycorp FRN 23/05/2025	5,546,000	5,130,439	1.24	T Mobile USA Inc 3.5% 15/04/2025	3,286,000	3,160,979	0.76
Kinder Morgan Energy Partners Ltd 4.25% 01/09/2024	2,500,000	2,450,333	0.59	T Mobile USA Inc 3.75% 15/04/2027	3,085,000	2,921,769	0.71
Kraft Heinz Foods Company 3% 01/06/2026	4,500,000	4,247,870	1.03	Take Two Interactive Software 5% 28/03/2026	4,637,000	4,594,424	1.11
Lowes Companies 4.8% 01/04/2026	2,572,000	2,547,767	0.62	Triton Container 1.15% 07/06/2024	5,000,000	4,736,800	1.14
Marathon Petroleum Corp 3.625% 15/09/2024	2,500,000	2,435,270	0.59	VMware Inc 1% 15/08/2024	1,783,000	1,688,805	0.41
Mattel Inc 3.375% 01/04/2026	2,767,000	2,548,939	0.62	Warnermedia Holdings Inc 3.638% 15/03/2025	4,000,000	3,860,279	0.93
Morgan Stanley FRN 17/07/2026	7,000,000	6,872,024	1.66	Warnermedia Holdings Inc 3.788% 15/03/2025	2,760,000	2,662,422	0.64
Morgan Stanley FRN 21/10/2025	3,530,000	3,284,140	0.79	Welltower Inc 3.625% 15/03/2024	3,000,000	2,950,552	0.71
MPLX LP 4.875% 01/12/2024	2,029,000	2,000,528	0.48	Williams Companies Inc 4.3% 04/03/2024	2,000,000	1,977,815	0.48
National Fuel Gas Co 5.2% 15/07/2025	2,250,000	2,204,922	0.53	Williams Companies Inc 4.55% 24/06/2024	2,675,000	2,639,650	0.64
Nextera Energy Capital Holdings 4.45% 20/06/2025	3,000,000	2,944,618	0.71	Williams Partners Ltd 4% 15/09/2025	3,635,000	3,510,516	0.85
Nextera Energy Capital Holdings 6.051% 01/03/2025	3,100,000	3,113,039	0.75			<b>298,557,144</b>	<b>72.09</b>
Niagara Mohawk Power 3.508% 01/10/2024	5,000,000	4,816,671	1.16	<b>France</b>			
Oracle Corp 2.95% 15/11/2024	1,475,000	1,424,875	0.34	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 0.65% 27/02/2024	671,000	648,570	0.16
Ovintiv Inc 5.65% 15/05/2025	4,000,000	3,970,056	0.96	BPCE SA 4% 12/09/2023	1,000,000	995,501	0.24
Penske Truck Leasing 1.2% 15/11/2025	3,386,000	3,013,263	0.73	BPCE SA FRN 18/01/2027	3,000,000	2,973,141	0.72
PerkinElmer Inc 0.85% 15/09/2024	3,230,000	3,037,215	0.73	Crédit Agricole SA 5.589% 05/07/2026	3,600,000	3,595,971	0.87
Phillips 66 2.45% 15/12/2024	2,100,000	1,997,786	0.48			<b>8,213,183</b>	<b>1.99</b>
Public Service Enterprise 5.85% 15/11/2027	4,000,000	4,083,536	0.99				
Regal Rexnord Corp 6.05% 15/02/2026	963,000	964,776	0.23				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Irlande</b>				<b>Royaume-Uni</b>			
AerCap Ireland Capital Ltd 1.75% 29/10/2024	2,139,000	2,009,911	0.49	Gsk Consumer Healthcare 3.125% 24/03/2025	2,067,000	1,975,906	0.48
AerCap Ireland Capital Ltd 4.5% 15/09/2023	295,000	293,917	0.07	Lloyds Banking Group Plc FRN 09/07/2025	5,000,000	4,871,781	1.18
		<b>2,303,828</b>	<b>0.56</b>	Nationwide Building Society 0.55% 22/01/2024	2,880,000	2,795,713	0.68
<b>Japon</b>				Nationwide Building Society FRN 01/08/2024			
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.508% 12/01/2024	363,000	352,990	0.09	Natwest Markets Plc 3.479% 22/03/2025	1,910,000	1,906,198	0.46
		<b>352,990</b>	<b>0.09</b>		1,908,000	1,830,717	0.44
<b>Luxembourg</b>						<b>13,380,315</b>	<b>3.24</b>
Trane Technologies 3.55% 01/11/2024	661,000	640,668	0.15	<b>Suisse</b>			
		<b>640,668</b>	<b>0.15</b>	UBS Group AG FRN 05/08/2025	4,000,000	3,911,036	0.94
<b>Norvège</b>						<b>3,911,036</b>	<b>0.94</b>
Var Energi ASA 5% 18/05/2027	340,000	323,092	0.08	<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>			
Var Energi ASA 7.5% 15/01/2028	3,000,000	3,088,745	0.75			<b>402,963,826</b>	<b>97.33</b>
		<b>3,411,837</b>	<b>0.83</b>	<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
<b>Nouvelle-Zélande</b>						<b>402,963,826</b>	<b>97.33</b>
Bank of New Zealand 3.5% 20/02/2024	3,500,000	3,443,356	0.83	<b>Total du portefeuille-titres</b>			
		<b>3,443,356</b>	<b>0.83</b>	Liquidités et instruments assimilés		12,700,577	3.07
<b>Pays-Bas</b>				Autres éléments de passif, nets			
ING Groep NV 4.1% 02/10/2023	2,750,000	2,737,615	0.66			(1,652,587)	(0.40)
Lundin Energy Finance 2% 15/07/2026	2,018,000	1,813,171	0.44	<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>			
Nxp Bv/Nxp Funding LLC 2.7% 01/05/2025	1,800,000	1,708,164	0.41			<b>414,011,816</b>	<b>100.00</b>
Nxp Bv/Nxp Funding LLC 4.875% 01/03/2024	5,000,000	4,964,950	1.20				
		<b>11,223,900</b>	<b>2.71</b>				

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	USD	818,859	EUR	747,927	19/07/2023	2,318
State Street	USD	1,340,310	CHF	1,198,498	19/07/2023	(1,204)
State Street	EUR	104,208,256	USD	113,882,535	19/07/2023	(114,346)
State Street	CHF	4,938,138	USD	5,538,420	19/07/2023	(11,017)
				<b>Total</b>		<b>(124,249)</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Industrie	27.61
Banques	25.49
Services financiers	19.03
Approvisionnement en eau et en énergie	5.73
Communications	3.29
Industrie automobile	2.12
Assurance	1.81
Pétrole et gaz	1.42
Internet, logiciels et services informatiques	1.34
Oléoducs	1.23
Soins de santé	1.22
Produits chimiques	1.21
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	1.20
Appareils et composants électriques	1.16
Ingénierie mécanique et équipements industriels	1.12
Sociétés financières, d'investissement et autres sociétés diversifiées	0.94
Immobilier	0.69
Epargnes et prêts	0.46
Alimentation et boissons	0.26
<b>Total</b>	<b>97.33</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
<b>Canada</b>							
Garda World Security 6% 01/06/2029	19,320,000	15,851,237	1.82	Callon Petroleum Co 7.5% 15/06/2030	7,000,000	6,613,825	0.75
Garda World Security 9.5% 01/11/2027	9,100,000	8,802,642	1.00	Camelot Return Intermediate Holdings 8.75% 01/08/2028	4,382,000	4,146,771	0.47
Intelligent Packaging Holdco Issuer 9% 15/01/2026	5,200,000	3,961,084	0.45	Capstone Borrower Inc 8% 15/06/2030	1,953,000	1,930,501	0.22
Kronos Acquisition Holdings Inc 7% 31/12/2027	13,500,000	11,965,252	1.36	Carnival Corp 6% 01/05/2029	11,035,000	9,862,744	1.12
		<b>40,580,215</b>	<b>4.63</b>	CCO Holdings Capital Corp 4.25% 15/01/2034	15,000,000	11,351,967	1.29
<b>Emirats arabes unis</b>				Cec Entertainment Inc 6.75% 01/05/2026	4,532,000	4,327,918	0.49
Gems Menasa Ky Ltd Gems 7.125% 31/07/2026	4,177,000	4,067,228	0.46	Chart Industries Inc 9.5% 01/01/2031	4,055,000	4,306,484	0.49
		<b>4,067,228</b>	<b>0.46</b>	Clarivate Science Holdings Corporation 4.875% 01/07/2029	9,024,000	8,014,491	0.91
<b>Etats-Unis</b>				Cloud Software Group Anleihe 9% 30/09/2029	9,061,000	7,923,341	0.90
Adapthealth Llc 5.125% 01/03/2030	8,591,000	6,967,043	0.79	Cloud Software Group Holdings 6.5% 31/03/2029	6,668,000	5,943,394	0.68
Ahead DB Holdings LLC 6.625% 01/05/2028	14,924,000	12,153,658	1.39	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/04/2030	16,932,000	14,964,906	1.71
Alliant Holdings Intermediate LLC 6.75% 15/10/2027	4,448,000	4,187,481	0.48	Cobra AcquisitionCo LLC 6.375% 01/11/2029	7,000,000	4,942,175	0.56
Allied Universal 6% 01/06/2029	11,199,000	8,278,305	0.94	Commscope Inc 8.25% 01/03/2027	7,183,000	5,756,296	0.66
Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	14,459,000	12,801,829	1.46	CommScope Tech Finance LLC 5% 15/03/2027	5,000,000	3,487,431	0.40
Alteryx Inc 8.75% 15/03/2028	11,022,000	10,837,437	1.24	Condor Merger Sub Inc 7.375% 15/02/2030	10,232,000	8,907,543	1.02
Ardagh Metal Packaging 4% 01/09/2029	7,050,000	5,591,417	0.64	CP Atlas Buyer Inc 7% 01/12/2028	8,300,000	6,524,838	0.74
Aretec Escrow Issuer Inc 7.5% 01/04/2029	7,000,000	6,088,667	0.69	Cros Inc 4.125% 15/08/2031	5,550,000	4,489,423	0.51
Armor Re II Ltd 8.5% 15/11/2029	8,775,000	7,291,290	0.83	CSC Holdings LLC 11.25% 15/05/2028	1,846,000	1,792,309	0.20
Bausch Health Companies Inc 11% 30/09/2028	3,082,000	2,196,850	0.25	CSC Holdings LLC 5.75% 15/01/2030	8,628,000	4,086,091	0.47
BCPE Ulysses Intermediat 7.75% 01/04/2027	14,785,000	13,034,604	1.49	Curo Group Holdings Corp 7.5% 01/08/2028	20,131,000	4,504,311	0.51
Brightstar Escrow Corp 9.75% 15/10/2025	7,397,000	7,122,418	0.81	Delek Logistics Partners 7.125% 01/06/2028	12,155,000	11,273,676	1.28
Broadstreet Partners Inc 5.875% 15/04/2029	10,000,000	8,685,643	0.99	Earthstone Energy Holdings LLC 9.875% 15/07/2031	5,000,000	4,948,875	0.56

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



## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Encino Acquisition Partners 8.5% 01/05/2028	3,107,000	2,822,964	0.32	Madison IAQ Llc 5.875% 30/06/2029	10,185,000	8,261,652	0.94
Energizer Holdings Inc 4.375% 31/03/2029	5,300,000	4,573,900	0.52	Majordrive Holdings IV 6.375% 01/06/2029	9,751,000	7,753,361	0.88
Enova International Inc 8.5% 15/09/2025	7,597,000	7,406,391	0.84	Mauser Packaging Solut 9.25% 15/04/2027	23,062,000	21,313,369	2.44
Equipmentsshare.com Anleihen 9% 15/05/2028	5,293,000	5,144,650	0.59	McGraw Hill Global 8% 01/08/2029	14,222,000	12,151,419	1.38
Freedom Mortgage Corp 6.625% 15/01/2027	5,500,000	4,767,133	0.54	Midas Opco Holdings LLC 5.625% 15/08/2029	5,588,000	4,788,287	0.55
Freedom Mortgage Corp 7.625% 01/05/2026	13,205,000	12,171,369	1.39	Minerva Merger Sub Inc 6.5% 15/02/2030	17,873,000	15,060,507	1.73
Freedom Mortgage Corp 8.125% 15/11/2024	1,850,000	1,834,814	0.21	Mozart Debt Merger Sub 5.25% 01/10/2029	16,580,000	14,403,528	1.64
Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	7,600,000	7,237,549	0.82	NCL Corp Ltd 7.75% 15/02/2029	10,000,000	9,507,099	1.08
Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	5,105,000	4,983,049	0.57	Neptune Bidco Us Inc 9.29% 15/04/2029	5,409,000	4,971,533	0.57
Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	13,998,000	13,839,902	1.58	Nesco Holdings li Inc 5.5% 15/04/2029	7,089,000	6,353,374	0.72
Graftech Global Enterprises Anleihe 9.875% 15/12/2028	4,000,000	3,975,000	0.45	New Enterprise Stone & Lime 9.75% 15/07/2028	11,375,000	10,997,293	1.25
Gray Television Inc 5.375% 15/11/2031	6,500,000	4,315,303	0.49	Northwest Fiber LLC 10.75% 01/06/2028	8,000,000	7,350,567	0.84
Hanesbrands Inc 9% 15/02/2031	2,625,000	2,648,011	0.30	Olympus Water US Holding Corporation 6.25% 01/10/2029	22,457,000	16,263,386	1.86
Heartland Dental LLC- Heartland Dental Finance Anleihe 10.5% 30/04/2028	7,963,000	7,923,185	0.90	PHH Mortgage Corp 7.875% 15/03/2026	7,913,000	7,075,013	0.81
Hlf Fin SARL LLC/Herbali 4.875% 01/06/2029	8,000,000	5,711,080	0.65	Pike Corp 5.5% 01/09/2028	8,722,000	7,839,369	0.89
Hub International Ltd 5.625% 01/12/2029	8,500,000	7,633,991	0.87	Presidio Holding Inc 8.25% 01/02/2028	8,270,000	7,885,082	0.90
Illuminate Buyer 9% 01/07/2028	23,461,000	20,475,927	2.34	Rackspace Technology 5.375% 01/12/2028	14,942,000	4,652,008	0.53
Independence Energy 7.25% 01/05/2026	9,504,000	8,928,153	1.02	Rocket Software Inc 6.5% 15/02/2029	14,094,000	11,882,705	1.35
Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	13,475,000	12,953,499	1.48	Royal Caribbean Cruises Ltd 11.625% 15/08/2027	1,457,000	1,585,768	0.18
Labl Inc 8.25% 01/11/2029	13,000,000	10,895,625	1.24	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15/07/2027	5,934,000	5,554,810	0.63
Life Time Inc 8% 15/04/2026	6,571,000	6,493,994	0.74	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01/04/2028	4,780,000	4,462,296	0.51
Lions Gate Capital Hold 5.5% 15/04/2029	3,724,000	2,701,203	0.31	Sc Games Holdin/Us Finco 6.625% 01/03/2030	4,995,000	4,400,220	0.50
LSF11 A5 HoldCo LLC 6.625% 15/10/2029	8,240,000	6,926,164	0.79	Shutterfly Finance Llc 8.5% 01/10/2027	7,804,800	4,858,488	0.55

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Irlande</b>			
Shutterfly Finance Llc 9.75% 01/10/2027	946,201	937,794	0.11	Ardagh Packaging Finance 5.25% 15/08/2027	3,770,000	3,198,417	0.36
Simmons Food Inc 4.625% 01/03/2029	5,067,000	4,065,455	0.46			<b>3,198,417</b>	<b>0.36</b>
Sinclair Television Group 5.5% 01/03/2030	7,000,000	4,044,425	0.46	<b>Luxembourg</b>			
Solaris Midstream Holding 7.625% 01/04/2026	9,130,000	8,844,634	1.01	Altice France SA 10.5% 15/05/2027	3,000,000	1,820,055	0.21
Specialty Building Products Holdings LLC 6.375% 30/09/2026	3,300,000	3,122,758	0.36	Ard Finance Sa 6.5% 30/06/2027	14,297,000	11,603,818	1.32
Srs Distribution Inc 6% 01/12/2029	13,969,000	12,076,131	1.38	Ion Trading Technologies 5.75% 15/05/2028	12,398,000	10,715,405	1.22
Summit Materials LLC FRN 15/10/2026	13,486,000	13,112,775	1.49			<b>24,139,278</b>	<b>2.75</b>
Terrier Media Buyer Inc 8.875% 15/12/2027	6,251,000	4,390,709	0.50	<b>Pays-Bas</b>			
Transocean 8.75% 15/02/2030	2,962,000	3,009,673	0.34	Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	5,167,000	4,446,720	0.51
Triton Water Holdings 6.25% 01/04/2029	4,320,000	3,712,003	0.42	Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15/08/2027	7,350,000	7,084,200	0.81
Us Acute Care Solutions 6.375% 01/03/2026	5,000,000	4,286,400	0.49			<b>11,530,920</b>	<b>1.32</b>
Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	3,275,000	2,898,211	0.33	<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>		<b>819,600,595</b>	<b>93.40</b>
Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	2,800,000	2,812,382	0.32	<b>EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>			
White Cap Parent LLC 8.25% 15/03/2026	13,000,000	12,466,545	1.42	<b>Etats-Unis</b>			
Windsor Holdings III Llc 8.5% 15/06/2030	7,391,000	7,365,649	0.84	United States Treasury Bill 0% 13/07/2023	500,000	499,305	0.06
Windstream Escrow LLC 7.75% 15/08/2028	3,000,000	2,492,942	0.28	United States Treasury Bill 0.01% 19/10/2023	600,000	590,647	0.07
WR Grace & Co 5.625% 15/08/2029	24,617,000	20,192,095	2.31			<b>1,089,952</b>	<b>0.13</b>
Zayo Group Holdings Inc 6.125% 01/03/2028	7,500,000	4,695,814	0.54	<b>TOTAL DES EMPRUNTS D'ETAT ET SUPRANATIONAUX</b>		<b>1,089,952</b>	<b>0.13</b>
		<b>725,596,337</b>	<b>82.69</b>	<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
<b>France</b>				<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>820,690,547</b>	<b>93.53</b>
Altice France Sa 8.125% 01/02/2027	4,878,000	4,229,356	0.48	Liquidités et instruments assimilés		42,947,836	4.89
Calderys Financing Llc 11.25% 01/06/2028	6,100,000	6,258,844	0.71	Autres actifs nets		13,809,466	1.58
		<b>10,488,200</b>	<b>1.19</b>	<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>877,447,849</b>	<b>100.00</b>

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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	5.000.000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Realogy Group LLC	20/12/2023	16.846
Citigroup Global Markets Europe AG	2.000.000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Lumen Technologies Inc	20/06/2024	(163.665)
Goldman Sachs Bank Europe SE	3.000.000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Lumen Technologies Inc 7.5 01/04/2024	20/12/2026	387.348
Goldman Sachs Bank Europe SE	5.000.000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Lumen Technologies Inc 7.5 01/04/2024	20/12/2025	(1.540.164)
Goldman Sachs Bank Europe SE	5.000.000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Caesars Entertainment Opera 4.625 10/15/2029	20/06/2027	426.705
Goldman Sachs Bank Europe SE	3.000.000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Olin, 5.125% 15sep2027	20/12/2027	(118.041)
Barclays Bank Ireland Plc	10.000.000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Univision Communications 5.125% 15feb 2025, USD	20/06/2026	637.153
Goldman Sachs Bank Europe SE	2.000.000	USD	Receive FIXED RATE 5%	American Axle & Manufacturing Inc	20/12/2023	37.550
Barclays Bank Ireland Plc	5.000.000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Unisys Corp	20/12/2023	(86.029)
Goldman Sachs Bank Europe SE	4.000.000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Post Holdings Inc 5.75 01/03/2027	20/12/2026	516.464
Morgan Stanley Europe SE	10.000.000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Bond Aramark Us038522Ar99 In Usd 6.375% 30/04/2025	20/12/2026	1.169.686
Goldman Sachs Bank Europe SE	2.000.000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Lumen Technologies Inc 7.5 01/04/2024	20/12/2025	(616.066)
Goldman Sachs Bank Europe SE	10.000.000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Sirius Satellite Radio Inc.	20/06/2027	828.038
Barclays Bank Ireland Plc	10.000.000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Cco Holdings, Llc 5% 01/02/2028	20/06/2027	769.577
Barclays Bank Ireland Plc	10.000.000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Iron Mountain, 4.875% 15sep2027	20/06/2026	1.048.183
JP Morgan SE	5.000.000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Nova Chemicals, 4.875% 1jun2024	20/06/2027	263.695
Morgan Stanley Europe SE	5.000.000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Schroder ISF Gl.High Yield C Acc USD	20/06/2027	384.788
JP Morgan SE	2.000.000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Unisys, 5.5% 1mar, USD	20/12/2024	(100.893)
Goldman Sachs Bank Europe SE	5.000.000	USD	Receive FIXED RATE 5%	MGM Resorts International	20/12/2024	286.016
Morgan Stanley Europe SE	5.000.000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Targa Resources Partners	20/12/2024	310.857
Barclays Bank Ireland Plc	3.000.000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Lumen Technologies Inc	20/12/2024	(494.937)
Citigroup Global Markets Europe AG	3.000.000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Unisys Corp	20/12/2025	(261.810)
Barclays Bank Ireland Plc	3.000.000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Mattel Inc	20/12/2025	782
Goldman Sachs Bank Europe SE	5.000.000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Lumen Technologies Inc 7.5 01/04/2024	20/12/2025	(1.540.164)
Goldman Sachs Bank Europe SE	3.000.000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Avient Corp. 5.25% 15/03/2023	20/12/2026	314.321
Goldman Sachs Bank Europe SE	5.000.000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Post Holdings Inc 5.75 01/03/2027	20/12/2026	645.580
JP Morgan SE	2.000.000	USD	Receive FIXED RATE 5%	MGM Resorts International	20/12/2024	114.406
Barclays Bank Ireland Plc	5.000.000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Realogy Group LLC	20/12/2025	(228.478)
Barclays Bank Ireland Plc	3.000.000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Lumed Technologies 6.15% 15 sep, USD	20/12/2023	(94.849)
Goldman Sachs Bank Europe SE	3.000.000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Post Holdings Inc 5.75 01/03/2027	20/12/2026	387.348
Goldman Sachs Bank Europe SE	7.000.000	USD	Receive FIXED RATE 5%	The Adt Security Corp. 4,125% 15/06/2023	20/12/2026	705.635
Goldman Sachs Bank Europe SE	2.000.000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Sirius Satellite Radio Inc.	20/06/2027	165.608
Goldman Sachs Bank Europe SE	5.000.000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Univision 5.125 02/15/25 144A	20/06/2027	344.743
Barclays Bank Ireland Plc	4.000.000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Bath and Body Worls 15 oct 2023, USD	20/12/2023	6.531
Goldman Sachs Bank Europe SE	2.000.000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Olin, 5.125% 15sep2027	20/12/2027	(78.694)
Goldman Sachs Bank Europe SE	5.000.000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Caesars Entertainment Opera 4.625 10/15/2029	20/06/2027	426.705
Goldman Sachs Bank Europe SE	7.000.000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Avient Corp. 5.25% 15/03/2023	20/12/2026	733.416
Goldman Sachs Bank Europe SE	3.000.000	USD	Receive FIXED RATE 5%	The Adt Security Corp. 4,125% 15/06/2023	20/12/2026	302.415
JP Morgan SE	3.000.000	USD	Receive FIXED RATE 5%	MGM Resorts International	20/12/2024	171.610

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

### Swaps de défaut de crédit (suite)

Contrepartie	Valeur nominale	Devise	Taux fixe	Entité de référence	Echéance	Plus/(moins)-valeur non réalisée dans la devise du Compartiment
JP Morgan SE	5.000.000	USD	Receive FIXED RATE 1%	SN NEWEBRA 20062028 S100 Jpm AG	20/06/2028	(683.595)
						<b>5.394.621</b>

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	USD	190,111	EUR	174,067	19/07/2023	75
State Street	USD	117,987	CHF	105,192	19/07/2023	243
State Street	EUR	16,247,790	USD	17,756,841	19/07/2023	(18,500)
State Street	GBP	17,595	USD	22,438	19/07/2023	(66)
State Street	CHF	13,339,810	USD	14,960,608	19/07/2023	(28,969)
				<b>Total</b>		<b>(47,217)</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Industrie	46.28
Services financiers	21.87
Communications	4.20
Internet, logiciels et services informatiques	3.77
Approvisionnement en eau et en énergie	3.25
Papier et industrie du bois	2.16
Produits chimiques	1.86
Soins de santé	1.82
Hôtels, restaurants et loisirs	1.30
Technologie	1.27
MBS et ABS	0.83
Fournitures et services commerciaux	0.57
Appareils et composants électriques	0.52
Biens de consommation cycliques	0.51
Jouets, jeux et hobbies	0.50
Ingénierie et construction	0.49
Divertissements	0.49
Matériaux et produits de construction	0.47
Emballage et conditionnement	0.36
Biens de consommation non cycliques	0.33
Textiles, vêtements et articles en cuir	0.30
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	0.25
Banques	0.13
<b>Total</b>	<b>93.53</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
<b>Canada</b>							
Garda World Security 4.625% 15/02/2027	2,080,000	1,905,075	1.36	CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	1,150,000	1,122,321	0.80
Garda World Security 9.5% 01/11/2027	730,000	706,146	0.50	CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	500,000	465,344	0.33
Nova Chemicals Corp 4.875% 01/06/2024	700,000	684,516	0.49	Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	1,515,000	1,458,280	1.04
Open Text Corp 6.9% 01/12/2027	523,000	533,010	0.38	Clarios Global LP/Clarios US Finance 6.75% 15/05/2028	1,123,000	1,120,257	0.80
		<b>3,828,747</b>	<b>2.73</b>	Cogent Communications Group 3.5% 01/05/2026	720,000	668,448	0.48
<b>Etats-Unis</b>				Colt Merger Sub Inc 6.25% 01/07/2025	2,080,000	2,072,240	1.48
Academy Ltd 6% 15/11/2027	470,000	451,726	0.32	Commscope Inc 6% 01/03/2026	1,030,000	961,158	0.68
ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	71,000	69,312	0.05	Crestwood Mid Partner Lp 5.75% 01/04/2025	1,210,000	1,189,922	0.85
Aethon United 8.25% 15/02/2026	985,000	968,659	0.69	Crownrock LP 5.625% 15/10/2025	490,000	483,312	0.34
Albertsons Companies Inc 3.25% 15/03/2026	300,000	277,362	0.20	CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	345,000	287,524	0.20
Alliance Data Systems Co 7% 15/01/2026	210,000	198,210	0.14	Dave & Buster's Inc 7.625% 01/11/2025	1,095,000	1,111,420	0.79
Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	990,000	876,534	0.62	Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	2,584,000	2,549,594	1.82
Aramark Services Inc 6.375% 01/05/2025	2,250,000	2,249,950	1.60	Energizer Holdings Inc 6.5% 31/12/2027	868,000	835,583	0.60
Ardagh Metal Packaging 6% 15/06/2027	514,000	505,457	0.36	Ford Motor Credit Co LLC 4.95% 28/05/2027	1,040,000	982,188	0.70
B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025	369,000	352,797	0.25	Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 06/03/2026	1,133,000	1,140,131	0.81
Blackstone Mortgage Trust Inc 3.75% 15/01/2027	865,000	725,917	0.52	Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 10/06/2026	1,309,000	1,316,749	0.94
Block Inc 2.75% 01/06/2026	118,000	107,556	0.08	Gen Digital Inc 6.75% 30/09/2027	2,960,000	2,954,878	2.10
Blue Racer 7.625% 15/12/2025	1,908,000	1,930,537	1.38	Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	4,685,000	4,632,085	3.29
Brinks Company 4.625% 15/10/2027	715,000	664,422	0.47	Gray Television Inc 5.875% 15/07/2026	225,000	201,947	0.14
Caesars Entertainment Inc 8.125% 01/07/2027	1,315,000	1,347,341	0.96	Gray Television Inc 7% 15/05/2027	1,160,000	990,872	0.71
Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	1,900,000	1,745,640	1.24	Hanesbrands Inc 4.875% 15/05/2026	3,675,000	3,435,523	2.45
CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	1,582,000	1,474,851	1.05	Herbalife Nutrition 7.875% 01/09/2025	1,585,000	1,444,276	1.03
				Hub International Ltd 7% 01/05/2026	4,055,000	4,049,282	2.87

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Icahn Enterprises Fin 4.75% 15/09/2024	448,000	428,452	0.31	Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	1,740,000	1,581,860	1.13
Icahn Enterprises Fin 6.25% 15/05/2026	1,350,000	1,229,877	0.88	Owens Brockway 6.375% 15/08/2025	980,000	983,146	0.70
Icahn Enterprises Fin 6.375% 15/12/2025	980,000	911,894	0.65	Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	647,000	641,463	0.46
International Game Tech 4.125% 15/04/2026	193,000	183,456	0.13	Park Intermed Holdings 7.5% 01/06/2025	1,320,000	1,321,452	0.94
Iqvia Inc 5% 15/10/2026	257,000	248,383	0.18	Perform Group Financing 6.875% 01/05/2025	463,000	463,843	0.33
Irb Holding Corp 7% 15/06/2025	700,000	704,420	0.50	Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15/06/2025	3,272,000	3,251,453	2.32
Jeld Wen Inc 4.625% 15/12/2025	2,998,000	2,907,775	2.07	Polyone Corp 5.75% 15/05/2025	790,000	781,122	0.56
Kar Auction Services Inc 5.125% 01/06/2025	10,000	9,812	0.01	Prime Security Services Borrower 5.25% 15/04/2024	240,000	238,237	0.17
Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	4,245,000	4,178,270	2.97	Prime Security Services Borrower 5.75% 15/04/2026	1,330,000	1,306,762	0.93
Level 3 Financing Inc 4.625% 15/09/2027	370,000	257,885	0.18	Raptor Acquisition 4.875% 01/11/2026	213,000	200,944	0.14
Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	375,000	369,638	0.26	Ritchie Bros Holdings Inc 6.75% 15/03/2028	587,000	592,382	0.42
Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	586,000	589,647	0.42	Rlj Lodging Trust 3.75% 01/07/2026	990,000	909,216	0.65
Matthews International C 5.25% 01/12/2025	835,000	802,122	0.57	SBA Communications Corp 3.875% 15/02/2027	60,000	55,326	0.04
Mauser Packaging Solut 7.875% 15/08/2026	2,839,000	2,823,637	2.01	Sealed Air Corp 4% 01/12/2027	815,000	744,666	0.53
MPT Operating Partnership LP 5% 15/10/2027	805,000	678,043	0.48	Sealed Air Corp 6.125% 01/02/2028	368,000	365,688	0.26
MPT Operating Partnership LP 5.25% 01/08/2026	2,075,000	1,846,671	1.32	Shift4 Payments LLC 4.625% 01/11/2026	1,520,000	1,426,938	1.02
NCR Corp 5.75% 01/09/2027	160,000	160,160	0.11	Sirius Xm Radio Inc 3.125% 01/09/2026	1,506,000	1,349,876	0.96
Newell Brands Inc 4.875% 01/06/2025	745,000	719,262	0.51	Sirius Xm Radio Inc 5% 01/08/2027	1,040,000	965,952	0.69
Newell Brands Inc 6.375% 15/09/2027	1,124,000	1,079,161	0.77	Six Flags Entertainment Corp 4.875% 31/07/2024	1,670,000	1,666,043	1.19
Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	955,000	891,112	0.63	Solaris Midstream Holding 7.625% 01/04/2026	785,000	760,464	0.54
Nortonlifelock Inc 5% 15/04/2025	371,000	363,675	0.26	Specialty Building Products Holdings LLC 6.375% 30/09/2026	1,845,000	1,745,906	1.24
NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	1,270,000	1,239,408	0.88	SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	890,000	853,206	0.61
Olin Corp 5.125% 15/09/2027	1,000,000	954,529	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 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Iles Cayman</b>			
Standard Industries Inc 5% 15/02/2027	795,000	758,438	0.54	Sable International Finance Ltd 5.75% 07/09/2027	1,346,000	1,242,479	0.88
Starwood Property Trust 3.625% 15/07/2026	1,120,000	965,206	0.69	Seagate Hdd Cayman 4.75% 01/01/2025	145,000	143,043	0.10
Starwood Property Trust 3.75% 31/12/2024	125,000	117,304	0.08			<b>1,385,522</b>	<b>0.98</b>
Starwood Property Trust 4.375% 15/01/2027	275,000	237,101	0.17	<b>Irlande</b>			
Sunoco LP 6% 15/04/2027	1,175,000	1,158,749	0.83	Ardagh Packaging Finance 4.125% 15/08/2026	255,000	237,826	0.17
Surgery Center Holdings 10% 15/04/2027	1,160,000	1,187,521	0.85	Ardagh Packaging Finance 5.25% 30/04/2025	190,000	186,060	0.13
Surgery Center Holdings 6.75% 01/07/2025	530,000	530,062	0.38	GGAM Finance Ltd 7.75% 15/05/2026	2,820,000	2,833,169	2.02
Targa Resources Partners 6.5% 15/07/2027	1,615,000	1,604,756	1.14	GGAM Finance Ltd 8% 15/06/2028	1,410,000	1,412,108	1.01
Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	1,255,000	1,199,530	0.85			<b>4,669,163</b>	<b>3.33</b>
Tenet Healthcare Corp 6.25% 01/02/2027	1,555,000	1,540,808	1.10	<b>Luxembourg</b>			
Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	2,755,000	1,987,319	1.42	Altice France SA 10.5% 15/05/2027	1,340,000	812,958	0.58
Univision Communications 5.125% 15/02/2025	1,413,000	1,384,825	0.99	Dana Financing Lux Sarl 5.75% 15/04/2025	1,116,000	1,100,967	0.78
Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	2,165,000	2,174,574	1.55			<b>1,913,925</b>	<b>1.36</b>
Vici Properties Inc 3.5% 15/02/2025	258,000	246,752	0.18	<b>Pays-Bas</b>			
Vici Properties Inc 4.625% 15/06/2025	410,000	396,530	0.28	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	215,000	206,713	0.15
Watco Companies 6.5% 15/06/2027	2,591,000	2,465,502	1.76	Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15/08/2027	1,475,000	1,421,659	1.01
XHR LP 6.375% 15/08/2025	570,000	560,119	0.40	Ziggo Bond Company BV 6% 15/01/2027	2,125,000	1,952,940	1.39
XPO Logistics Inc 6.25% 01/06/2028	2,775,000	2,733,659	1.95			<b>3,581,312</b>	<b>2.55</b>
Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	589,000	416,649	0.30				
		<b>116,868,243</b>	<b>83.25</b>				
<b>France</b>							
Altice France Sa 8.125% 01/02/2027	1,640,000	1,421,924	1.01				
		<b>1,421,924</b>	<b>1.01</b>				

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



## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Royaume-Uni</b>			
EG Global Finance Plc 8.5% 30/10/2025	1,560,000	1,515,472	1.08
Ineos Quattro Finance 2 3.375% 15/01/2026	1,265,000	1,155,616	0.82
Rolls Royce Plc 3.625% 14/10/2025	1,155,000	1,096,938	0.78
		<b>3,768,026</b>	<b>2.68</b>
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>		<b>137,436,862</b>	<b>97.89</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>			
		<b>137,436,862</b>	<b>97.89</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>137,436,862</b>	<b>97.89</b>
Liquidités et instruments assimilés		143	0.00
Découvert bancaire		(94,772)	(0.07)
Autres actifs nets		3,051,387	2.18
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>140,393,620</b>	<b>100.00</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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	615.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Amkor Technology Inc	09/08/2024	2.003
BNP Paribas SA	765.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	09/08/2024	1.541
BNP Paribas SA	1.000.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Altice France Sa 8.125% 01/02/2027	09/08/2024	1.823
BNP Paribas SA	760.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	CCO Holdings Capital Corp	09/08/2024	(1.188)
BNP Paribas SA	1.565.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	CCO Holdings Capital Corp	09/08/2024	(1.324)
BNP Paribas SA	3.945.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	09/08/2024	29.422
BNP Paribas SA	4.625.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Crestwood Mid Partner Lp 5.75% 01/04/2025	09/08/2024	18.040
BNP Paribas SA	1.000.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Energizer Holdings Inc	09/08/2024	(28.520)
BNP Paribas SA	2.370.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Level 3 Financing Inc	09/08/2024	(22.121)
BNP Paribas SA	5.515.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Matthews International C 5.25% 12/01/2025	09/08/2024	7.607
BNP Paribas SA	2.812.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	09/08/2024	(5.172)
BNP Paribas SA	1.776.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Prime Security Services Borrower 5.25% 15/04/2024	09/08/2024	3.564
BNP Paribas SA	3.925.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Standard Industries Inc 5% 15/02/2027	09/08/2024	16.420
BNP Paribas SA	1.945.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Nortonlifelock Inc 5% 15/04/2025	09/08/2024	258
BNP Paribas SA	1.000.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Vici Properties Inc 3.5% 15/02/2025	09/08/2024	(7.058)
BNP Paribas SA	2.825.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Herbalife Nutrition 7.875% 01/09/2025	09/08/2024	(25.269)
BNP Paribas SA	750.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	EG Global Finance Plc 8.5% 30/10/2025	09/08/2024	4.750
BNP Paribas SA	3.750.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Aramark Services Inc 6.375% 05/01/2025	09/08/2024	20.528
BNP Paribas SA	2.720.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Ardagh Packaging Finance 4.125% 15/08/2026	09/08/2024	(19.613)
BNP Paribas SA	480.000	USD	FIXED RATE 1%	Nova Chemicals Corp	09/08/2024	(1.591)
BNP Paribas SA	3.600.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025	09/08/2024	(39.281)
BNP Paribas SA	3.000.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Perform Group Financing 6.875% 01/05/2025	09/08/2024	(3.990)
BNP Paribas SA	3.470.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	XHR LP 6.375% 15/08/2025	09/08/2024	(8.277)

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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	2.950.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	ACI Worldwide Inc	09/08/2024	(9.104)
BNP Paribas SA	1.700.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Alliance Data Systems Co 4.75% 15/12/2024	09/08/2024	3.128
BNP Paribas SA	3.500.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Novelis Corp 3.25% 15/11/2026	09/08/2024	7.565
BNP Paribas SA	1.500.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Icahn Enterprises Fin 6.375% 15/12/2025	09/08/2024	300
BNP Paribas SA	1.005.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Shift4 Payments LLC	09/08/2024	5.371
BNP Paribas SA	1.000.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Vici Properties Inc	09/08/2024	4.323
BNP Paribas SA	1.500.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Academy Ltd	09/08/2024	(7.362)
BNP Paribas SA	1.525.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	09/08/2024	7.790
BNP Paribas SA	1.345.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Hub International Ltd 7% 01/05/2026	09/08/2024	10.421
BNP Paribas SA	1.725.000	USD	FIXED RATE 1%	Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	09/08/2024	12.168
BNP Paribas SA	730.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Caesars Entertainment Inc	09/08/2024	(25.660)
BNP Paribas SA	3.980.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Irb Holding Corp 7% 15/06/2025	09/08/2024	20.642
BNP Paribas SA	2.940.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Albertsons Companies Inc	09/08/2024	1.371
BNP Paribas SA	2.491.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Ardagh Packaging Finance 5.25% 30/04/2025	09/08/2024	2.671
BNP Paribas SA	815.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	09/08/2024	(486)
BNP Paribas SA	4.000.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Greystar Real Estate 5.75% 01/12/2025	09/08/2024	8.152
BNP Paribas SA	2.805.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	International Game Tech	09/08/2024	1.545
BNP Paribas SA	2.270.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Jeld Wen Inc 4.625% 15/12/2025	09/08/2024	(3.706)
BNP Paribas SA	425.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Outfront Media Capital LLC	09/08/2024	(1.024)
BNP Paribas SA	3.600.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Raptor Acquisition 4.875% 01/11/2026	09/08/2024	20.022
BNP Paribas SA	2.970.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Sirius Xm Radio Inc 5% 01/08/2027	09/08/2024	(9.610)
BNP Paribas SA	1.244.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Surgery Center Holdings 10% 15/04/2027	09/08/2024	1.482
BNP Paribas SA	3.025.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	09/08/2024	(1.974)

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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	1.400.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Ziggo Bond Company BV 6% 15/01/2027	09/08/2024	(5.304)
BNP Paribas SA	2.300.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Alliance Data Systems Co 7% 15/01/2026	09/08/2024	24.540
BNP Paribas SA	750.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Ineos Quattro Finance 2 3.375% 15/01/2026	09/08/2024	3.199
BNP Paribas SA	1.770.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Perform Group Financing 5.5% 15/10/2027	09/08/2024	5.717
BNP Paribas SA	850.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Sirius Xm Radio Inc 3.125% 01/09/2026	09/08/2024	3.508
BNP Paribas SA	902.000	USD	FIXED RATE 1%	Owens Brockway	09/08/2024	5.630
BNP Paribas SA	2.680.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Rocketmtge CO Issuer Inc	09/08/2024	3.386
BNP Paribas SA	2.365.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	09/08/2024	(7.154)
BNP Paribas SA	1.400.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Caesaers ent 6.250% 01/07/2025	09/08/2024	(41.681)
BNP Paribas SA	1.365.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	09/08/2024	(935)
BNP Paribas SA	1.525.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Dave & Buster's Inc	09/08/2024	4.505
BNP Paribas SA	1.270.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	09/08/2024	(12.307)
BNP Paribas SA	3.740.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	09/08/2024	23.929
BNP Paribas SA	1.500.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Zayo Group Holdings Inc	09/08/2024	(19.012)
BNP Paribas SA	1.500.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	TRS US13323AAB61	09/08/2024	(2.063)
BNP Paribas SA	4.620.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Cogent Communications Group 3.5% 01/05/2026	09/08/2024	4.437
BNP Paribas SA	1.195.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	SBA Communications Corp	09/08/2024	(2.139)
BNP Paribas SA	2.650.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Outfront Media Capital LLC 6.25% 15/06/2025	09/08/2024	3.959
BNP Paribas SA	1.870.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Commscope Inc 6% 03/01/2026	09/08/2024	(21.440)
BNP Paribas SA	3.450.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	CommScope Tech Finance LLC 6% 15/06/2025	09/08/2024	(10.556)
BNP Paribas SA	446.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Kar Auction Services Inc 5.125% 06/01/2025	09/08/2024	64
BNP Paribas SA	600.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	09/08/2024	2.370
BNP Paribas SA	875.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Icahn Enterprises Fin 6.25% 15/05/2026	09/08/2024	3.857

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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	1.000.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Owens Brockway 6.375% 15/08/2025	09/08/2024	1.016
BNP Paribas SA	3.320.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Starwood Property Trust	09/08/2024	(58.786)
BNP Paribas SA	1.300.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Starwood Property Trust	09/08/2024	(20.863)
BNP Paribas SA	2.500.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Surgery Center Holdings 6.75% 01/07/2025	09/08/2024	(88.554)
BNP Paribas SA	3.875.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	09/08/2024	(28.542)
BNP Paribas SA	2.000.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Rlj Lodging Trust 3.75% 01/07/2026	09/08/2024	(36.072)
BNP Paribas SA	2.200.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	09/08/2024	(15.127)
BNP Paribas SA	1.545.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Crownrock LP 5.625% 15/10/2025	09/08/2024	5.233
BNP Paribas SA	1.260.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	TRS US88033GDS66	09/08/2024	(5.093)
BNP Paribas SA	600.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Aethon United 8.25% 15/02/2026	09/08/2024	5.966
BNP Paribas SA	1.540.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Watco Companies 6.5% 15/06/2027	09/08/2024	(5.160)
BNP Paribas SA	1.375.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Prime Security Services Borrower 5.75% 15/04/2026	09/08/2024	594
BNP Paribas SA	2.165.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Specialty Building Products Holdings LLC 6.375% 30/09/2026	09/08/2024	12.679
BNP Paribas SA	500.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	AB SICAV I Sh.Du.High Yield Pf.C2 USD	09/08/2024	2.847
BNP Paribas SA	4.150.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Gray Television Inc 5.875% 15/07/2026	09/08/2024	59.724
BNP Paribas SA	3.750.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	09/08/2024	14.186
BNP Paribas SA	1.265.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Gray Television Inc 7% 15/05/2027	09/08/2024	(2.047)
BNP Paribas SA	670.000	USD	United States Secured Overnight Financing Rate 12M	Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	09/08/2024	(25.580)
						<b>(226.492)</b>

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	USD	257	EUR	235	19/07/2023	-
State Street	USD	24,323,126	GBP	19,093,760	19/07/2023	45,992
State Street	EUR	85,352	USD	93,281	19/07/2023	(98)
State Street	GBP	86,782,715	USD	110,672,230	19/07/2023	(330,668)
				<b>Total</b>		<b>(284,774)</b>

### Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Industrie	45.81
Services financiers	27.04
Communications	8.07
Internet, logiciels et services informatiques	2.48
Textiles, vêtements et articles en cuir	2.45
Hôtels, restaurants et loisirs	2.15
Technologie	1.65
Approvisionnement en eau et en énergie	1.19
Soins de santé	1.12
Alimentation et boissons	1.03
Médias	0.99
Produits chimiques	0.82
Industrie automobile	0.78
Produits et articles ménagers	0.77
Immobilier	0.52
Biens de consommation cycliques	0.49
Hygiène personnelle	0.32
Divertissements	0.13
Fournitures et services commerciaux	0.08
<b>Total</b>	<b>97.89</b>

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Espagne</b>			
<b>Allemagne</b>							
Cheplapharm Arzneimittel 5.5% 15/01/2028	8,504,000	7,708,238	0.42	Grifols SA 4.75% 15/10/2028	6,609,000	5,742,824	0.31
		<b>7,708,238</b>	<b>0.42</b>			<b>5,742,824</b>	<b>0.31</b>
<b>Australie</b>				<b>Etats-Unis</b>			
Nufarm Australia Ltd 5% 27/01/2030	8,177,000	7,249,299	0.40	Acco Brands Corp 4.25% 15/03/2029	6,774,000	5,697,489	0.31
		<b>7,249,299</b>	<b>0.40</b>	ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	12,274,000	11,982,186	0.65
<b>Canada</b>				Adapthealth Llc 5.125% 01/03/2030	6,579,000	5,335,372	0.29
Automation Tooling Syste 4.125% 15/12/2028	4,350,000	3,897,913	0.21	Adapthealth Llc 6.125% 01/08/2028	5,012,000	4,347,536	0.24
Bausch Health 9% 30/01/2028	3,448,000	3,460,602	0.19	ADT Corp 4.875% 15/07/2032	6,239,000	5,343,267	0.29
Burger King New Red Finance 3.875% 15/01/2028	2,354,000	2,154,166	0.12	Advanced Drainage System 6.375% 15/06/2030	4,227,000	4,186,505	0.23
Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	5,615,000	5,611,579	0.31	Aethon United 8.25% 15/02/2026	8,457,000	8,316,698	0.45
Garda World Security 6% 01/06/2029	9,338,000	7,661,431	0.42	Ahead DB Holdings LLC 6.625% 01/05/2028	4,469,000	3,639,420	0.20
Garda World Security 9.5% 01/11/2027	11,067,000	10,705,367	0.58	Albertsons Companies Inc 3.25% 15/03/2026	4,696,000	4,341,637	0.24
GFL Environmental Inc 5.125% 15/12/2026	5,319,000	5,136,493	0.28	Alliance Data Systems Co 4.75% 15/12/2024	5,406,000	5,306,063	0.29
Intelligent Packaging 6% 15/09/2028	6,874,000	5,850,424	0.32	Alliance Data Systems Co 7% 15/01/2026	4,961,000	4,682,484	0.26
Kronos Acquisition Holdings Inc 7% 31/12/2027	6,575,000	5,827,521	0.32	Alliant Holdings Intermediate LLC 6.75% 15/10/2027	5,754,000	5,416,988	0.30
Nova Chemicals Corp 4.875% 01/06/2024	5,073,000	4,960,785	0.27	Allied Universal 6% 01/06/2029	5,071,000	3,748,485	0.20
Precision Drilling Corp 7.125% 15/01/2026	5,504,000	5,441,608	0.30	Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	10,276,000	9,764,598	0.53
Videotron Ltd 3.625% 15/06/2029	5,840,000	5,036,741	0.27	Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	9,849,000	8,720,189	0.48
		<b>65,744,630</b>	<b>3.59</b>	Alteryx Inc 8.75% 15/03/2028	5,376,000	5,285,979	0.29
<b>Emirats arabes unis</b>				Antero Resources Corp 7.625% 01/02/2029	3,659,000	3,716,058	0.20
Gems Menasa Ky Ltd Gems 7.125% 31/07/2026	5,524,000	5,378,829	0.29	Aramark Services Inc 5% 01/04/2025	8,176,000	8,066,155	0.44
		<b>5,378,829</b>	<b>0.29</b>	Aramark Services Inc 6.375% 01/05/2025	10,011,000	10,010,777	0.55
				Ardagh Metal Packaging 4% 01/09/2029	7,099,000	5,630,279	0.31

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Aretec Escrow Issuer Inc 7.5% 01/04/2029	4,123,000	3,586,225	0.20	CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/05/2032	10,717,000	8,567,510	0.47
Armor Re II Ltd 8.5% 15/11/2029	4,343,000	3,608,669	0.20	CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/06/2033	12,830,000	10,088,873	0.55
Asbury Automotive Group 5% 15/02/2032	4,263,000	3,716,270	0.20	CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/02/2032	5,409,000	4,416,719	0.24
Ascent Resources Utica Holdings LLC 7% 01/11/2026	5,638,000	5,462,318	0.30	CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/03/2030	4,198,000	3,593,420	0.20
Avient Corp 7.125% 01/08/2030	6,255,000	6,332,087	0.35	CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	4,585,000	4,474,645	0.24
Axalta Coating Systems Ltd 4.75% 15/06/2027	7,820,000	7,378,895	0.40	CCO Holdings Capital Corp 6.375% 01/09/2029	6,723,000	6,341,427	0.35
Ball Corp 6.875% 15/03/2028	5,216,000	5,324,587	0.29	Cdi Escrow Issuer Inc 5.75% 01/04/2030	10,294,000	9,591,105	0.52
Bausch Health Companies Inc 11% 30/09/2028	5,569,000	3,969,583	0.22	CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	10,036,000	9,340,378	0.51
BCPE Ulysses Merger Sub LLC 6.25% 15/01/2029	6,370,000	5,278,341	0.29	Cec Entertainment Inc 6.75% 01/05/2026	6,338,000	6,052,591	0.33
Blue Racer 6.625% 15/07/2026	7,081,000	7,017,814	0.38	Central Parent/Merger Su 7.25% 15/06/2029	5,333,000	5,278,660	0.29
Blue Racer 7.625% 15/12/2025	3,816,000	3,861,075	0.21	Centurylink Inc 5.125% 15/12/2026	7,536,000	5,229,909	0.29
Boxer Parent Co Inc 7.125% 02/10/2025	10,733,000	10,756,505	0.59	Chart Industries Inc 7.5% 01/01/2030	5,123,000	5,233,170	0.29
Brightstar Escrow Corp 9.75% 15/10/2025	5,920,000	5,700,246	0.31	Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	4,909,000	4,725,213	0.26
Broadstreet Partners Inc 5.875% 15/04/2029	6,154,000	5,345,145	0.29	Clarios Global LP/Clarios US Finance 6.75% 15/05/2028	8,479,000	8,458,289	0.46
Caesars Entertainment Inc 4.625% 15/10/2029	5,193,000	4,539,256	0.25	Clarivate Science Holdings Corporation 4.875% 01/07/2029	12,044,000	10,696,645	0.58
Caesars Entertainment Inc 7% 15/02/2030	1,318,000	1,324,775	0.07	Cloud Software Group Anleihe 9% 30/09/2029	6,200,000	5,421,556	0.30
Callon Petroleum Co 7.5% 15/06/2030	860,000	812,556	0.04	Cloud Software Group Holdings 6.5% 31/03/2029	4,842,000	4,315,824	0.24
Camelot Return Intermediate Holdings 8.75% 01/08/2028	4,698,000	4,445,808	0.24	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/04/2030	8,192,000	7,240,285	0.39
Capstone Borrower Inc 8% 15/06/2030	5,322,000	5,260,691	0.29	Colgate Energy 5.875% 01/07/2029	4,529,000	4,271,010	0.23
Carnival Corp 6% 01/05/2029	10,236,000	9,148,623	0.50	Colt Merger Sub Inc 6.25% 01/07/2025	12,292,000	12,246,141	0.67
Catalent Pharma Solution 3.5% 01/04/2030	7,339,000	5,951,746	0.32	Commscope Inc 4.75% 01/09/2029	10,733,000	8,472,208	0.46
Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	6,854,000	6,297,167	0.34	Commscope Inc 6% 01/03/2026	11,168,000	10,421,569	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 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Commscope Inc 8.25% 01/03/2027	6,956,000	5,574,383	0.30	Ford Motor Credit Co LLC 4% 13/11/2030	11,395,000	9,748,232	0.53
CommScope Tech Finance LLC 6% 15/06/2025	3,270,000	3,052,036	0.17	Ford Motor Credit Co LLC 4.95% 28/05/2027	5,377,000	5,078,103	0.28
Condor Merger Sub Inc 7.375% 15/02/2030	8,160,000	7,103,748	0.39	Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 10/06/2026	5,051,000	5,080,902	0.28
CP Atlas Buyer Inc 7% 01/12/2028	4,756,000	3,738,810	0.20	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 06/03/2030	6,225,000	6,364,235	0.35
Crestwood Mid Partner Lp 5.625% 01/05/2027	4,512,000	4,281,888	0.23	Fortrea Holdings Inc 7.5% 01/07/2030	2,516,000	2,579,454	0.14
Crestwood Mid Partner Lp 6% 01/02/2029	10,095,000	9,436,453	0.51	Freedom Mortgage Corp 6.625% 15/01/2027	7,268,000	6,299,549	0.34
Crestwood Mid Partner Lp 7.375% 01/02/2031	4,473,000	4,414,031	0.24	Freedom Mortgage Corp 8.25% 15/04/2025	9,862,000	9,626,214	0.52
Crocs Inc 4.125% 15/08/2031	5,288,000	4,277,490	0.23	Garden Spinco Corp 8.625% 20/07/2030	3,667,000	3,953,414	0.22
Crown Americas Llc 5.25% 01/04/2030	5,174,000	4,926,165	0.27	Gen Digital Inc 7.125% 30/09/2030	7,489,000	7,508,277	0.41
Crownrock LP 5.625% 15/10/2025	8,610,000	8,492,474	0.46	Genesis Energy LP 7.75% 01/02/2028	10,073,000	9,592,610	0.52
CSC Holdings LLC 11.25% 15/05/2028	4,320,000	4,194,353	0.23	Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	6,915,000	6,749,811	0.37
CSC Holdings LLC 5.75% 15/01/2030	5,850,000	2,770,472	0.15	Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	18,233,000	18,027,070	0.98
Cushman & Wakefield Us 6.75% 15/05/2028	6,810,000	6,169,179	0.34	Gray Television Inc 4.75% 15/10/2030	9,349,000	6,349,981	0.35
Dave & Buster's Inc 7.625% 01/11/2025	11,208,000	11,376,064	0.62	Greystar Real Estate 5.75% 01/12/2025	14,893,000	14,556,657	0.79
Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	9,513,000	9,386,334	0.51	H.B. Fuller Co 4.25% 15/10/2028	2,000,000	1,782,540	0.10
Dun & Bradstreet Corp 5% 15/12/2029	6,696,000	5,911,229	0.32	Hanesbrands Inc 9% 15/02/2031	6,650,000	6,708,294	0.37
Dycom Industries Inc 4.5% 15/04/2029	7,563,000	6,875,523	0.37	Healthequity Inc 4.5% 01/10/2029	9,906,000	8,742,854	0.48
Emerald Debt Merger 6.625% 15/12/2030	8,556,000	8,491,830	0.46	Heartland Dental LLC- Heartland Dental Finance Anleihe 10.5% 30/04/2028	5,516,000	5,488,420	0.30
Encino Acquisition Partners 8.5% 01/05/2028	6,104,000	5,545,985	0.30	Helios Soft Corp 4.625% 01/05/2028	6,616,000	5,641,926	0.31
Energizer Holdings Inc 4.75% 15/06/2028	6,907,000	6,167,951	0.34	Herbalife Nutrition 7.875% 01/09/2025	3,650,000	3,325,936	0.18
Equipmentshare.com Anleihen 9% 15/05/2028	4,839,000	4,703,375	0.26	Hilton Domestic Operating Company 3.625% 15/02/2032	6,086,000	5,079,933	0.28
Ford Motor Company 6.625% 01/10/2028	5,377,000	5,537,127	0.30	Hilton Domestic Operating Company 5.75% 01/05/2028	8,360,000	8,239,727	0.45
Ford Motor Credit Co LLC 2.3% 10/02/2025	6,772,000	6,336,899	0.35				

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Holly Energy Partners-Holly Energy Finance 5% 01/02/2028	5,744,000	5,304,004	0.29	Lumen Technologies Inc 5.375% 15/06/2029	7,724,000	3,875,428	0.21
Howard Hughes Corp 4.375% 01/02/2031	8,130,000	6,496,033	0.35	Madison IAQ Llc 5.875% 30/06/2029	4,644,000	3,767,021	0.21
Hub International Ltd 7% 01/05/2026	9,996,000	9,981,906	0.54	Majordrive Holdings IV 6.375% 01/06/2029	6,883,000	5,472,914	0.30
Il Vi Inc 5% 15/12/2029	2,918,000	2,637,303	0.14	Matthews International C 5.25% 01/12/2025	20,461,000	19,655,347	1.08
Illuminate Buyer 9% 01/07/2028	15,476,000	13,506,902	0.74	Mauser Packaging Solut 7.875% 15/08/2026	7,659,000	7,617,553	0.42
Independence Energy 7.25% 01/05/2026	8,792,000	8,259,293	0.45	Mauser Packaging Solut 9.25% 15/04/2027	14,344,000	13,256,393	0.72
Iqvia Inc 5% 15/05/2027	6,477,000	6,235,923	0.34	McGraw Hill Global 8% 01/08/2029	8,248,000	7,047,174	0.38
Iqvia Inc 5% 15/10/2026	6,345,000	6,132,268	0.33	Midas Opco Holdings LLC 5.625% 15/08/2029	9,170,000	7,857,658	0.43
Iqvia Inc 5.7% 15/05/2028	3,694,000	3,661,678	0.20	Minerals Technologies Inc 5% 01/07/2028	8,502,000	7,744,854	0.42
Iron Mountain Inc 5% 15/07/2028	8,185,000	7,591,416	0.41	Minerva Merger Sub Inc 6.5% 15/02/2030	10,533,000	8,875,528	0.48
Jeld Wen Inc 6.25% 15/05/2025	7,768,000	7,842,961	0.43	Mozart Debt Merger Sub 3.875% 01/04/2029	8,815,000	7,669,122	0.42
Kaiser Aluminum Corp 4.5% 01/06/2031	6,318,000	5,045,492	0.28	Mozart Debt Merger Sub 5.25% 01/10/2029	6,565,000	5,703,207	0.31
Kar Auction Services Inc 5.125% 01/06/2025	2,443,000	2,396,980	0.13	NCL Corp Ltd 8.375% 01/02/2028	5,814,000	6,080,537	0.33
Kinetik Holdings Lp 5.875% 15/06/2030	9,356,000	8,902,187	0.49	NCR Corp 5% 01/10/2028	6,943,000	6,204,197	0.34
Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	12,479,000	11,996,045	0.65	NCR Corp 5.125% 15/04/2029	10,241,000	9,075,477	0.49
Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	7,164,000	7,051,384	0.38	Neptune Bidco Us Inc 9.29% 15/04/2029	5,493,000	5,048,739	0.28
Labl Inc 5.875% 01/11/2028	4,557,000	4,153,047	0.23	Nesco Holdings Ii Inc 5.5% 15/04/2029	9,736,000	8,725,695	0.48
LCM Investments Holdings 4.875% 01/05/2029	4,252,000	3,643,310	0.20	New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/07/2028	4,539,000	4,137,005	0.23
Level 3 Financing Inc 4.25% 01/07/2028	5,851,000	3,773,695	0.21	Newell Brands Inc 6.625% 15/09/2029	5,497,000	5,279,950	0.29
Life Time Inc 5.75% 15/01/2026	11,366,000	11,086,769	0.60	Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	10,566,000	9,859,155	0.54
Lions Gate Capital Hold 5.5% 15/04/2029	6,840,000	4,961,394	0.27	Northwest Fiber LLC 6% 15/02/2028	7,583,000	6,062,974	0.33
Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	6,142,000	6,054,182	0.33	Nortonlifelock Inc 5% 15/04/2025	10,635,000	10,425,019	0.57
Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	4,987,000	5,018,034	0.27	NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	5,535,000	5,401,674	0.29
LSF11 A5 HoldCo LLC 6.625% 15/10/2029	5,273,000	4,432,241	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 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026	5,430,000	5,294,291	0.29	Ritchie Bros Holdings Inc 7.75% 15/03/2031	8,900,000	9,244,212	0.50
Occidental Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	4,624,000	4,752,176	0.26	Rocket Software Inc 6.5% 15/02/2029	8,448,000	7,122,541	0.39
Olin Corp 5.625% 01/08/2029	5,270,000	5,085,023	0.28	Rocketmtge CO Issuer Inc 2.875% 15/10/2026	4,646,000	4,116,612	0.22
Olympus Water US Holding Corporation 4.25% 01/10/2028	9,378,000	7,422,185	0.40	Royal Caribbean Cruises Ltd 11.625% 15/08/2027	5,392,000	5,868,540	0.32
Olympus Water US Holding Corporation 6.25% 01/10/2029	5,308,000	3,844,060	0.21	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01/04/2028	10,862,000	10,140,054	0.55
Open Text Holdings Inc 4.125% 01/12/2031	12,000,000	9,853,764	0.54	Sc Games Holdin/Us Finco 6.625% 01/03/2030	4,743,000	4,178,227	0.23
Organon Finance 5.125% 30/04/2031	5,457,000	4,509,470	0.25	Science Applications Inte 4.875% 01/04/2028	4,875,000	4,540,287	0.25
Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	9,752,000	8,865,689	0.48	Sealed Air Corp 6.125% 01/02/2028	3,821,000	3,796,996	0.21
Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	6,266,000	6,212,377	0.34	Sensata Technologies BV 5.875% 01/09/2030	4,500,000	4,380,075	0.24
Owens Brockway 7.25% 15/05/2031	5,441,000	5,515,814	0.30	Shift4 Payments LLC 4.625% 01/11/2026	10,357,000	9,722,893	0.53
Park Intermed Holdings 4.875% 15/05/2029	9,717,000	8,383,585	0.46	Simmons Food Inc 4.625% 01/03/2029	9,233,000	7,408,002	0.40
Park Intermed Holdings 5.875% 01/10/2028	5,832,000	5,357,596	0.29	Sinclair Television Group 5.5% 01/03/2030	6,917,000	3,996,470	0.22
Perform Group Financing 6.875% 01/05/2025	7,124,000	7,136,966	0.39	Sirius Xm Radio Inc 3.125% 01/09/2026	10,000,000	8,963,318	0.49
PHH Mortgage Corp 7.875% 15/03/2026	4,486,000	4,010,933	0.22	Sirius Xm Radio Inc 3.875% 01/09/2031	7,852,000	6,079,391	0.33
Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15/06/2025	4,061,000	4,035,499	0.22	Six Flags Entertainment Corp 7.25% 15/05/2031	5,673,000	5,531,034	0.30
Pike Corp 5.5% 01/09/2028	7,840,000	7,046,624	0.38	Solaris Midstream Holding 7.625% 01/04/2026	12,419,000	12,030,834	0.66
Post Holdings Inc 4.5% 15/09/2031	8,736,000	7,468,745	0.41	Sonic Automotive Inc 4.875% 15/11/2031	5,619,000	4,616,826	0.25
Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	4,684,000	4,578,410	0.25	Southwestern Energy Co 4.75% 01/02/2032	4,196,000	3,704,067	0.20
Presidio Holding Inc 8.25% 01/02/2028	4,552,000	4,340,132	0.24	Specialty Building Products Holdings LLC 6.375% 30/09/2026	11,322,000	10,713,899	0.58
Prestige Brands Inc 3.75% 01/04/2031	9,172,000	7,605,738	0.41	Spectrum Brands Inc 3.875% 15/03/2031	2,966,000	2,435,294	0.13
Primo Water Holdings Inc 4.375% 30/04/2029	6,546,000	5,616,043	0.31	Sprint Cap Corp 8.75% 15/03/2032	4,656,000	5,632,466	0.31
Rackspace Technology 5.375% 01/12/2028	7,824,000	2,435,906	0.13	Sprint Corp 7.625% 01/03/2026	4,792,000	4,982,118	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 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Srs Distribution Inc 4.625% 01/07/2028	5,294,000	4,733,683	0.26	Watco Companies 6.5% 15/06/2027	12,711,000	12,095,327	0.66
Srs Distribution Inc 6% 01/12/2029	5,290,000	4,573,179	0.25	Weekley Homes LLC 4.875% 15/09/2028	5,124,000	4,618,979	0.25
SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	15,658,000	15,010,665	0.82	Wesco Distribution Inc 7.125% 15/06/2025	5,800,000	5,866,323	0.32
Standard Industries Inc 4.375% 15/07/2030	6,207,000	5,381,450	0.29	Wesco Distribution Inc 7.25% 15/06/2028	6,518,000	6,654,591	0.36
Station Casinos LLC 4.5% 15/02/2028	6,619,000	5,949,058	0.32	White Cap Buyer LLC 6.875% 15/10/2028	7,432,000	6,745,172	0.37
Station Casinos LLC 4.625% 01/12/2031	6,519,000	5,499,070	0.30	Windsor Holdings III Llc 8.5% 15/06/2030	11,065,000	11,027,047	0.60
Summit Materials LLC 5.25% 15/01/2029	2,915,000	2,757,444	0.15	Windstream Escrow LLC 7.75% 15/08/2028	6,532,000	5,427,966	0.30
Summit Materials LLC FRN 15/10/2026	7,062,000	6,866,559	0.37	WR Grace & Co 5.625% 15/08/2029	11,192,000	9,180,238	0.50
Sunoco LP 4.5% 30/04/2030	11,108,000	9,724,301	0.53	Wyndham Hotels & Resorts Inc 4.375% 15/08/2028	6,061,000	5,540,360	0.30
Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	6,390,000	6,107,565	0.33	XHR LP 4.875% 01/06/2029	4,402,000	3,778,677	0.21
Tegna Inc 5% 15/09/2029	5,292,000	4,570,576	0.25	XHR LP 6.375% 15/08/2025	7,526,000	7,395,537	0.40
Tenet Healthcare Corp 4.875% 01/01/2026	10,346,000	10,087,292	0.55	XPO Escrow Sub Llc 7.5% 15/11/2027	7,179,000	7,342,183	0.40
Tenet Healthcare Corp 6.125% 15/06/2030	4,545,000	4,485,688	0.24	XPO Logistics Inc 7.125% 01/06/2031	8,027,000	8,097,831	0.44
Transocean 8.75% 15/02/2030	5,706,000	5,797,838	0.32	Yum Brands Inc 5.375% 01/04/2032	5,645,000	5,372,069	0.29
Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	9,161,000	6,608,287	0.36	Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	9,351,000	6,614,750	0.36
United Natural Foods Inc 6.75% 15/10/2028	8,132,000	6,750,576	0.37	Zayo Group Holdings Inc 6.125% 01/03/2028	9,154,000	5,731,397	0.31
Univision Communications 7.375% 30/06/2030	6,010,000	5,727,635	0.31	Zi Tech Llc 3.875% 01/02/2029	18,989,000	16,349,362	0.89
Us Acute Care Solutions 6.375% 01/03/2026	8,882,000	7,614,361	0.42			<b>1,580,412,479</b>	<b>86.18</b>
US Foods Inc 4.625% 01/06/2030	9,485,000	8,510,362	0.46	<b>France</b>			
Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	9,634,000	8,525,608	0.46	Altice France Sa 8.125% 01/02/2027	5,070,000	4,395,825	0.24
Varex Imaging Corp 7.875% 15/10/2027	4,586,000	4,571,118	0.25			<b>4,395,825</b>	<b>0.24</b>
Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	18,270,000	18,350,789	1.00				
Vici Properties Inc 4.625% 15/06/2025	6,584,000	6,367,684	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 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Irlande</b>				<b>Royaume-Uni</b>			
Ardagh Packaging Finance 4.125% 15/08/2026	4,901,000	4,570,925	0.25	Ineos Quattro Finance 2 3.375% 15/01/2026	5,634,000	5,146,831	0.28
GGAM Finance Ltd 8% 15/06/2028	10,196,000	10,211,243	0.56	Rolls Royce Plc 5.75% 15/10/2027	7,284,000	7,129,938	0.39
		<b>14,782,168</b>	<b>0.81</b>	VMED O2 UK Financing I plc 4.75% 15/07/2031	4,684,000	3,899,727	0.21
<b>Luxembourg</b>						<b>16,176,496</b>	<b>0.88</b>
Ard Finance Sa 6.5% 30/06/2027	11,195,759	9,086,770	0.50	<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>		<b>1,765,359,879</b>	<b>96.28</b>
Camelot Finance Sa 4.5% 01/11/2026	8,484,000	7,999,902	0.44	<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>		<b>1,765,359,879</b>	<b>96.28</b>
Ion Trading Technologies 5.75% 15/05/2028	7,108,000	6,143,338	0.34				
		<b>23,230,010</b>	<b>1.28</b>	<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>1,765,359,879</b>	<b>96.28</b>
<b>Pays-Bas</b>				Liquidités et instruments assimilés		51,017,168	2.78
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	6,210,000	5,344,326	0.29	Autres actifs nets		17,199,614	0.94
Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	7,834,000	7,532,033	0.41	<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>1,833,576,661</b>	<b>100.00</b>
Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15/08/2027	4,179,000	4,027,874	0.22				
Vz Secured Financing Bv 5% 15/01/2032	10,780,000	8,693,601	0.47				
Ziggo Bond Company BV 6% 15/01/2027	9,729,000	8,941,247	0.49				
		<b>34,539,081</b>	<b>1.88</b>				

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	USD	10,508,912	EUR	9,597,798	19/07/2023	30,626
State Street	USD	54,395	GBP	42,719	19/07/2023	79
State Street	USD	221,297	CHF	197,885	19/07/2023	(201)
State Street	USD	18,445	AUD	27,684	19/07/2023	10
State Street	USD	290,000	BRL	1,403,304	19/07/2023	(179)
State Street	EUR	376,509,695	USD	411,472,049	19/07/2023	(421,842)
State Street	GBP	126,207,278	USD	160,924,115	19/07/2023	(455,437)
State Street	CHF	23,049,843	USD	25,851,825	19/07/2023	(51,460)
State Street	AUD	2,915,195	USD	2,000,814	19/07/2023	(59,547)
State Street	BRL	29,088,657	USD	6,008,960	19/07/2023	6,079
<b>Total</b>						<b>(951,872)</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Industrie	44.53
Services financiers	19.42
Communications	6.28
Approvisionnement en eau et en énergie	4.50
Internet, logiciels et services informatiques	2.77
Hôtels, restaurants et loisirs	2.14
Produits chimiques	1.92
Technologie	1.84
Soins de santé	1.79
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	1.61
Industrie automobile	1.04
Alimentation et boissons	0.93
Pétrole et gaz	0.83
Papier et industrie du bois	0.71
Matériaux et produits de construction	0.67
Biens de consommation cycliques	0.50
Biens de consommation non cycliques	0.46
Mines et métaux	0.42
Trafic et transports	0.40
Textiles, vêtements et articles en cuir	0.37
Médias	0.35
Divertissements	0.33
Ingénierie et construction	0.29
Emballage et conditionnement	0.29
Produits et articles ménagers	0.29
Fournitures et services commerciaux	0.28
Contrôle de l'environnement	0.28
Logement	0.28
Jouets, jeux et hobbies	0.23
Ingénierie mécanique et équipements industriels	0.21
MBS et ABS	0.20
Vente au détail	0.12
<b>Total</b>	<b>96.28</b>

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>OBLIGATIONS</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
<b>Canada</b>							
Burger King New Red Finance 5.75% 15/04/2025	198,000	197,879	0.04	Aramark Services Inc 6.375% 01/05/2025	6,978,000	6,977,844	1.29
Garda World Security 4.625% 15/02/2027	3,825,000	3,503,322	0.65	Ardagh Metal Packaging 6% 15/06/2027	501,000	492,673	0.09
Garda World Security 9.5% 01/11/2027	1,679,000	1,624,136	0.30	B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025	5,594,000	5,348,366	0.99
GFL Environmental Inc 3.75% 01/08/2025	2,821,000	2,686,350	0.50	Beacon Roofing Supply Inc 4.5% 15/11/2026	3,785,000	3,595,589	0.67
GFL Environmental Inc 4.25% 01/06/2025	1,931,000	1,865,165	0.35	Berry Global Inc 4.5% 15/02/2026	3,381,000	3,223,371	0.60
GFL Environmental Inc 5.125% 15/12/2026	1,850,000	1,786,522	0.33	Berry Global Inc 4.875% 15/07/2026	1,345,000	1,294,092	0.24
Nova Chemicals Corp 4.875% 01/06/2024	1,925,000	1,882,419	0.35	Berry Global Inc 5.625% 15/07/2027	455,000	445,741	0.08
Nova Chemicals Corp 5% 01/05/2025	225,000	215,516	0.04	Blackstone Mortgage Trust Inc 3.75% 15/01/2027	1,725,000	1,447,638	0.27
Open Text Corp 6.9% 01/12/2027	665,000	677,728	0.13	Block Inc 2.75% 01/06/2026	1,731,000	1,577,794	0.29
		<b>14,439,037</b>	<b>2.69</b>	Blue Racer 7.625% 15/12/2025	2,914,000	2,948,420	0.55
<b>Etats-Unis</b>							
Academy Ltd 6% 15/11/2027	3,344,000	3,213,985	0.60	Brinks Company 4.625% 15/10/2027	1,150,000	1,068,651	0.20
ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	5,465,000	5,335,070	0.99	Caesars Entertainment Inc 8.125% 01/07/2027	2,625,000	2,689,559	0.50
Aecom 5.125% 15/03/2027	1,405,000	1,360,827	0.25	Caesars Resort 5.75% 01/07/2025	1,760,000	1,782,394	0.33
Aethon United 8.25% 15/02/2026	1,890,000	1,858,645	0.34	Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	3,935,000	3,615,313	0.67
Albertsons Companies Inc 3.25% 15/03/2026	4,025,000	3,721,271	0.69	CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	2,890,000	2,694,260	0.50
Alliance Data Systems Co 4.75% 15/12/2024	2,095,000	2,056,271	0.38	CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	4,938,000	4,819,149	0.89
Alliance Data Systems Co 7% 15/01/2026	3,175,000	2,996,752	0.56	CDR Smokey Buyer Inc 6.75% 15/07/2025	4,849,000	4,512,903	0.84
Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	4,250,000	4,038,492	0.75	CDW LLC 4.125% 01/05/2025	413,000	398,074	0.07
Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	3,065,000	2,713,715	0.50	Cedar Fair Entertainment Company 5.5% 01/05/2025	1,860,000	1,847,647	0.34
Amkor Technology Inc 6.625% 15/09/2027	2,315,000	2,321,450	0.43	Centurylink Inc 5.125% 15/12/2026	1,151,000	798,782	0.15
Aramark Services Inc 5% 01/04/2025	5,486,000	5,412,296	1.00	Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	3,635,000	3,498,910	0.65
				Clarios Global LP/Clarios US Finance 6.75% 15/05/2028	2,678,000	2,671,458	0.50
				Cogent Communications Group 3.5% 01/05/2026	5,824,000	5,407,002	1.00

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Colt Merger Sub Inc 6.25% 01/07/2025	4,840,000	4,821,943	0.89	Hanesbrands Inc 4.875% 15/05/2026	4,330,000	4,047,840	0.75
Commscope Inc 6% 01/03/2026	6,885,000	6,424,830	1.19	HCA Holdings Inc 5.375% 01/02/2025	150,000	148,765	0.03
CommScope Tech Finance LLC 6% 15/06/2025	4,555,000	4,251,383	0.79	Herbalife Nutrition 7.875% 01/09/2025	5,869,000	5,347,922	0.99
Crestwood Mid Partner Lp 5.75% 01/04/2025	6,820,000	6,706,834	1.24	Hillenbrand Inc 5.75% 15/06/2025	650,000	644,410	0.12
Crown Amer/Cap Corp Vi 4.75% 01/02/2026	1,105,000	1,071,923	0.20	Hilton Domestic Operating Company 5.375% 01/05/2025	275,000	272,176	0.05
Crownrock LP 5.625% 15/10/2025	5,450,000	5,375,608	1.00	Hub International Ltd 7% 01/05/2026	4,050,000	4,044,290	0.75
CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	6,455,000	5,379,621	1.00	Icahn Enterprises Fin 4.75% 15/09/2024	2,922,000	2,794,501	0.52
Darling Ingredients Inc 5.25% 15/04/2027	245,000	238,079	0.04	Icahn Enterprises Fin 6.25% 15/05/2026	4,630,000	4,218,022	0.78
Dave & Buster's Inc 7.625% 01/11/2025	5,285,000	5,364,249	0.99	Icahn Enterprises Fin 6.375% 15/12/2025	4,750,000	4,419,892	0.82
DCP Midstream Operating 5.375% 15/07/2025	325,000	322,042	0.06	Indigo Merger Sub Inc 2.875% 15/07/2026	1,210,000	1,096,736	0.20
Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	1,365,000	1,346,825	0.25	International Game Tech 4.125% 15/04/2026	3,092,000	2,939,101	0.54
Energizer Holdings Inc 6.5% 31/12/2027	1,892,000	1,821,340	0.34	International Game Tech 6.5% 15/02/2025	224,000	224,202	0.04
Ford Motor Credit Co LLC 2.3% 10/02/2025	3,735,000	3,495,026	0.65	Iqvia Inc 5% 15/05/2027	3,120,000	3,003,872	0.56
Ford Motor Credit Co LLC 4.95% 28/05/2027	1,711,000	1,615,889	0.30	Iqvia Inc 5% 15/10/2026	2,335,000	2,256,713	0.42
Ford Motor Credit Co LLC 5.584% 18/03/2024	1,500,000	1,490,769	0.28	Iqvia Inc 5.7% 15/05/2028	669,000	663,146	0.12
Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 06/03/2026	1,415,000	1,423,906	0.26	Irb Holding Corp 7% 15/06/2025	6,955,000	6,998,921	1.29
Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 10/06/2026	1,717,000	1,727,165	0.32	Jeld Wen Inc 4.625% 15/12/2025	3,555,000	3,448,012	0.64
Gen Digital Inc 6.75% 30/09/2027	4,028,000	4,021,030	0.75	Jeld Wen Inc 6.25% 15/05/2025	235,000	237,268	0.04
General Motors Financial Co 3.8% 07/04/2025	504,000	486,332	0.09	Kar Auction Services Inc 5.125% 01/06/2025	1,207,000	1,184,263	0.22
Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	3,250,000	3,213,294	0.60	Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	7,150,000	7,037,603	1.29
Gray Television Inc 5.875% 15/07/2026	8,085,000	7,256,617	1.33	Level 3 Financing Inc 4.625% 15/09/2027	1,555,000	1,083,815	0.20
Gray Television Inc 7% 15/05/2027	5,150,000	4,399,130	0.82	Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	925,000	911,774	0.17
Greystar Real Estate 5.75% 01/12/2025	6,364,000	6,220,275	1.15	Live Nation Entertainment 6.5% 15/05/2027	2,670,000	2,686,615	0.50

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



## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Lumen Technologies Inc 5.625% 01/04/2025	250,000	217,608	0.04	Perform Group Financing 6.875% 01/05/2025	1,913,000	1,916,482	0.36
Mattel Inc 3.375% 01/04/2026	2,295,000	2,114,137	0.39	Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15/06/2025	5,939,000	5,901,706	1.09
Mathews International C 5.25% 01/12/2025	7,080,000	6,801,225	1.26	Polyone Corp 5.75% 15/05/2025	6,006,000	5,938,508	1.10
Mauser Packaging Solut 7.875% 15/08/2026	4,328,000	4,304,579	0.80	Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	2,397,000	2,342,965	0.43
MPT Operating Partnership LP 5% 15/10/2027	1,245,000	1,048,650	0.19	Prime Security Services Borrower 5.25% 15/04/2024	2,332,000	2,314,865	0.43
MPT Operating Partnership LP 5.25% 01/08/2026	2,395,000	2,131,459	0.39	Prime Security Services Borrower 5.75% 15/04/2026	5,475,000	5,379,339	1.00
NCR Corp 5.75% 01/09/2027	1,050,000	1,051,050	0.19	PTC Inc 3.625% 15/02/2025	899,000	868,920	0.16
Newell Brands Inc 4.7% 01/04/2026	2,890,000	2,717,410	0.50	Raptor Acquisition 4.875% 01/11/2026	4,271,000	4,029,261	0.75
Newell Brands Inc 4.875% 01/06/2025	1,690,000	1,631,614	0.30	Regal Rexnord Corp 6.05% 15/02/2026	1,293,000	1,295,384	0.24
Newell Brands Inc 6.375% 15/09/2027	2,847,000	2,733,426	0.51	Ritchie Bros Holdings Inc 6.75% 15/03/2028	1,594,000	1,608,616	0.30
Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	4,960,000	4,628,185	0.86	Rij Lodging Trust 3.75% 01/07/2026	5,864,000	5,385,498	1.00
Nortonlifelock Inc 5% 15/04/2025	3,565,000	3,494,612	0.65	Rocketmtge CO Issuer Inc 2.875% 15/10/2026	4,585,000	4,062,562	0.75
Novelis Corp 3.25% 15/11/2026	5,054,000	4,580,329	0.85	SBA Communications Corp 3.875% 15/02/2027	2,915,000	2,687,940	0.50
NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	4,415,000	4,308,652	0.80	Sealed Air Corp 4% 01/12/2027	1,770,000	1,617,249	0.30
Olin Corp 5.125% 15/09/2027	1,775,000	1,694,288	0.31	Sealed Air Corp 6.125% 01/02/2028	1,627,000	1,616,779	0.30
Oracle Corp 5.8% 10/11/2025	364,000	368,186	0.07	Shift4 Payments LLC 4.625% 01/11/2026	4,305,000	4,041,426	0.75
Outfront Media Capital LLC 5% 15/08/2027	2,720,000	2,472,793	0.46	Sirius Xm Radio Inc 3.125% 01/09/2026	4,486,000	4,020,944	0.75
Outfront Media Capital LLC 6.25% 15/06/2025	4,050,000	4,039,366	0.75	Sirius Xm Radio Inc 5% 01/08/2027	6,425,000	5,967,540	1.11
Owens Brockway 6.375% 15/08/2025	4,025,000	4,037,920	0.75	Six Flags Entertainment Corp 4.875% 31/07/2024	3,920,000	3,910,711	0.72
Owens Brockway 6.625% 13/05/2027	3,522,000	3,491,860	0.65	Six Flags Entertainment Corp 7% 01/07/2025	1,598,000	1,607,424	0.30
Park Intermed Holdings 7.5% 01/06/2025	4,000,000	4,004,400	0.74	Solaris Midstream Holding 7.625% 01/04/2026	990,000	959,057	0.18
Penske Automotive Group 3.5% 01/09/2025	480,000	456,670	0.08	Specialty Building Products Holdings LLC 6.375% 30/09/2026	4,265,000	4,035,928	0.75
Perform Group Financing 5.5% 15/10/2027	2,780,000	2,682,640	0.50	Spectrum Brands Inc 5.75% 15/07/2025	1,980,000	1,980,010	0.37

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets	Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>				<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Etats-Unis (suite)</b>				<b>Etats-Unis (suite)</b>			
Sprint Corp 7.125% 15/06/2024	695,000	701,841	0.13	Vail Resorts Inc 6.25% 15/05/2025	1,282,000	1,284,686	0.24
Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	702,000	704,327	0.13	Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	5,724,000	5,749,312	1.07
SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	4,745,000	4,548,832	0.84	Vici Properties Inc 3.5% 15/02/2025	394,000	376,822	0.07
Standard Industries Inc 5% 15/02/2027	5,760,000	5,495,096	1.02	Vici Properties Inc 4.625% 15/06/2025	1,829,000	1,768,909	0.33
Starwood Property Trust 3.625% 15/07/2026	1,511,000	1,302,166	0.24	Vici Properties Inc 5.625% 01/05/2024	1,125,000	1,119,078	0.21
Starwood Property Trust 3.75% 31/12/2024	5,710,000	5,358,464	0.99	Watco Companies 6.5% 15/06/2027	5,634,000	5,361,110	0.99
Starwood Property Trust 4.375% 15/01/2027	1,585,000	1,366,563	0.25	Wesco Distribution Inc 7.125% 15/06/2025	3,278,000	3,315,484	0.61
Starwood Property Trust 5.5% 01/11/2023	1,466,000	1,454,894	0.27	XHR LP 6.375% 15/08/2025	5,715,000	5,615,930	1.04
Stericycle Inc 5.375% 15/07/2024	4,201,000	4,150,490	0.77	XPO Logistics Inc 6.25% 01/06/2028	5,442,000	5,360,926	0.99
Sunoco LP 6% 15/04/2027	3,275,000	3,229,704	0.60	Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	1,662,000	1,175,673	0.22
Surgery Center Holdings 10% 15/04/2027	1,573,000	1,610,319	0.30			<b>462,212,835</b>	<b>85.65</b>
Surgery Center Holdings 6.75% 01/07/2025	703,000	703,083	0.13	<b>France</b>			
T Mobile USA Inc 2.25% 15/02/2026	439,000	403,773	0.07	Altice France Sa 8.125% 01/02/2027	1,440,000	1,248,518	0.23
T Mobile USA Inc 2.625% 15/04/2026	325,000	301,485	0.06			<b>1,248,518</b>	<b>0.23</b>
Targa Resources Partners 6.5% 15/07/2027	175,000	173,890	0.03	<b>Iles Cayman</b>			
Taylor Morrison Communities 5.625% 01/03/2024	1,000,000	993,400	0.18	Sable International Finance Ltd 5.75% 07/09/2027	589,000	543,700	0.10
Tegna Inc 4.75% 15/03/2026	3,385,000	3,235,385	0.60	Seagate Hdd Cayman 4.75% 01/01/2025	190,000	187,436	0.03
Tenet Healthcare Corp 4.875% 01/01/2026	2,425,000	2,364,361	0.44			<b>731,136</b>	<b>0.13</b>
Tenet Healthcare Corp 6.25% 01/02/2027	2,705,000	2,680,312	0.50	<b>Irlande</b>			
The Brink's Company 5.5% 15/07/2025	3,802,000	3,760,246	0.70	Ardagh Packaging Finance 4.125% 15/08/2026	5,765,000	5,376,736	1.00
Unisys Corp 6.875% 01/11/2027	2,740,000	1,976,499	0.37	Ardagh Packaging Finance 5.25% 30/04/2025	5,256,000	5,147,016	0.95
Univision Communications 5.125% 15/02/2025	4,237,000	4,152,514	0.77	GGAM Finance Ltd 7.75% 15/05/2026	4,540,000	4,561,202	0.85
US Foods Inc 6.25% 15/04/2025	5,546,000	5,548,715	1.03	GGAM Finance Ltd 8% 15/06/2028	2,430,000	2,433,633	0.45
						<b>17,518,587</b>	<b>3.25</b>

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

## Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (en USD)

Description	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché*	% des actifs nets
<b>OBLIGATIONS (SUITE)</b>			
<b>Luxembourg</b>			
Altice France SA 10.5% 15/05/2027	2,085,000	1,264,938	0.23
Camelot Finance Sa 4.5% 01/11/2026	3,710,000	3,498,307	0.65
Dana Financing Lux Sarl 5.75% 15/04/2025	1,495,000	1,474,862	0.27
		<b>6,238,107</b>	<b>1.15</b>
<b>Pays-Bas</b>			
Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	5,570,000	5,355,300	0.99
Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15/08/2027	1,570,000	1,513,224	0.28
Ziggo Bond Company BV 6% 15/01/2027	3,955,000	3,634,765	0.67
		<b>10,503,289</b>	<b>1.94</b>
<b>Royaume-Uni</b>			
EG Global Finance Plc 8.5% 30/10/2025	1,255,000	1,219,178	0.23
Ineos Quattro Finance 2 3.375% 15/01/2026	3,840,000	3,507,957	0.65
Rolls Royce Plc 3.625% 14/10/2025	2,860,000	2,716,228	0.50
		<b>7,443,363</b>	<b>1.38</b>
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>		<b>520,334,872</b>	<b>96.42</b>
<b>TOTAL DES VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE</b>		<b>520,334,872</b>	<b>96.42</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>		<b>520,334,872</b>	<b>96.42</b>
Liquidités et instruments assimilés		12,055,405	2.23
Autres actifs nets		7,269,802	1.35
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>		<b>539,660,079</b>	<b>100.00</b>

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

# Etat des investissements et autres actifs nets au 30 juin 2023 (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
<b>Classes d'Actions Hedged</b>						
State Street	USD	7,253,868	EUR	6,637,994	19/07/2023	6,913
State Street	USD	356,849	GBP	280,423	19/07/2023	299
State Street	EUR	182,051,945	USD	199,065,050	19/07/2023	(311,891)
State Street	GBP	31,642,148	USD	40,346,037	19/07/2023	(114,018)
				<b>Total</b>		<b>(418,697)</b>

## Classification économique de l'état des investissements

	% des Actifs Nets
Industrie	46.70
Services financiers	25.93
Communications	4.90
Approvisionnement en eau et en énergie	2.54
Alimentation et boissons	2.02
Technologie	1.89
Soins de santé	1.72
Hôtels, restaurants et loisirs	1.57
Industrie automobile	1.43
Internet, logiciels et services informatiques	1.11
Divertissements	0.92
Médias	0.77
Textiles, vêtements et articles en cuir	0.75
Contrôle de l'environnement	0.68
Produits chimiques	0.65
Biens de consommation cycliques	0.63
Hygiène personnelle	0.60
Produits et articles ménagers	0.51
Services publics	0.50
Fournitures et services commerciaux	0.29
Immobilier	0.27
Matériaux et produits de construction	0.04
<b>Total</b>	<b>96.42</b>

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## 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.

AXA Investment Managers Paris est 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 1,384,380 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) 2023 SICAV's Summary

Durant la période clôturée au 30 juin 2023, les événements suivants sont survenus:

AXA Investment Managers a décidé de procéder à la restructuration d'AXA Funds Management S.A. (« AFM »), sa filiale au Luxembourg et la société de gestion actuelle du Fonds, qui deviendra une succursale luxembourgeoise d'AXA Investment Managers Paris (« AXA IM Paris »), une autre de ses filiales.

La restructuration envisagée a essentiellement été réalisée par la fusion d'AFM dans AXA IM Paris (la « Fusion ») et par la création d'une succursale au Luxembourg au sein de laquelle les employés d'AXA IM Paris au Luxembourg continueraient de travailler. La Fusion a pris effet le 28 février 2023.

- **AXA World Funds – Framlington Global Real Estate Securities** a été renommé **AXA World Funds – Global Real Estate** le 1 janvier 2023.
- **AXA World Funds – China Sustainable Growth** a été renommé **AXA World Funds – China Responsible Growth** le 1 janvier 2023.
- **AXA World Funds – Framlington Digital Economy** a été renommé **AXA World Funds – Digital Economy** le 1 janvier 2023.
- **AXA World Funds – Framlington Euro Selection** a été renommé **AXA World Funds – Euro Selection** le 1 janvier 2023.
- **AXA World Funds – Framlington Europe ex-UK MicroCap** a été renommé **AXA World Funds – Europe ex-UK MicroCap** le 1 janvier 2023.
- **AXA World Funds – Framlington Europe Microcap** a été renommé **AXA World Funds – Europe MicroCap** le 1 janvier 2023.
- **AXA World Funds – Framlington Europe Opportunities** a été renommé **AXA World Funds – Europe Opportunities** le 1 janvier 2023.
- **AXA World Funds – Framlington Europe Real Estate Securities** a été renommé **AXA World Funds – Europe Real Estate** le 1 janvier 2023.

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 1: Généralités (suite)

### b) 2023 SICAV's Summary (suite)

- **AXA World Funds – Framlington Europe Small Cap** a été renommé **AXA World Funds – Europe Small Cap** le 1 janvier 2023.
- **AXA World Funds – Framlington Evolving Trends** a été renommé **AXA World Funds – Evolving Trends** le 1 janvier 2023.
- **AXA World Funds – Framlington Longevity Economy** a été renommé **AXA World Funds – Longevity Economy** le 1 janvier 2023.
- **AXA World Funds – Framlington Robotech** a été renommé **AXA World Funds – Robotech** le 1 janvier 2023.
- **AXA World Funds – Global Factors - Sustainable Equity** a été renommé **AXA World Funds – Sustainable Equity QI** le 1 janvier 2023.
- **AXA World Funds – Dynamic Optimal Income** a été liquidé le 22 mars 2023.
- **AXA World Funds – Chorus Multi Strategy** a été liquidé le 19 mai 2023.
- **AXA World Funds – Chorus Equity Market Neutral** a été liquidé le 19 mai 2023.
- **AXA World Funds – China Responsible Growth** a été liquidé le 27 juin 2023.
- **AXA World Funds – China Sustainable Short Duration Bonds** a été liquidé le 13 juin 2023.
- **AXA World Funds – Global Sustainable Aggregate** a été renommé **AXA World Funds – Global Responsible Aggregate** on 16 juin 2023.

Le 1 janvier 2023, les compartiments suivants ont été reclassés comme relevant de l'article 8, et non plus de l'article 9, du règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »):

- AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon
- AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon
- AXA World Funds - ACT Global High Yield Bonds Low Carbon
- AXA World Funds - ACT Plastic & Waste Transition Equity QI
- AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon
- AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon
- AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit
- AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds
- AXA World Funds - Euro Sustainable Credit
- AXA World Funds - Europe Small Cap
- AXA World Funds - Euro Selection
- AXA World Funds - Evolving Trends
- AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe
- AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 1: Généralités (suite)

### b) 2023 SICAV's Summary (suite)

- AXA World Funds - Sustainable Equity QI
- AXA World Funds - Global Responsible Aggregate
- AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds
- AXA World Funds - Next Generation

### c) Liste des compartiments

Veillez noter que la liste des compartiments est révélée dans la section Distribution à l'étranger. Au 30 juin 2023, la SICAV compte 74 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 2023, les classes d'actions suivantes ont été lancées/réactivées:

#### **AXA World Funds - ACT Biodiversity**

- LU2429085389: Class "G" - Capitalisation en EUR

#### **AXA World Funds - ACT Clean Economy**

- LU2538922423: Class "BE" - Capitalisation en EUR Hedged
- LU2438620606: Class "BL" - Capitalisation en USD

#### **AXA World Funds - ACT Green Bonds**

- LU2567238089: Class "ZI" - Distribution en EUR

#### **AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact**

- LU2538922266: Class "BE" - Capitalisation en EUR

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 1: Généralités (suite)

### d) Liste des Classes d'Actions (suite)

#### **AXA World Funds - Euro Credit Plus**

- LU2498149389: Class "AX" - Capitalisation en EUR

#### **AXA World Funds - Euro Credit Total Return**

- LU2538921888: Class "BE" - Capitalisation en EUR

#### **AXA World Funds - Euro Enflation Plus**

- LU2538922779: Class "BE" - Capitalisation en EUR
- LU2488806519: Class "I" - Capitalisation en CHF Hedged

#### **AXA World Funds - Evolveng Trends (note 1b)**

- LU2538922340: Class "BE" - Capitalisation en EUR
- LU2199554481: Class "M" - Capitalisation en EUR

#### **AXA World Funds - Framlington Emergeng Markets**

- LU2537466885: Class "I" - Capitalisation en GBP

#### **AXA World Funds - Global Emergeng Market Bonds**

- LU0375277851: Class "I" - Distribution en USD

#### **AXA World Funds - Global Enflation Short Duration Bonds**

- LU2538921615: Class "BE" - Capitalisation en EUR Hedged

#### **AXA World Funds - Global Optimal Encome**

- LU2538922183: Class "BE" - Capitalisation en EUR

#### **AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (note 1b)**

- LU1105446261: Class "A" - Distribution mensuelle en USD Hedged
- LU2438620275: Class "BL" - Capitalisation en USD
- LU2438620358: Class "BL" - Distribution mensuelle en USD
- LU0184633856: Class "M" - Capitalisation en USD Hedged

#### **AXA World Funds - Global Short Duration Bonds**

- LU2538921706: Class "BE" - Capitalisation en EUR

#### **AXA World Funds - Global Strategic Bonds**

- LU2538921961: Class "BE" - Capitalisation en EUR Hedged

#### **AXA World Funds - Metaverse**

- LU2538922696: Class "BE" - Capitalisation en EUR Hedged

#### **AXA World Funds - Robotech (note 1b)**

- LU2420729100: Class "N" - Capitalisation en USD

#### **AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds**

- LU2538922001: Class "BE" - Capitalisation en EUR Hedged

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

- LU2420728714: Class "N" - Capitalisation en USD



# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 1: Généralités (suite)

### d) Liste des Classes d'Actions (suite)

Au cours de la période clôturée au 30 juin 2023, les classes d'actions suivantes ont été liquidées ou sont devenues inactives:

#### AXA World Funds - ACT Clean Economy

- LU1914344046: Class "G" - Capitalisation en EUR Hedged
- LU2027368237: Class "I" - Distribution en USD
- LU2271255510: Class "I" - Capitalisation en GBP

#### AXA World Funds - ACT Eurozone Impact

- LU0545089996: Class "E" - Capitalisation en EUR

#### AXA World Funds - ACT Green Bonds

- LU2020604042: Class "ZI" - Capitalisation en EUR

#### AXA World Funds - ACT Social Progress

- LU2461751526: Class "S" - Capitalisation en USD
- LU1557119903: Class "F" - Distribution en GBP
- LU2027369474: Class "I" - Distribution en USD

#### AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon

- LU1319665391: Class "I" - Distribution en USD

#### AXA World Funds - Asian High Yield Bonds

- LU1398136777: Class "F" - Capitalisation en EUR Hedged

#### AXA World Funds - Chena Responsible Growth (note 1b)

- LU1955178436: Class "A" - Capitalisation en USD
- LU1955178519: Class "I" - Capitalisation en USD
- LU1955178600: Class "G" - Capitalisation en USD
- LU2250151631: Class "M" - Capitalisation en USD

#### AXA World Funds - Chena Sustainable Short Duration Bonds (note 1b)

- LU1398142742: Class "A" - Capitalisation en USD
- LU1398143120: Class "A" - Capitalisation en EUR Hedged
- LU1398143559: Class "A" - Distribution mensuelle en HKD
- LU1398143633: Class "A" - Distribution mensuelle en CNH
- LU1398144011: Class "F" - Capitalisation en USD
- LU1398144953: Class "F" - Distribution trimestrielle en GBP
- LU1398145091: Class "I" - Capitalisation en USD
- LU1398145174: Class "I" - Capitalisation en EUR
- LU1527607870: Class "G" - Capitalisation en USD
- LU1559353088: Class "I" - Capitalisation en CNH

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 1: Généralités (suite)

### d) Liste des Classes d'Actions (suite)

#### AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (note 1b)

- LU1951329769: Class "I" - Capitalisation en EUR Hedged PF
- LU1951329926: Class "IX" - Distribution trimestrielle en EUR Hedged PF
- LU1951330007: Class "IX" - Distribution trimestrielle en USD PF
- LU1951330346: Class "ZI" - Capitalisation en EUR Hedged PF
- LU1951330429: Class "ZI" - Capitalisation en USD PF
- LU1951329173: Class "A" - Capitalisation en EUR Hedged PF
- LU1951329256: Class "A" - Capitalisation en USD PF
- LU1951329504: Class "F" - Capitalisation en EUR Hedged PF
- LU1951329686: Class "F" - Capitalisation en USD PF
- LU2449930523: Class "ZI" - Capitalisation en GBP Hedged PF

#### AXA World Funds - Chorus Multi Strategy

- LU1575039877: Class "A" - Capitalisation en USD PF
- LU1575039950: Class "F" - Capitalisation en USD PF
- LU1575040024: Class "I" - Capitalisation en USD PF
- LU1575040453: Class "ZI" - Capitalisation en USD PF
- LU1575040610: Class "IX" - Distribution trimestrielle en USD PF
- LU1575040701: Class "IX" - Distribution trimestrielle en EUR Hedged PF
- LU1575043556: Class "M" - Capitalisation en USD PF
- LU1626186107: Class "A" - Capitalisation en EUR Hedged PF
- LU1626186362: Class "F" - Capitalisation en EUR Hedged PF
- LU1626186958: Class "I" - Capitalisation en EUR Hedged PF
- LU1626187501: Class "ZI" - Capitalisation en EUR Hedged PF
- LU1918897973: Class "EX" - Capitalisation en USD

#### AXA World Funds - Defensive Optimal Encome

- LU0814373279: Class "F" - Capitalisation en USD Hedged
- LU0814373352: Class "A" - Capitalisation en USD Hedged

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 1: Généralités (suite)

### d) Liste des Classes d'Actions (suite)

#### AXA World Funds - Dynamic Optimal Income (note 1b)

- LU2407978795: Class "A" - Distribution mensuelle en USD
- LU2407978878: Class "A" - Distribution mensuelle en SGD
- LU2407978951: Class "I" - Capitalisation en USD
- LU2407979090: Class "M" - Capitalisation en USD
- LU2420729795: Class "A" - Capitalisation en EUR Hedged
- LU2420729878: Class "E" - Capitalisation en EUR Hedged
- LU2420729951: Class "I" - Capitalisation en EUR Hedged

#### AXA World Funds - Euro 10 + LT

- LU0227147831: Class "M" - Capitalisation en EUR

#### AXA World Funds - Euro Buy and Maentaen Sustainable Credit

- LU1670744215: Class "A" - Capitalisation en EUR

#### AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds

- LU0964944325: Class "M" - Distribution en EUR

#### AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds

- LU2013536961: Class "F" - Capitalisation en EUR
- LU2258410559: Class "A" - Distribution en EUR
- LU2258410807: Class "I" - Distribution en EUR

#### AXA World Funds - Euro Sustainable Credit

- LU0645131763: Class "A" - Distribution en EUR

#### AXA World Funds - Europe Real Estate (note 1b)

- LU1042831013: Class "F" - Capitalisation en USD Hedged
- LU1390071071: Class "I" - Capitalisation en USD Hedged

#### AXA World Funds - Europe Small Cap (note 1b)

- LU2147245455: Class "I" - Distribution en EUR

#### AXA World Funds - Evolveng Trends (note 1b)

- LU0503939505: Class "I" - Distribution en EUR Hedged

#### AXA World Funds - Framlengton American Growth

- LU0645142299: Class "I" - Capitalisation en EUR Hedged
- LU0879469830: Class "A" - Capitalisation en EUR Hedged

#### AXA World Funds - Global Buy and Maentaen Credit

- LU0871792221: Class "I" - Capitalisation en USD
- LU0871792734: Class "I" - Capitalisation en AUD Hedged
- LU1670744488: Class "A" - Capitalisation en EUR Hedged

#### AXA World Funds - Global Flexible Property

- LU1157402022: Class "F" - Capitalisation en EUR Hedged
- LU1157402295: Class "F" - Distribution en EUR Hedged

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 1: Généralités (suite)

### d) Liste des Classes d'Actions (suite)

#### AXA World Funds - Global Inflation Bonds

- LU0227148219: Class "M" - Capitalisation en EUR
- LU0482269908: Class "A" - Capitalisation en USD Hedged Redex
- LU0482270237: Class "A" - Capitalisation en CHF Hedged Redex
- LU1002648548: Class "F" - Capitalisation en EUR Redex
- LU1002648894: Class "F" - Distribution en EUR Redex

#### AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds

- LU1353952770: Class "M" - Capitalisation en USD

#### AXA World Funds - Global Short Duration Bonds

- LU1640684988: Class "E" - Distribution en EUR Hedged

#### AXA World Funds- Global Sustainable Credit Bonds

- LU0607694782: Class "M" - Capitalisation en EUR Hedged

#### AXA World Funds - Next Generation

- LU0868491357: Class "I" - Capitalisation en EUR

#### AXA World Funds - Sustainable Equity QI

- LU1774150228: Class "F" - Distribution en EUR
- LU2084872642: Class "F" - Capitalisation en GBP

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

- LU2072099372: Class "I" - Capitalisation en GBP Hedged
- LU2196282003: Class "I" - Distribution en GBP Hedged
- LU2211919860: Class "UI" - Capitalisation en USD
- LU2229035725: Class "A" - Distribution mensuelle en EUR Hedged

#### AXA World Funds - Next Generation

- LU1719066281: Class "UF" - Capitalisation en EUR Hedged
- LU1881743618: Class "UA" - Distribution en USD

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 » (y compris A FXO) 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 "BR"

Les classes d'actions BR sont proposées uniquement aux fonds domiciliés au Brésil.

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 1: Généralités (suite)

### d) Liste des Classes d'Actions (suite)

#### 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 "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.

#### 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 différent sans l'accord préalable de la Société.

#### Actions de Classe "EX"

Les Actions de classe « EX » sont destinées au personnel d'AXA Investment Managers Chorus (hors administrateurs). Les actionnaires ne peuvent convertir leurs Actions de Classe « EX » en Actions d'une autre Classe du même Compartiment ou d'un Compartiment différent.

#### 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 » (y compris I FXO) 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.

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 1: Généralités (suite)

### d) Liste des Classes d'Actions (suite)

#### **Actions de Classe "IX"**

Les Actions de Classe IX sont réservées exclusivement aux investisseurs institutionnels du Groupe AXA.

#### **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.

#### **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 "S"**

Les Actions de Classe « S » sont proposées uniquement par les « succursales de Hong Kong et de Singapour de HSBC Private Bank (Suisse) SA » aux investisseurs résidant en Asie.

#### **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.

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 1: Généralités (suite)

### d) Liste des Classes d'Actions (suite)

#### Actions de Classe "UF"

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"

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.

#### Actions de Classe "X"

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 "ZF"

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.

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 1: Généralités (suite)

### d) Liste des Classes d'Actions (suite)

#### Actions de Classe Redex (Réduction d'exposition à la duration) (suite)

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.

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 2023

## 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 2023. Par conséquent, les Etats financiers de ces compartiments ont été préparés selon le principe comptable d'une non-continuité d'exploitation.

Au 30 juin 2023, le total des investissements croisés des Compartiments s'élève à 254,329,515 EUR et, par conséquent, la Valeur nette d'inventaire consolidée totale à la fin de l'année s'élèverait à 35,147,569,615 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:

30/06/2023								
1 EUR =	1.63899	AUD	1 EUR =	89.50157	INR	1 EUR =	1.09100	USD
1 EUR =	1.44366	CAD	1 EUR =	157.68773	JPY	1 EUR =	20.61036	ZAR
1 EUR =	0.97606	CHF	1 EUR =	1437.55659	KRW			
1 EUR =	875.14592	CLP	1 EUR =	18.71120	MXN			
1 EUR =	7.92508	CNY	1 EUR =	11.68848	NOK			
1 EUR =	23.75855	CZK	1 EUR =	1.78078	NZD			
1 EUR =	7.44591	DKK	1 EUR =	4.43267	PLN			
1 EUR =	0.85814	GBP	1 EUR =	11.78422	SEK			
1 EUR =	8.54973	HKD	1 EUR =	1.47650	SGD			
1 EUR =	373.00014	HUF	1 EUR =	38.68141	THB			
1 EUR =	4.04864	ILS	1 EUR =	33.97866	TWD			

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## 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 2023.

### 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 2023

## 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.

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 2: Principales politiques comptables (suite)

### j) Valorisation des contrats de swap (suite)

Les différents types de swaps détenus par la SICAV ainsi que leurs spécificités sont les suivants:

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 tous les Compartiments.

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 2: Principales politiques comptables (suite)

### m) Swing Pricing (suite)

La Valeur nette d'inventaire des Compartiments suivants a été ajustée à la clôture de la période:

AXA World Funds - Euro Inflation Bonds  
 AXA World Funds - Global Flexible Property  
 AXA World Funds - Global Real Estate (note 1b)

### 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.

## 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 2023, les pourcentages maximums des commissions de distribution appliqués sont les suivants:

	Frais de distribution
<b>AXA World Funds - ACT Biodiversity</b>	
E Capitalisation EUR Hedged	0.75%
<b>AXA World Funds - ACT Clean Economy</b>	
BE Capitalisation EUR Hedged	1.00%
BL Capitalisation USD	1.00%
E Capitalisation EUR Hedged	0.75%

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 4: Frais de distribution (suite)

	Frais de distribution
<b>AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon</b>	
E Capitalisation EUR Hedged	0.25%
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	0.25%
U Capitalisation USD	0.50%
U Distribution trimestrielle USD	0.50%
<b>AXA World Funds - ACT Green Bonds</b>	
E Capitalisation EUR	0.50%
<b>AXA World Funds - ACT Human Capital</b>	
E Capitalisation EUR	0.50%
<b>AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact</b>	
BE Capitalisation EUR	1.00%
E Capitalisation EUR	0.50%
<b>AXA World Funds - ACT Plastic &amp; Waste Transition Equity QI</b>	
E Capitalisation EUR Hedged	0.25%
<b>AXA World Funds - ACT Social Bonds</b>	
E Capitalisation EUR	0.50%
<b>AXA World Funds - ACT Social Progress</b>	
E Capitalisation EUR	0.75%
<b>AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon</b>	
E Capitalisation EUR Hedged	0.50%
<b>AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds</b>	
E Capitalisation EUR Hedged	0.25%
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	0.25%
<b>AXA World Funds - Defensive Optimal Income</b>	
E Capitalisation EUR	0.50%
<b>AXA World Funds - Digital Economy (note 1b)</b>	
E Capitalisation EUR Hedged	0.50%
N Capitalisation USD	1.00%
U Capitalisation USD	0.75%
<b>AXA World Funds - Euro 10 + LT</b>	
E Capitalisation EUR	0.25%
<b>AXA World Funds - Euro 7-10</b>	
E Capitalisation EUR	0.25%
<b>AXA World Funds - Euro Bonds</b>	
E Capitalisation EUR	0.50%
<b>AXA World Funds - Euro Credit Plus</b>	
E Capitalisation EUR	1.00%
E Distribution trimestrielle EUR	1.00%
<b>AXA World Funds - Euro Credit Short Duration</b>	
E Capitalisation EUR	0.40%
<b>AXA World Funds - Euro Credit Total Return</b>	
BE Capitalisation EUR	1.00%
E Capitalisation EUR	0.50%
<b>AXA World Funds - Euro Government Bonds</b>	
E Capitalisation EUR	0.25%

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 4: Frais de distribution (suite)

	Frais de distribution
<b>AXA World Funds - Euro Inflation Bonds</b>	
E Capitalisation EUR	0.25%
<b>AXA World Funds - Euro Inflation Plus</b>	
BE Capitalisation EUR	1.00%
E Capitalisation EUR	0.35%
<b>AXA World Funds - Euro Selection (note 1b)</b>	
E Capitalisation EUR	0.75%
<b>AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds</b>	
E Capitalisation EUR	0.25%
<b>AXA World Funds - Euro Strategic Bonds</b>	
E Capitalisation EUR	0.25%
<b>AXA World Funds - Euro Sustainable Credit</b>	
E Capitalisation EUR	0.75%
<b>AXA World Funds - Europe Opportunities (note 1b)</b>	
E Capitalisation EUR	0.75%
<b>AXA World Funds - Europe Real Estate (note 1b)</b>	
E Capitalisation EUR	0.75%
<b>AXA World Funds - Europe Small Cap (note 1b)</b>	
BL Capitalisation USD	1.00%
E Capitalisation EUR	0.50%
<b>AXA World Funds - Evolving Trends (note 1b)</b>	
BE Capitalisation EUR	1.00%
E Capitalisation EUR	0.50%
U Capitalisation USD	0.75%
<b>AXA World Funds - Framlington American Growth</b>	
E Capitalisation EUR	0.75%
E Capitalisation EUR Hedged	0.75%
<b>AXA World Funds - Framlington Emerging Markets</b>	
BL Capitalisation USD	1.00%
E Capitalisation EUR	0.75%
<b>AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe</b>	
E Capitalisation EUR	0.75%
<b>AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone</b>	
E Capitalisation EUR	0.75%
<b>AXA World Funds - Global Convertibles</b>	
E Capitalisation EUR PF	0.50%
<b>AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds</b>	
E Capitalisation EUR Hedged	1.00%
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	1.00%
<b>AXA World Funds - Global Flexible Property</b>	
E Capitalisation EUR Hedged	0.75%
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	0.75%
<b>AXA World Funds - Global High Yield Bonds</b>	
E Capitalisation EUR Hedged	1.00%
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	1.00%

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 4: Frais de distribution (suite)

	Frais de distribution
<b>AXA World Funds - Global Income Generation</b>	
E Capitalisation EUR	0.50%
E Distribution trimestrielle EUR	0.50%
<b>AXA World Funds - Global Inflation Bonds</b>	
E Capitalisation EUR	0.65%
E Distribution trimestrielle EUR	0.65%
<b>AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds</b>	
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%
<b>AXA World Funds - Global Optimal Income</b>	
BE Capitalisation EUR	1.00%
E Capitalisation EUR	0.50%
<b>AXA World Funds - Global Real Estate (note 1b)</b>	
E Capitalisation EUR	0.50%
<b>AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (note 1b)</b>	
BL Capitalisation USD	1.00%
BL Distribution mensuelle USD Hedged	1.00%
E Capitalisation EUR	0.50%
E Capitalisation USD Hedged	0.50%
<b>AXA World Funds - Global Short Duration Bonds</b>	
BE Capitalisation EUR	1.00%
E Capitalisation EUR	0.40%
N Capitalisation USD Hedged	1.00%
<b>AXA World Funds - Global Strategic Bonds</b>	
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%
<b>AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds</b>	
E Capitalisation EUR Hedged	0.50%
<b>AXA World Funds - Italy Equity</b>	
E Capitalisation EUR	0.75%
<b>AXA World Funds - Longevity Economy (note 1b)</b>	
E Capitalisation EUR	0.50%
<b>AXA World Funds - Metaverse</b>	
BE Capitalisation EUR Hedged	1.00%
E Capitalisation EUR Hedged	0.75%
<b>AXA World Funds - Next Generation</b>	
E Capitalisation EUR	0.50%
U Capitalisation USD	0.875%



# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 4: Frais de distribution (suite)

	Frais de distribution
<b>AXA World Funds - Optimal Income</b>	
BL Distribution mensuelle USD Hedged PF	1.00%
E Capitalisation EUR PF	0.75%
<b>AXA World Funds - Robotech (note 1b)</b>	
E Capitalisation EUR	0.75%
E Capitalisation EUR Hedged	0.75%
N Capitalisation USD	1.00%
U Capitalisation USD	0.75%
<b>AXA World Funds - US Credit Short Duration IG</b>	
E Capitalisation EUR Hedged	0.40%
N Capitalisation USD	1.00%
U Capitalisation USD	0.45%
U Distribution USD	0.45%
<b>AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds</b>	
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%
<b>AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds</b>	
N Capitalisation USD	1.00%
<b>AXA World Funds - US High Yield Bonds</b>	
BL Distribution mensuelle USD	1.00%
E Capitalisation EUR Hedged	0.50%
U Capitalisation USD	0.60%
U Distribution trimestrielle USD	0.60%
<b>AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds</b>	
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 2023 ne sont pas indiquées.

## 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.

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 5: Commissions de gestion (suite)

Au 30 juin 2023, les pourcentages étaient les suivants:

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
<b>AXA World Funds - ACT Biodiversity</b>		
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%
G Capitalisation EUR	0.30%	0.60%
I Capitalisation EUR Hedged	0.60%	0.60%
I Capitalisation USD	0.60%	0.60%
X Capitalisation GBP	0.13%	0.30%
<b>AXA World Funds - ACT Clean Economy</b>		
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%
ZF Capitalisation EUR Hedged	0.50%	0.75%
<b>AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds</b>		
A Capitalisation EUR Hedged	0.80%	0.80%
A Capitalisation USD	0.80%	0.80%
F Capitalisation USD	0.50%	0.50%
I Capitalisation EUR Hedged	0.45%	0.45%
I Capitalisation USD	0.45%	0.45%
<b>AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon</b>		
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%

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
<b>AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon (suite)</b>		
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 trimestrielle GBP 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%
U Distribution trimestrielle USD	0.50%	0.50%
<b>AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon</b>		
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%
<b>AXA World Funds - ACT Eurozone Impact</b>		
A Capitalisation EUR	1.50%	1.50%
A Distribution EUR	1.50%	1.50%
F Capitalisation EUR	0.75%	0.75%
<b>AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund</b>		
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%
<b>AXA World Funds - ACT Green Bonds</b>		
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 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%
ZF Capitalisation EUR	0.35%	0.45%

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
<b>AXA World Funds - ACT Green Bonds (suite)</b>		
ZI Distribution EUR	0.13%	0.40%
<b>AXA World Funds - ACT Human Capital</b>		
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%
<b>AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact</b>		
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%
<b>AXA World Funds - ACT Plastic &amp; Waste Transition Equity QI</b>		
A Capitalisation USD	0.70%	0.70%
E Capitalisation EUR Hedged	0.70%	0.70%
I Capitalisation USD	0.25%	0.25%
<b>AXA World Funds - ACT Social Bonds</b>		
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%
M Capitalisation EUR	0.00%	0.00%
<b>AXA World Funds - ACT Social Progress</b>		
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%
G Capitalisation USD	0.30%	0.60%
I Capitalisation EUR	0.60%	0.60%
I Capitalisation EUR Hedged	0.60%	0.60%
I Capitalisation GBP	0.60%	0.60%
I Capitalisation USD	0.60%	0.60%
M Capitalisation EUR	0.00%	0.00%
<b>AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon</b>		
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 EUR Hedged	0.25%	0.25%
I Capitalisation USD	0.25%	0.25%

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
<b>AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon (suite)</b>		
M Capitalisation EUR Hedged	0.00%	0.00%
<b>AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon</b>		
A Capitalisation EUR Hedged	1.20%	1.20%
F Capitalisation EUR Hedged	0.60%	0.60%
F Capitalisation USD	0.60%	0.60%
G Capitalisation EUR Hedged	0.25%	0.50%
G Capitalisation USD	0.25%	0.50%
I Capitalisation EUR Hedged	0.50%	0.50%
I Capitalisation USD	0.50%	0.50%
ZI Capitalisation GBP Hedged	0.40%	0.40%
ZI Distribution GBP Hedged	0.40%	0.40%
<b>AXA World Funds - Asian High Yield Bonds</b>		
A Capitalisation EUR Hedged	1.25%	1.25%
A Capitalisation USD	1.25%	1.25%
A Distribution mensuelle AUD Hedged	1.25%	1.25%
A Distribution mensuelle CNH Hedged	1.25%	1.25%
A Distribution mensuelle HKD Hedged	1.25%	1.25%
A Distribution mensuelle USD	1.25%	1.25%
F Capitalisation USD	0.60%	0.60%
G Capitalisation USD	0.28%	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 trimestrielle USD	0.55%	0.55%
M Capitalisation USD	0.00%	0.00%
<b>AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds</b>		
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 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 GBP 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%

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
<b>AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds (suite)</b>		
M Capitalisation USD	0.00%	0.00%
<b>AXA World Funds - Defensive Optimal Income</b>		
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%
ZF Capitalisation EUR	0.40%	0.50%
<b>AXA World Funds - Digital Economy (note 1b)</b>		
A Capitalisation CHF Hedged	1.50%	1.50%
A Capitalisation EUR Hedged	1.50%	1.50%
A Capitalisation HKD 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%
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%
N Capitalisation USD	1.30%	1.80%
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%
<b>AXA World Funds - Euro 10 + LT</b>		
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%

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
<b>AXA World Funds - Euro 7-10</b>		
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%
<b>AXA World Funds - Euro Bonds</b>		
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%
<b>AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit</b>		
I Capitalisation EUR	0.13%	0.13%
M Capitalisation EUR	0.00%	0.00%
<b>AXA World Funds - Euro Credit Plus</b>		
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%
<b>AXA World Funds - Euro Credit Short Duration</b>		
A Capitalisation CHF Hedged	0.65%	0.65%
A Capitalisation EUR	0.65%	0.65%
A Distribution EUR	0.65%	0.65%
A Distribution trimestrielle USD Hedged	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%

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
<b>AXA World Funds - Euro Credit Short Duration (suite)</b>		
X Capitalisation CHF Hedged	0.15%	0.15%
X Capitalisation EUR	0.15%	0.15%
X Capitalisation USD Hedged	0.15%	0.15%
X Distribution EUR	0.15%	0.15%
<b>AXA World Funds - Euro Credit Total Return</b>		
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 EUR	0.45%	0.45%
M Capitalisation EUR	0.00%	0.00%
M Distribution trimestrielle EUR	0.00%	0.00%
<b>AXA World Funds - Euro Government Bonds</b>		
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%
<b>AXA World Funds - Euro Inflation Bonds</b>		
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 Capitalisation EUR Redex	0.25%	0.25%
I Distribution EUR	0.25%	0.25%
M Capitalisation EUR	0.00%	0.00%
<b>AXA World Funds - Euro Inflation Plus</b>		
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 EUR	0.18%	0.35%
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%
<b>AXA World Funds - Euro Selection (note 1b)</b>		
A Capitalisation EUR	1.50%	1.50%
A Distribution EUR	1.50%	1.50%
E Capitalisation EUR	1.50%	1.50%



# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
<b>AXA World Funds - Euro Selection (note 1b) (suite)</b>		
F Capitalisation EUR	0.75%	0.75%
M Capitalisation EUR	0.00%	0.00%
<b>AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds</b>		
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%
ZF Capitalisation EUR	0.24%	0.45%
<b>AXA World Funds - Euro Strategic Bonds</b>		
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%
<b>AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds</b>		
A Capitalisation EUR	0.75%	0.75%
I Capitalisation EUR	0.30%	0.30%
M Distribution EUR	0.00%	0.00%
SP Capitalisation EUR	0.20%	0.20%
<b>AXA World Funds - Euro Sustainable Credit</b>		
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%
<b>AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap (note 1b)</b>		
A Capitalisation EUR PF	2.00%	2.40%
F Capitalisation EUR PF	1.00%	1.20%
<b>AXA World Funds - Europe Microcap (note 1b)</b>		
A Capitalisation EUR PF	2.00%	2.40%
F Capitalisation EUR PF	1.00%	1.20%
<b>AXA World Funds - Europe Opportunities (note 1b)</b>		
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%

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
<b>AXA World Funds - Europe Real Estate (note 1b)</b>		
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 (95%)	0.60%	0.60%
<b>AXA World Funds - Europe Small Cap (note 1b)</b>		
A Capitalisation EUR	1.75%	1.75%
A Capitalisation USD Hedged	1.75%	1.75%
A Distribution EUR	1.75%	1.75%
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%
ZF Distribution EUR	0.70%	0.90%
<b>AXA World Funds - Evolving Trends (note 1b)</b>		
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%
U Capitalisation USD	0.75%	0.75%
<b>AXA World Funds - Framlington American Growth</b>		
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%

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
<b>AXA World Funds - Framlington Emerging Markets</b>		
A Capitalisation EUR	0.60%	0.60%
A Capitalisation USD	0.60%	0.60%
BL Capitalisation USD	0.60%	0.60%
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%
M Capitalisation EUR	0.00%	0.00%
<b>AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe</b>		
A Capitalisation EUR	1.50%	1.50%
A Distribution EUR	1.50%	1.50%
E Capitalisation EUR	1.50%	1.50%
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%
<b>AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone</b>		
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%
<b>AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit</b>		
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 Distribution trimestrielle JPY Hedged	0.15%	0.15%
<b>AXA World Funds - Global Convertibles</b>		
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%
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 Capitalisation USD Hedged	0.55%	0.60%
I Distribution EUR PF	0.45%	0.50%
I Distribution GBP Hedged	0.55%	0.60%

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
<b>AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds</b>		
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%
<b>AXA World Funds - Global Flexible Property</b>		
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	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%
I Distribution EUR Hedged	0.60%	0.60%
M Capitalisation EUR Hedged	0.00%	0.00%
<b>AXA World Funds - Global High Yield Bonds</b>		
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%
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%

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
<b>AXA World Funds - Global High Yield Bonds (suite)</b>		
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%
<b>AXA World Funds - Global Income Generation</b>		
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%
<b>AXA World Funds - Global Inflation Bonds</b>		
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%
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%
<b>AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex</b>		
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%

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
<b>AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex (suite)</b>		
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%
<b>AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds</b>		
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%
<b>AXA World Funds - Global Optimal Income</b>		
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%

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
<b>AXA World Funds - Global Optimal Income (suite)</b>		
ZF Capitalisation EUR	0.55%	0.60%
<b>AXA World Funds - Global Real Estate (note 1b)</b>		
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%
<b>AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (note 1b)</b>		
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 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%
ZI Capitalisation EUR	0.25%	0.25%
<b>AXA World Funds - Global Short Duration Bonds</b>		
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%
G Capitalisation EUR	0.20%	0.25%
I Capitalisation CHF Hedged	0.25%	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%

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
<b>AXA World Funds - Global Strategic Bonds</b>		
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%
I Distribution USD	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%
ZF Capitalisation USD	0.45%	0.75%
<b>AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds</b>		
A Capitalisation EUR Hedged	0.90%	0.90%
A Capitalisation USD	0.90%	0.90%
E Capitalisation EUR Hedged	0.90%	0.90%
F Capitalisation CHF Hedged	0.50%	0.60%
F Capitalisation EUR Hedged	0.50%	0.60%
I Capitalisation CHF Hedged	0.45%	0.45%
I Capitalisation EUR Hedged	0.45%	0.45%
I Capitalisation USD	0.45%	0.45%



# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
<b>AXA World Funds - Italy Equity</b>		
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%
M Capitalisation EUR	0.00%	0.00%
<b>AXA World Funds - Longevity Economy (note 1b)</b>		
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%
M Capitalisation EUR	0.00%	0.00%
<b>AXA World Funds - Metaverse</b>		
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%
ZF Capitalisation EUR Hedged	0.50%	0.75%
ZF Capitalisation USD	0.50%	0.75%
<b>AXA World Funds - Next Generation</b>		
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%
F Capitalisation USD	0.90%	0.90%
I Capitalisation USD	0.70%	0.70%
M Capitalisation EUR	0.00%	0.00%
M Capitalisation USD	0.00%	0.00%
U Capitalisation USD	0.88%	0.88%
<b>AXA World Funds - Optimal Income</b>		
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%

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
<b>AXA World Funds - Optimal Income (suite)</b>		
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%
<b>AXA World Funds - Robotech (note 1b)</b>		
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 CHF	0.60%	0.60%
I Capitalisation EUR	0.60%	0.60%
I Capitalisation GBP	0.60%	0.60%
I Capitalisation USD	0.60%	0.60%
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%
ZF Distribution EUR	0.50%	0.75%
ZF Distribution GBP	0.50%	0.75%
<b>AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure</b>		
A Capitalisation EUR	1.40%	1.40%
A Distribution EUR	1.40%	1.40%
AX Capitalisation EUR	1.25%	1.40%
I Capitalisation EUR	0.60%	0.60%

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
<b>AXA World Funds - Sustainable Equity QI (note 1b)</b>		
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%
<b>AXA World Funds - Switzerland Equity</b>		
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%
<b>AXA World Funds - UK Equity</b>		
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 EUR	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%
ZF Capitalisation GBP	0.60%	0.75%
<b>AXA World Funds - US Credit Short Duration IG</b>		
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%

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
<b>AXA World Funds - US Credit Short Duration IG (suite)</b>		
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%
<b>AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds</b>		
A Capitalisation EUR Hedged	1.30%	1.30%
A Capitalisation USD	1.30%	1.30%
BE Capitalisation EUR Hedged	1.30%	1.30%
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%
<b>AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds</b>		
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 EUR Hedged	1.40%	1.40%
F Capitalisation USD	1.40%	1.40%
G Capitalisation USD	0.48%	1.30%
G Distribution GBP Hedged	0.48%	1.30%
I Capitalisation EUR Hedged	0.95%	1.30%
I Capitalisation USD	0.95%	1.30%
L Distribution GBP Hedged	0.60%	0.95%
N Capitalisation USD	1.05%	1.80%
<b>AXA World Funds - US High Yield Bonds</b>		
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%
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%

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
<b>AXA World Funds - US High Yield Bonds (suite)</b>		
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 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%
U Capitalisation USD	0.60%	0.60%
U Distribution trimestrielle USD	0.60%	0.60%
ZF Capitalisation USD	0.48%	1.00%
<b>AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds</b>		
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%
F Distribution USD	0.75%	0.75%
I Capitalisation EUR Hedged	0.75%	0.75%
I Distribution trimestrielle GBP 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 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%

## Notes aux états financiers au 30 juin 2023

### Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commissions de gestion réelles	Commissions de gestion maximum
<b>AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds (suite)</b>		
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 2023

## Note 5: Commissions de gestion (suite)

Au 30 juin 2023, les pourcentages des commissions de gestion maximums, tels qu'appliqués, au niveau du fonds cible, sont les suivants:

	Commission de gestion annuelle
<b>AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon</b>	
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Capitalisation USD	0.00%
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds M Capitalisation USD	0.00%
<b>AXA World Funds - ACT Eurozone Impact</b>	
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	0.50%
<b>AXA World Funds - ACT Human Capital</b>	
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	0.50%
<b>AXA World Funds - Defensive Optimal Income</b>	
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield A Capitalisation EUR	0.75%
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 - Euro Inflation Plus M Capitalisation EUR	0.00%
AXA World Funds - Next generation M Capitalisation USD	0.00%
Ishares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual USD	0.00%
<b>AXA World Funds - Euro 10 + LT</b>	
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	0.00%
<b>AXA World Funds - Euro 7-10</b>	
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	0.00%
<b>AXA World Funds - Euro Bonds</b>	
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	0.00%
<b>AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit</b>	
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	0.00%
<b>AXA World Funds - Euro Credit Plus</b>	
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	0.20%
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	0.00%

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commission de gestion annuelle
<b>AXA World Funds - Euro Credit Short Duration</b>	
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	0.20%
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	0.00%
<b>AXA World Funds - Euro Government Bonds</b>	
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	0.20%
<b>AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds</b>	
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	0.00%
<b>AXA World Funds - Euro Sustainable Credit</b>	
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	0.50%
<b>AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap {Note 1}</b>	
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	0.20%
<b>AXA World Funds - Europe Opportunities {Note 1}</b>	
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	0.20%
<b>AXA World Funds - Europe Real Estate {Note 1}</b>	
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	0.20%
<b>AXA World Funds - Europe Small Cap {Note 1}</b>	
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	0.50%
<b>AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe</b>	
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	0.50%
<b>AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone</b>	
AXA Trésor Court Terme Capitalisation EUR	0.50%
<b>AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit</b>	
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	0.00%
<b>AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds</b>	
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Capitalisation USD	0.00%
<b>AXA World Funds - Global Income Generation</b>	
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy M Capitalisation EUR	0.00%
BNP Paribas Easy Energy & Metals Enhanced Roll UCITS ETF EUR	0.38%



# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 5: Commissions de gestion (suite)

	Commission de gestion annuelle
<b>AXA World Funds - Global Inflation Bonds</b>	
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged	0.00%
<b>AXA World Funds - Global Optimal Income</b>	
AXA World Funds - Euro Inflation Plus M Capitalisation EUR	0.00%
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds M Capitalisation EUR Hedged	0.00%
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	0.20%
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%
Ishares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual USD	0.00%
<b>AXA World Funds - Global Real Estate {Note 1}</b>	
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	0.20%
<b>AXA World Funds - Global Responsible Aggregate {Note 1}</b>	
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	0.00%
<b>AXA World Funds - Global Short Duration Bonds</b>	
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds M Capitalisation USD	0.00%
<b>AXA World Funds - Inflation Plus {Note 1}</b>	
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	0.20%
<b>AXA World Funds - Italy Equity</b>	
State Street Liquidity LVNAV Fund Distributor Stable NAV Shares	0.20%
<b>AXA World Funds - Optimal Income</b>	
AXA World Funds - Euro Inflation Plus M Capitalisation EUR	0.00%
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%

## 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 juin 2023.

## Notes aux états financiers au 30 juin 2023

### Note 6: Commission de surperformance (suite)

Au 30 juin 2023, les taux de la commission de surperformance et les indices de référence sont les suivants:

	Taux	Indice de référence
<b>AXA World Funds - Europe Microcap (note 1b)</b>		
A Capitalisation EUR PF	20%	MSCI Europe Microcap converted in EUR
F Capitalisation EUR PF		
<b>AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap (note 1b)</b>		
A Capitalisation EUR PF	20%	MSCI Europe Microcap converted in EUR
F Capitalisation EUR PF		
<b>AXA World Funds - Global Convertibles</b>		
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		
<b>AXA World Funds - Global Convertibles</b>		
A Capitalisation USD Hedged PF	10%	Thomson Reuters Convertible Global Focus Hedged USD
F Capitalisation USD Hedged PF		
<b>AXA World Funds - Global Convertibles</b>		
F Capitalisation CHF Hedged PF	10%	Thomson Reuters Convertible Global Focus Hedged CHF
I Capitalisation CHF Hedged PF		
<b>AXA World Funds - Optimal Income</b>		
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		
A Distribution mensuelle USD Hedged PF		
BL Distribution mensuelle USD PF		
E Capitalisation EUR PF		
F Capitalisation EUR PF		
F Distribution EUR PF		
I Capitalisation EUR PF		

## Notes aux états financiers au 30 juin 2023

### Note 6: Commission de surperformance (suite)

Au 30 juin 2023, les commissions de performance sont les suivants:

	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
<b>AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap (note 1b)</b>			
A Capitalisation EUR PF	EUR	362,671	0.89%
F Capitalisation EUR PF	EUR	935,341	0.72%
<b>AXA World Funds - Framlington Europe Microcap (note 1b)</b>			
A Capitalisation EUR PF	EUR	-	-
F Capitalisation EUR PF	EUR	-	-
<b>AXA World Funds - Global Convertibles</b>			
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	-	-
<b>AXA World Funds - Optimal Income</b>			
A Distribution EUR PF	EUR	-	-
A Capitalisation EUR PF	EUR	-	-
F Distribution EUR PF	EUR	-	-
F Capitalisation EUR PF	EUR	-	-
E Capitalisation EUR PF	EUR	-	-
I Capitalisation EUR PF	EUR	-	-
A Distribution monthly USD Hedged PF	USD	-	-
BL Distribution monthly USD PF	USD	-	-

### 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 %.

## Notes aux états financiers au 30 juin 2023

### 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.

### 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 ;

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 9: Frais de service appliqués (suite)

- 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 ;
- 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 2023

### 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 2023 est Goldman Sachs International, avec les liquidités suivantes détenues auprès de courtiers pour chaque Compartiment (ces sommes sont incluses au poste « Liquidités » de l'Etat des actifs nets):

Nom du Compartiment	Devise	Type de garantie (espèces/titres)	Total des garanties
AXA World Funds - ACT Green Bonds	EUR	Cash	601,564
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact	EUR	Cash	1,042,781
AXA World Funds - ACT Social Bonds	EUR	Cash	117,509
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	Cash	5,102,499
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	Cash	125,497
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	Cash	620,832
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	Cash	507,239
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	EUR	Cash	412,598
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	Cash	129,082
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	Cash	3,559,417
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	Cash	699,261
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	Cash	1,942,428
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	Cash	403,451
AXA World Funds - Euro Inflation Plus	EUR	Cash	871,983
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	EUR	Cash	803,157
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	EUR	Cash	354,028
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	EUR	Cash	503,666
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	Cash	771,600
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	Cash	1,308,699
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	Cash	3,723,816
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	Cash	5,938,892
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR	Cash	537,269
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	USD	Cash	2,570,619
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	Cash	11,664,352
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (note 1b)	EUR	Cash	2,831,622
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	EUR	Cash	291,015
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	Cash	15,780,962
AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds	USD	Cash	131,850
AXA World Funds - Italy Equity	EUR	Cash	303,321
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	Cash	2,467,411

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 12: Futures (suite)

### Informations relatives aux contreparties (suite)

Au 30 juin 2023, les Compartiments de la SICAV ont reçu et payé les garanties suivantes au titre de tous les contrats futures.

Nom du Compartiment	Devise	Type de garantie (espèces/titres)	Total des garanties	Total des garanties
AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex	USD	Collateral granted 5,000,000 UST Inflation Indexed Bond 3.375% 15/04/2032	Securities	8,504,548
AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex	EUR	Collateral granted 1,130,000 RDMPN & CPN LINKED TO CPTFEMU 25/07/2036	Securities	1,139,463
AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex	EUR	Collateral granted 1,970,000 RDMPN & CPN LINKED TO CPTFEMU 25/07/2031	Securities	1,995,500
AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex	EUR	Collateral granted 1,900,000 FRANCE (REPUBLIC OF) 3.15% 25/07/2032	Securities	3,240,146
AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex	GBP	Collateral granted 5,000,000 RDMPN & CPN LINKED TO UKRPI 22/11/2036	Securities	6,863,621

## Note 13: Garanties sur produits dérivés négociés de gré à gré

Au 30 juin 2023, 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 Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	Societe Generale SA	USD	Cash Collateral granted 418,000 USD	418,825
AXA World Funds - ACT Green Bonds	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral received 1,673,000 Securities France (Republic of) 2.25% 25/05/2024	1,650,304
AXA World Funds - ACT Green Bonds	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral received 461,000 Securities France (Republic of) 3.50% 25/04/2026	459,476
AXA World Funds - ACT Green Bonds	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral received 656,000 Securities France (Republic of) 0.75% 28/11/2028	567,025
AXA World Funds - ACT Green Bonds	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral received 2,849,000 Securities France (Republic of) 1.5% 25/05/2031	2,487,974
AXA World Funds - ACT Green Bonds	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral received 1,675,000 Securities France (Republic of) 2.50% 25/05/2030	1,580,518
AXA World Funds - ACT Green Bonds	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	Collateral received 588,721 Securities France (Republic of) 4.25% 25/10/2023	600,945

## Notes aux états financiers au 30 juin 2023

### 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 - ACT Multi Asset Optimal Impact	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral received 445,000 Securities France (Republic of) 2.50% 25/05/2030	419,899
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact	Morgan Stanley Europe SE	EUR	Cash Collateral granted 31,000 EUR	31,000
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral granted 350,000 Securities France (Republic of) 0% 21/02/2024	338,568
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral granted 530,000 Securities France (Republic of) 0.75% 25/02/2025	492,005
AXA World Funds - Euro Credit Plus	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral granted 687,000 Securities German (Fed Rep) 2.2% 13/04/2028	668,216
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral granted 363,690 Securities German (Fed Rep) 2.5% 13/03/2025	355,684
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	Collateral granted 408,000 Securities German (Fed Rep) 2.5% 13/03/2025	399,018
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral received 204,000 Securities France (Republic of) 2.1% 25/07/2023	262,187
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral received 735,000 Securities France (Republic of) 0% 25/03/2025	680,793
AXA World Funds - Euro Inflation Plus	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	Collateral received 517,010 Securities France (Republic of) 0% 21/02/2024	500,122
AXA World Funds - Euro Inflation Plus	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	Collateral received 730,354 Securities France (Republic of) 0% 15/05/2024	700,714
AXA World Funds - Euro Inflation Plus	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	Collateral received 919,717 Securities France (Republic of) 0% 04/10/2023	902,615
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	Barclays Bank Ireland Public Limited Company	EUR	Collateral received 146,000 Securities France (Republic of) 2.75% 25/10/2027	157,966
AXA World Funds - Global Convertibles	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral received 716,000 Securities France (Republic of) 0.75% 25/05/2032	534,092
AXA World Funds - Global Convertibles	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral received 452,000 Securities France (Republic of) 2.75% 25/10/2027	448,256
AXA World Funds - Global Convertibles	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral received 853,000 Securities France (Republic of) 0.75% 25/02/2028	760,421
AXA World Funds - Global Convertibles	BNP PARIBAS SA	EUR	Collateral received 753,000 Securities France (Republic of) 0% 09/08/2023	742,943
AXA World Funds - Global Convertibles	BNP PARIBAS SA	EUR	Collateral received 4,164,000 Securities France (Republic of) 2% 25/05/2048	2,961,043



# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## 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	Barclays Bank Ireland Public Limited Company	USD	Cash Collateral received 2,007,000 USD	2,010,964
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral received 39,000 Securities France (Republic of) 0.75% 25/05/2032	31,739
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral received 1,712,000 Securities France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	2,105,207
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	Morgan Stanley Europe SE	USD	Cash Collateral received 1,820,000 USD	1,823,594
AXA World Funds - Global Flexible Property	UBS Europe SE	USD	Collateral granted 330,000 Securities United States Treasury Bill 0% 14/09/2023	323,910
AXA World Funds - Global Flexible Property	Citigroup Global Markets Europe AG	USD	Collateral granted 450,400 Securities United States Treasury Bill 0% 14/09/2023	442,088
AXA World Funds - Global Income Generation	Barclays Bank Ireland Public Limited Company	EUR	Collateral received 2,124,000 Securities France (Republic of) 0% 25/10/2032	1,561,805
AXA World Funds - Global Income Generation	Societe Generale SA	EUR	Collateral granted 227,000 Securities France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	388,268
AXA World Funds - Global Income Generation	HSBC Continental Europe	EUR	Collateral received 384,000 Securities France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	583,051
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral received 832,000 Securities France (Republic of) 2.25% 25/05/2024	820,713
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral received 471,000 Securities France (Republic of) 3.50% 25/04/2026	469,443
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral received 600,000 Securities France (Republic of) 2.50% 25/05/2030	566,156
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Barclays Bank Ireland Public Limited Company	EUR	Collateral granted Securities France (Republic of) 2% 25/05/2048	-
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Barclays Bank Ireland Public Limited Company	EUR	Collateral received 776,000 Securities France (Republic of) 2% 25/05/2048	582,474
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	J.P. Morgan AG	EUR	Collateral granted 184,165 Securities France (Republic of) 2% 25/05/2048	138,236
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Societe Generale SA	EUR	Collateral received 5,527,000 Securities France (Republic of) 2% 25/05/2048	4,148,629
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Societe Generale SA	EUR	Collateral received 197,000 Securities France (Republic of) 1% 25/05/2027	179,511
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Societe Generale SA	EUR	Collateral received 2,842,000 Securities France (Republic of) 0.1% 01/03/2028	3,196,355

## Notes aux états financiers au 30 juin 2023

### 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 Bonds	Societe Generale SA	EUR	Collateral received 2,106,000 Securities France (Republic of) 1.5% 25/05/2050	1,389,429
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Natwest Markets NV	EUR	Collateral received 1,866,000 Securities France (Republic of) 2.50% 25/05/2030	1,760,744
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Natwest Markets NV	EUR	Collateral received 2,476,000 Securities Belgium Government Bond 5.5% 28/03/2041	2,738,097
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Citigroup Global Markets Europe AG	EUR	Collateral granted 285,255 Securities France (Republic of) 0.1% 25/07/2031	312,779
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral received 712,000 Securities France (Republic of) 0.75% 25/05/2032	531,109
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral received 212,000 Securities France (Republic of) 2.75% 25/10/2027	210,244
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral received 1,130,000 Securities France (Republic of) 0.75% 25/05/2053	569,769
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral granted 3,282,805 Securities France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	4,905,809
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	EUR	Collateral received 396,000 Securities France (Republic of) 4.25% 25/10/2023	441,006
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	UBS Europe SE	EUR	Collateral granted 3,753,000 Securities France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	5,551,237
AXA World Funds - Global Optimal Income	Goldman Sachs Europe	EUR	Collateral granted 315,000 Securities France (Republic of) 0% 12/07/2023	311,609
AXA World Funds - Global Optimal Income	Royal Bank of Canada	EUR	Collateral granted 320,000 Securities France (Republic of) 0% 20/09/2023	316,049
AXA World Funds - Global Optimal Income	HSBC Continental Europe	EUR	Cash Collateral received 2,440,000 EUR	2,440,000
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (note 1b)	Societe Generale SA	EUR	Collateral received 1,187,000 Securities France (Republic of) 0.1% 25/07/2031	1,301,532
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (note 1b)	Societe Generale SA	EUR	Collateral received 6,362,000 Securities France (Republic of) 0.75% 25/05/2053	3,207,853
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (note 1b)	Societe Generale SA	EUR	Collateral received 1,462,000 Securities France (Republic of) 0.5% 25/05/2025	1,361,155
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (note 1b)	Morgan Stanley Europe SE	EUR	Collateral granted 18,000 Securities German (Fed Rep) 1.75% 15/02/2024	17,760

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## 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 Responsible Aggregate (note 1b)	HSBC Continental Europe	EUR	Collateral received 969,000 Securities France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	1,174,811
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (note 1b)	HSBC Continental Europe	EUR	Collateral received 1,158,000 Securities France (Republic of) 0.1% 25/07/2036	1,222,955
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral received 295,000 Securities France (Republic of) 2.50% 25/05/2030	278,360
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	Bank of America Securities Europe	USD	Collateral granted 9,437,000 Securities United States Treasury Bill 1.25% 15/05/2050	4,981,261
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	Bank of America Securities Europe	USD	Collateral granted 324,000 Securities United States Treasury Bill 0.729% 15/01/2026	386,935
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	Barclays Bank Ireland Public Limited Company	USD	Collateral granted 1,104,000 Securities United States Treasury Bill 1.25% 15/05/2050	583,890
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	Societe Generale SA	USD	Cash Collateral received 464,000 USD	464,916
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	Morgan Stanley Europe SE	EUR	Collateral granted 2,282,000 Securities France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	2,806,123
AXA World Funds - Optimal Income	Societe Generale SA	EUR	Cash Collateral granted 670,000 EUR	670,000
AXA World Funds - Optimal Income	Morgan Stanley Europe SE	EUR	Collateral granted 23,000 Securities France (Republic of) 0% 16/08/2023	22,678
AXA World Funds - Optimal Income	HSBC Continental Europe	EUR	Cash Collateral received 600,000 EUR	600,000
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Barclays Bank Ireland Public Limited Company	USD	Collateral received 2,316,000 Securities United States Treasury Notes 1.375% 31/08/2026	2,077,900
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 13,000 Securities United States Treasury Notes 4.5% 15/08/2039	13,418
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 801,000 Securities United States Treasury Bill 2% 15/11/2041	554,595
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 659,000 Securities United States Treasury Notes 0.625% 15/08/2030	505,271
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 282,000 Securities United States Treasury Notes 1.5% 15/02/2030	233,419

## Notes aux états financiers au 30 juin 2023

### 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 Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 218,000 Securities United States Treasury Bill 3% 15/02/2049	175,819
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 69,000 Securities United States Treasury Bill 1.125% 15/08/2040	42,080
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 42,000 Securities United States Treasury Bill 2% 15/08/2051	27,184
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 254,000 Securities United States Treasury Bill 2.375% 15/05/2051	178,178
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 527,000 Securities United States Treasury Bill 3% 15/02/2047	423,462
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 252,000 Securities United States Treasury Bill 1.875% 15/02/2041	174,273
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 153,000 Securities United States Treasury Bill 2% 15/02/2050	99,630
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 88,000 Securities United States Treasury Notes 1.125% 31/08/2028	73,148
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 179,700 Securities United States Treasury Bill 1.875% 15/02/2051	112,948
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 124,000 Securities United States Treasury Notes 2.875% 15/05/2043	98,225
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 66,000 Securities United States Treasury Notes 2.25% 15/08/2046	45,900
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 524,000 Securities United States Treasury Bill 1.375% 15/08/2050	288,267
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 38,000 Securities United States Treasury Notes 4.375% 15/02/2038	38,797
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Morgan Stanley Europe SE	USD	Collateral received 282,000 Securities United States Treasury Bill 3.125% 15/11/2028	258,612

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## 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 Dynamic High Yield Bonds	Morgan Stanley Europe SE	USD	Collateral received 1,720,000 Securities United States Treasury Bill 0% 24/08/2023	1,689,364
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Citigroup Global Markets Europe AG	USD	Collateral granted 506,000 Securities United States Treasury Bill 0% 19/10/2023	494,092
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ACADEMY LTD	USD	Collateral granted 470000 ACADEMY LTD 6.000000% 15 NOV 27	451,726
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ACI WORLDWIDE INC	USD	Collateral granted 71000 ACI WORLDWIDE INC 5.750000% 15 AUG 26	69,312
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	AETHON UN/AETHIN UN FIN	USD	Collateral granted 985000 AETHON UN/AETHIN UN FIN 8.250000% 15 FEB 26	968,659
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	USD	Collateral granted 300000 ALBERTSONS COS/SAFEWAY 3.250000% 15 MAR 26	277,362
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ALLIED UNIVERSAL	USD	Collateral granted 990000 ALLIED UNIVERSAL 9.750000% 15 JUL 27	876,534
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ALTICE FRANCE HOLDING SA	USD	Collateral granted 1340000 ALTICE FRANCE HOLDING SA 10.500000% 15 MAY 27	812,958
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ALTICE FRANCE SA	USD	Collateral granted 1640000 ALTICE FRANCE SA 8.125000% 01 FEB 27	1,421,924
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ARAMARK SERVICES INC	USD	Collateral granted 2250000 ARAMARK SERVICES INC 6.375000% 01 MAY 25	2,249,950
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ARDAGH METAL PACKAGING	USD	Collateral granted 514000 ARDAGH METAL PACKAGING 6.000000% 15 JUN 27	505,457
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	USD	Collateral granted 190000 ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA 5.250000% 30 APR 25	186,060
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	USD	Collateral granted 255000 ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA 4.125000% 15 AUG 26	237,826
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	AVIENT CORP	USD	Collateral granted 790000 AVIENT CORP 5.750000% 15 MAY 25	781,122
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	B+G FOODS INC	USD	Collateral granted 369000 B+G FOODS INC 5.250000% 01 APR 25	352,797
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BLACKSTONE MORTGAGE TR	USD	Collateral granted 865000 BLACKSTONE MORTGAGE TR 3.750000% 15 JAN 27	725,917
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BLOCK INC	USD	Collateral granted 118000 BLOCK INC 2.750000% 01 JUN 26	107,556

## Notes aux états financiers au 30 juin 2023

### 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	BLUE RACER MID LLC/FINAN	USD	Collateral granted 1908000 BLUE RACER MID LLC/FINAN 7.625000% 15 DEC 25	1,930,537
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BREAD FINANCIAL HLDGS	USD	Collateral granted 210000 BREAD FINANCIAL HLDGS 7.000000% 15 JAN 26	198,210
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BRINK S CO/THE	USD	Collateral granted 715000 BRINK S CO/THE 4.625000% 15 OCT 27	664,422
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CAESARS ENTERTAIN INC	USD	Collateral granted 985000 CAESARS ENTERTAIN INC 8.125000% 01 JUL 27	1,009,225
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CAESARS ENTERTAIN INC	USD	Collateral granted 2080000 CAESARS ENTERTAIN INC 6.250000% 01 JUL 25	2,072,240
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CAESARS ENTERTAIN INC	USD	Collateral granted 330000 CAESARS ENTERTAIN INC 8.125000% 01 JUL 27	338,116
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CATALENT PHARMA SOLUTION	USD	Collateral granted 1900000 CATALENT PHARMA SOLUTION 5.000000% 15 JUL 27	1,745,640
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	USD	Collateral granted 1150000 CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.500000% 01 MAY 26	1,122,321
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	USD	Collateral granted 1582000 CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.125000% 01 MAY 27	1,474,851
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CD+R SMOKEY BUYER INC	USD	Collateral granted 500000 CD+R SMOKEY BUYER INC 6.750000% 15 JUL 25	465,344
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CHURCHILL DOWNS INC	USD	Collateral granted 1000000 CHURCHILL DOWNS INC 5.500000% 01 APR 27	962,561
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CHURCHILL DOWNS INC	USD	Collateral granted 515000 CHURCHILL DOWNS INC 5.500000% 01 APR 27	495,719
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CLARIOS GLOBAL LP/US FIN	USD	Collateral granted 1123000 CLARIOS GLOBAL LP/US FIN 6.750000% 15 MAY 28	1,120,257
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	COGENT COMMUNICATIONS GR	USD	Collateral granted 720000 COGENT COMMUNICATIONS GR 3.500000% 01 MAY 26	668,448
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	COMMSCOPE INC	USD	Collateral granted 1030000 COMMSCOPE INC 6.000000% 01 MAR 26	961,158
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CRESTWOOD MID PARTNER LP	USD	Collateral granted 1210000 CRESTWOOD MID PARTNER LP 5.750000% 01 APR 25	1,189,922
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	USD	Collateral granted 490000 CROWNROCK LP/CROWNROCK F 5.625000% 15 OCT 25	483,312

## Notes aux états financiers au 30 juin 2023

### 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	CSC HOLDINGS LLC	USD	Collateral granted 345000 CSC HOLDINGS LLC 5.500000% 15 APR 27	287,524
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	DANA FINANCING LUX SARL	USD	Collateral granted 803000 DANA FINANCING LUX SARL 5.750000% 15 APR 25	792,184
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	DANA FINANCING LUX SARL	USD	Collateral granted 313000 DANA FINANCING LUX SARL 5.750000% 15 APR 25	308,784
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	DAVE + BUSTER S INC	USD	Collateral granted 1095000 DAVE + BUSTER S INC 7.625000% 01 NOV 25	1,111,420
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	DELEK LOG PART/FINANCE	USD	Collateral granted 2584000 DELEK LOG PART/FINANCE 6.750000% 15 MAY 25	2,549,594
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	EG GLOBAL FINANCE PLC	USD	Collateral granted 1560000 EG GLOBAL FINANCE PLC 8.500000% 30 OCT 25	1,515,472
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ENERGIZER HOLDINGS INC	USD	Collateral granted 868000 ENERGIZER HOLDINGS INC 6.500000% 31 DEC 27	835,583
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	USD	Collateral granted 1133000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.950000% 06 MAR 26	1,140,131
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	USD	Collateral granted 1309000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.950000% 10 JUN 26	1,316,749
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	USD	Collateral granted 1040000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.950000% 28 MAY 27	982,188
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GARDA WORLD SECURITY	USD	Collateral granted 2080000 GARDA WORLD SECURITY 4.625000% 15 FEB 27	1,905,075
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GARDA WORLD SECURITY COR	USD	Collateral granted 730000 GARDA WORLD SECURITY COR 9.500000% 01 NOV 27	706,146
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GEN DIGITAL INC	USD	Collateral granted 371000 GEN DIGITAL INC 5.000000% 15 APR 25	363,675
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GEN DIGITAL INC	USD	Collateral granted 2960000 GEN DIGITAL INC 6.750000% 30 SEP 27	2,954,878
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GETTY IMAGES INC	USD	Collateral granted 4685000 GETTY IMAGES INC 9.750000% 01 MAR 27	4,632,086
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GGAM FINANCE LTD	USD	Collateral granted 1410000 GGAM FINANCE LTD 8.000000% 15 JUN 28	1,412,108
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GGAM FINANCE LTD	USD	Collateral granted 2820000 GGAM FINANCE LTD 7.750000% 15 MAY 26	2,833,169

## Notes aux états financiers au 30 juin 2023

### 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	GRAY TELEVISION INC	USD	Collateral granted 1160000 GRAY TELEVISION INC 7.000000% 15 MAY 27	990,872
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	GRAY TELEVISION INC	USD	Collateral granted 225000 GRAY TELEVISION INC 5.875000% 15 JUL 26	201,947
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	HANESBRANDS INC	USD	Collateral granted 1165000 HANESBRANDS INC 4.875000% 15 MAY 26	1,089,084
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	HANESBRANDS INC	USD	Collateral granted 2510000 HANESBRANDS INC 4.875000% 15 MAY 26	2,346,439
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	HERBALIFE/HLF FINANCING	USD	Collateral granted 1585000 HERBALIFE/HLF FINANCING 7.875000% 01 SEP 25	1,444,276
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	HUB INTERNATIONAL LTD	USD	Collateral granted 4055000 HUB INTERNATIONAL LTD 7.000000% 01 MAY 26	4,049,282
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ICAHN ENTERPRISES/FIN	USD	Collateral granted 448000 ICAHN ENTERPRISES/FIN 4.750000% 15 SEP 24	428,452
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ICAHN ENTERPRISES/FIN	USD	Collateral granted 1350000 ICAHN ENTERPRISES/FIN 6.250000% 15 MAY 26	1,229,877
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ICAHN ENTERPRISES/FIN	USD	Collateral granted 980000 ICAHN ENTERPRISES/FIN 6.375000% 15 DEC 25	911,894
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	INEOS QUATTRO FINANCE 2	USD	Collateral granted 1265000 INEOS QUATTRO FINANCE 2 3.375000% 15 JAN 26	1,155,616
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	INTERNATIONAL GAME TECH	USD	Collateral granted 193000 INTERNATIONAL GAME TECH 4.125000% 15 APR 26	183,456
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	IQVIA INC	USD	Collateral granted 257000 IQVIA INC 5.000000% 15 OCT 26	248,383
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	IQVIA INC	USD	Collateral granted 0 IQVIA INC 5.000000% 15 MAY 27	356,228
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	IRB HOLDING CORP	USD	Collateral granted 700000 IRB HOLDING CORP 7.000000% 15 JUN 25	704,421
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	JELD WEN INC	USD	Collateral granted 0 JELD WEN INC 6.250000% 15 MAY 25	504,825
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	JELD WEN INC	USD	Collateral granted 2998000 JELD WEN INC 4.625000% 15 DEC 25	2,907,775
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	LABL INC	USD	Collateral granted 4245000 LABL INC 6.750000% 15 JUL 26	4,178,270
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	LEVEL 3 FINANCING INC	USD	Collateral granted 370000 LEVEL 3 FINANCING INC 4.625000% 15 SEP 27	257,885



## Notes aux états financiers au 30 juin 2023

### 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	LIVE NATION ENTERTAINMEN	USD	Collateral granted 375000 LIVE NATION ENTERTAINMEN 4.875000% 01 NOV 24	369,638
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	LIVE NATION ENTERTAINMEN	USD	Collateral granted 586000 LIVE NATION ENTERTAINMEN 6.500000% 15 MAY 27	589,647
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	MATTHEWS INTERNATIONAL C	USD	Collateral granted 835000 MATTHEWS INTERNATIONAL C 5.250000% 01 DEC 25	802,122
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	MAUSER PACKAGING SOLUT	USD	Collateral granted 2839000 MAUSER PACKAGING SOLUT 7.875000% 15 AUG 26	2,823,637
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	MPT OPER PARTNERSP/FINL	USD	Collateral granted -1175000 MPT OPER PARTNERSP/FINL 5.250000% 01 AUG 26	-
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	MPT OPER PARTNERSP/FINL	USD	Collateral granted 2075000 MPT OPER PARTNERSP/FINL 5.250000% 01 AUG 26	1,846,671
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	MPT OPER PARTNERSP/FINL	USD	Collateral granted 805000 MPT OPER PARTNERSP/FINL 5.000000% 15 OCT 27	678,043
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	NCR CORP	USD	Collateral granted 160000 NCR CORP 5.750000% 01 SEP 27	160,160
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	NEWELL BRANDS INC	USD	Collateral granted 745000 NEWELL BRANDS INC 4.875000% 01 JUN 25	719,262
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	NEWELL BRANDS INC	USD	Collateral granted 1124000 NEWELL BRANDS INC 6.375000% 15 SEP 27	1,079,161
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	NEXSTAR MEDIA INC	USD	Collateral granted 955000 NEXSTAR MEDIA INC 5.625000% 15 JUL 27	891,112
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	NOVA CHEMICALS CORP	USD	Collateral granted 700000 NOVA CHEMICALS CORP 4.875000% 01 JUN 24	684,516
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	NUSTAR LOGISTICS LP	USD	Collateral granted 1270000 NUSTAR LOGISTICS LP 5.750000% 01 OCT 25	1,239,408
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	OLIN CORP	USD	Collateral granted 1000000 OLIN CORP 5.125000% 15 SEP 27	954,529
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	OPEN TEXT CORP	USD	Collateral granted 523000 OPEN TEXT CORP 6.900000% 01 DEC 27	533,010
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	OPENLANE INC	USD	Collateral granted 10000 OPENLANE INC 5.125000% 01 JUN 25	9,812
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	USD	Collateral granted 1740000 OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C 5.000000% 15 AUG 27	1,581,860

## Notes aux états financiers au 30 juin 2023

### 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	OWENS BROCKWAY	USD	Collateral granted 647000 OWENS BROCKWAY 6.625000% 13 MAY 27	641,463
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	OWENS BROCKWAY	USD	Collateral granted 980000 OWENS BROCKWAY 6.375000% 15 AUG 25	983,146
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	PARK INTERMED HOLDINGS	USD	Collateral granted 1320000 PARK INTERMED HOLDINGS 7.500000% 01 JUN 25	1,321,452
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	PERFORMANCE FOOD GROUP I	USD	Collateral granted 463000 PERFORMANCE FOOD GROUP I 6.875000% 01 MAY 25	463,843
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	USD	Collateral granted 240000 PRIME SECSRVC BRW/FINANC 5.250000% 15 APR 24	238,237
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	USD	Collateral granted 1330000 PRIME SECSRVC BRW/FINANC 5.750000% 15 APR 26	1,306,762
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	RAPTOR ACQ/RAPTOR CO ISS	USD	Collateral granted 213000 RAPTOR ACQ/RAPTOR CO ISS 4.875000% 01 NOV 26	200,944
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	RITCHIE BROS HLDGS INC	USD	Collateral granted 587000 RITCHIE BROS HLDGS INC 6.750000% 15 MAR 28	592,382
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	RLJ LODGING TRUST LP	USD	Collateral granted 990000 RLJ LODGING TRUST LP 3.750000% 01 JUL 26	909,216
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ROLLS ROYCE PLC	USD	Collateral granted 1155000 ROLLS ROYCE PLC 3.625000% 14 OCT 25	1,096,938
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SABLE INTL FINANCE LTD	USD	Collateral granted 1346000 SABLE INTL FINANCE LTD 5.750000% 07 SEP 27	1,242,479
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	Collateral granted 60000 SBA COMMUNICATIONS CORP 3.875000% 15 FEB 27	55,326
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SEAGATE HDD CAYMAN	USD	Collateral granted 145000 SEAGATE HDD CAYMAN 4.750000% 01 JAN 25	143,043
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SEALED AIR CORP	USD	Collateral granted 815000 SEALED AIR CORP 4.000000% 01 DEC 27	744,666
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SEALED AIR/SEALED AIR US	USD	Collateral granted 368000 SEALED AIR/SEALED AIR US 6.125000% 01 FEB 28	365,688
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SHIFT4 PAYMENTS LLC/FIN	USD	Collateral granted 1520000 SHIFT4 PAYMENTS LLC/FIN 4.625000% 01 NOV 26	1,426,938
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SIRIUS XM RADIO INC	USD	Collateral granted 1040000 SIRIUS XM RADIO INC 5.000000% 01 AUG 27	965,952

## Notes aux états financiers au 30 juin 2023

### 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	SIRIUS XM RADIO INC	USD	Collateral granted 1506000 SIRIUS XM RADIO INC 3.125000% 01 SEP 26	1,349,876
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SIX FLAGS ENTERTAINMENT	USD	Collateral granted 1670000 SIX FLAGS ENTERTAINMENT 4.875000% 31 JUL 24	1,666,043
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SOLARIS MIDSTREAM HOLDIN	USD	Collateral granted 785000 SOLARIS MIDSTREAM HOLDIN 7.625000% 01 APR 26	760,464
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SPECIALTY BUILDING PRODU	USD	Collateral granted 1845000 SPECIALTY BUILDING PRODU 6.375000% 30 SEP 26	1,745,906
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SS+C TECHNOLOGIES IN C	USD	Collateral granted 890000 SS+C TECHNOLOGIES INC 5.500000% 30 SEP 27	853,206
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	STANDARD INDUSTRIES INC	USD	Collateral granted 795000 STANDARD INDUSTRIES INC 5.000000% 15 FEB 27	758,438
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	STARWOOD PROPERTY TRUST	USD	Collateral granted 275000 STARWOOD PROPERTY TRUST 4.375000% 15 JAN 27	237,101
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	STARWOOD PROPERTY TRUST	USD	Collateral granted 125000 STARWOOD PROPERTY TRUST 3.750000% 31 DEC 24	117,304
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	STARWOOD PROPERTY TRUST	USD	Collateral granted 1120000 STARWOOD PROPERTY TRUST 3.625000% 15 JUL 26	965,206
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SUNOCO LP/FINANCE CORP	USD	Collateral granted 1175000 SUNOCO LP/FINANCE CORP 6.000000% 15 APR 27	1,158,749
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SURGERY CENTER HOLDINGS	USD	Collateral granted 1160000 SURGERY CENTER HOLDINGS 10.000000% 15 APR 27	1,187,521
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	SURGERY CENTER HOLDINGS	USD	Collateral granted 530000 SURGERY CENTER HOLDINGS 6.750000% 01 JUL 25	530,062
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	TARGA RESOURCES PARTNERS	USD	Collateral granted 1615000 TARGA RESOURCES PARTNERS 6.500000% 15 JUL 27	1,604,756
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	TEGNA INC	USD	Collateral granted 1255000 TEGNA INC 4.750000% 15 MAR 26	1,199,530
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	TENET HEALTHCARE CORP	USD	Collateral granted 1555000 TENET HEALTHCARE CORP 6.250000% 01 FEB 27	1,540,808
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	TRIVIUM PACKAGING FIN	USD	Collateral granted 215000 TRIVIUM PACKAGING FIN 5.500000% 15 AUG 26	206,713
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	TRIVIUM PACKAGING FIN	USD	Collateral granted 1475000 TRIVIUM PACKAGING FIN 8.500000% 15 AUG 27	1,421,659

## Notes aux états financiers au 30 juin 2023

### 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	UNISYS CORP	USD	Collateral granted 2755000 UNISYS CORP 6.875000% 01 NOV 27	1,987,319
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	UNIVISION COMMUNICATIONS	USD	Collateral granted 1413000 UNIVISION COMMUNICATIONS 5.125000% 15 FEB 25	1,384,825
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	VERSCEND ESCROW CORP	USD	Collateral granted 2165000 VERSCEND ESCROW CORP 9.750000% 15 AUG 26	2,174,574
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	VICI PROPERTIES / NOTE	USD	Collateral granted 410000 VICI PROPERTIES / NOTE 4.625000% 15 JUN 25	396,530
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	VICI PROPERTIES / NOTE	USD	Collateral granted 258000 VICI PROPERTIES / NOTE 3.500000% 15 FEB 25	246,752
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	WATCO COS LLC/FINANCE CO	USD	Collateral granted 2591000 WATCO COS LLC/FINANCE CO 6.500000% 15 JUN 27	2,465,502
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	WESCO DISTRIBUTION INC	USD	Collateral granted 0 WESCO DISTRIBUTION INC 7.125000% 15 JUN 25	347,934
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	USD	Collateral granted 3272000 WILLIAMS SCOTSMAN INTL 6.125000% 15 JUN 25	3,251,453
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	XHR LP	USD	Collateral granted 570000 XHR LP 6.375000% 15 AUG 25	560,119
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	XPO INC	USD	Collateral granted 2775000 XPO INC 6.250000% 01 JUN 28	2,733,659
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ZAYO GROUP HOLDINGS INC	USD	Collateral granted 589000 ZAYO GROUP HOLDINGS INC 4.000000% 01 MAR 27	416,649
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	ZIGGO BOND CO BV	USD	Collateral granted 2125000 ZIGGO BOND CO BV 6.000000% 15 JAN 27	1,952,940

### 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 l'exercice sous revue auprès du Dépositaire.

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## 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
<b>AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon</b>			
A Distribution trimestrielle GBP Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.71
	30/06/2023	07/07/2023	0.46
A Distribution trimestrielle SGD Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.65
	30/06/2023	07/07/2023	0.65
A Distribution trimestrielle USD	31/03/2023	12/04/2023	0.78
	30/06/2023	07/07/2023	0.51
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.62
	30/06/2023	07/07/2023	0.39
F Distribution trimestrielle GBP Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.83
	30/06/2023	07/07/2023	0.56
I Distribution trimestrielle GBP Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.79
	30/06/2023	07/07/2023	0.54
U Distribution trimestrielle USD	31/03/2023	12/04/2023	0.82
	30/06/2023	07/07/2023	0.54
<b>AXA World Funds - ACT Green Bonds</b>			
M Distribution AUD Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.51
	30/06/2023	07/07/2023	0.57
<b>AXA World Funds - Asian High Yield Bonds</b>			
I Distribution trimestrielle USD	31/03/2023	12/04/2023	1.15
	30/06/2023	07/07/2023	1.25
<b>AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds</b>			
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.41
	30/06/2023	07/07/2023	0.53
<b>AXA World Funds - China Sustainable Short Duration Bonds (note 1b)</b>			
F Distribution trimestrielle GBP	31/03/2023	12/04/2023	0.43
<b>AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (note 1b)</b>			
IX Distribution trimestrielle USD PF	28/02/2023	07/03/2023	5.22
IX Distribution trimestrielle EUR Hedged PF	28/02/2023	07/03/2023	2.70
<b>AXA World Funds - Digital Economy (note 1b)</b>			
ZF Distribution trimestrielle GBP Hedged	30/06/2023	07/07/2023	0.12
<b>AXA World Funds - Euro Credit Plus</b>			
E Distribution trimestrielle EUR	31/03/2023	12/04/2023	0.09
	30/06/2023	07/07/2023	0.16
<b>AXA World Funds - Euro Credit Short Duration</b>			
A Distribution trimestrielle USD Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.20
	30/06/2023	07/07/2023	0.33
<b>AXA World Funds - Euro Credit Total Return</b>			
M Distribution trimestrielle EUR	31/03/2023	12/04/2023	1.11
	30/06/2023	07/07/2023	1.18
<b>AXA World Funds - Europe Real Estate (note 1b)</b>			
A Distribution trimestrielle HKD Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.85
	30/06/2023	07/07/2023	0.85
A Distribution trimestrielle USD Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.88
	30/06/2023	07/07/2023	0.88

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 15: Distribution des dividendes (suite)

	Date de détachement	Date de versement	Taux de distribution
<b>AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit</b>			
I Distribution trimestrielle JPY Hedged	31/03/2023	12/04/2023	61.89
	30/06/2023	07/07/2023	67.51
<b>AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds</b>			
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.83
	30/06/2023	07/07/2023	0.83
<b>AXA World Funds - Global Flexible Property</b>			
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.62
	30/06/2023	07/07/2023	0.74
<b>AXA World Funds - Global High Yield Bonds</b>			
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.71
	30/06/2023	07/07/2023	0.77
I Distribution trimestrielle EUR Hedged	31/03/2023	12/04/2023	1.07
	30/06/2023	07/07/2023	1.14
<b>AXA World Funds - Global Income Generation</b>			
A Distribution trimestrielle EUR	31/03/2023	12/04/2023	0.74
	30/06/2023	07/07/2023	0.75
E Distribution trimestrielle EUR	31/03/2023	12/04/2023	0.71
	30/06/2023	07/07/2023	0.72
<b>AXA World Funds - Global Inflation Bonds</b>			
E Distribution trimestrielle EUR	31/03/2023	12/04/2023	0.56
	30/06/2023	07/07/2023	1.04
I Distribution trimestrielle GBP Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.89
	30/06/2023	07/07/2023	1.39
<b>AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds</b>			
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.09
	30/06/2023	07/07/2023	1.07
I Distribution trimestrielle GBP Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.31
	30/06/2023	07/07/2023	1.34
<b>AXA World Funds - Global Strategic Bonds</b>			
A Distribution trimestrielle EUR Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.71
	30/06/2023	07/07/2023	0.85
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.58
	30/06/2023	07/07/2023	0.71
I Distribution trimestrielle EUR Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.80
	30/06/2023	07/07/2023	0.93
I Distribution trimestrielle GBP Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.92
	30/06/2023	07/07/2023	1.05
U Distribution trimestrielle USD	31/03/2023	12/04/2023	0.79
	30/06/2023	07/07/2023	0.93
M Distribution trimestrielle EUR Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.96
	30/06/2023	07/07/2023	1.10
<b>AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds</b>			
U Distribution trimestrielle USD	31/03/2023	12/04/2023	1.63
	30/06/2023	07/07/2023	1.73

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 15: Distribution des dividendes (suite)

	Date de détachement	Date de versement	Taux de distribution
<b>AXA World Funds - US High Yield Bonds</b>			
F Distribution trimestrielle GBP Hedged	31/03/2023	12/04/2023	1.10
	30/06/2023	07/07/2023	1.12
I Distribution trimestrielle EUR Hedged	31/03/2023	12/04/2023	1.06
	30/06/2023	07/07/2023	1.09
U Distribution trimestrielle USD	31/03/2023	12/04/2023	1.14
	30/06/2023	07/07/2023	1.17
I Distribution trimestrielle USD	31/03/2023	12/04/2023	1.30
	30/06/2023	07/07/2023	1.34
<b>AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds</b>			
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	31/03/2023	12/04/2023	0.82
	30/06/2023	07/07/2023	0.84
I Distribution trimestrielle GBP Hedged	31/03/2023	12/04/2023	1.01
	30/06/2023	07/07/2023	1.03
U Distribution trimestrielle USD	31/03/2023	12/04/2023	0.97
	30/06/2023	07/07/2023	0.99
UF Distribution trimestrielle GBP Hedged	31/03/2023	12/04/2023	1.06
	30/06/2023	07/07/2023	1.08
ZI Distribution trimestrielle EUR Hedged	31/03/2023	12/04/2023	1.02
	30/06/2023	07/07/2023	1.05
ZI Distribution trimestrielle GBP Hedged	31/03/2023	12/04/2023	1.08
	30/06/2023	07/07/2023	1.09

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
<b>AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon</b>			
A Distribution mensuelle HKD Hedged	31/01/2023	07/02/2023	0.30
	28/02/2023	07/03/2023	0.30
	31/03/2023	12/04/2023	0.30
	28/04/2023	11/05/2023	0.30
	31/05/2023	07/06/2023	0.30
	30/06/2023	07/07/2023	0.30
<b>AXA World Funds - Asian High Yield Bonds</b>			
A Distribution mensuelle AUD Hedged	31/01/2023	07/02/2023	0.33
	28/02/2023	07/03/2023	0.33
	31/03/2023	12/04/2023	0.33
	28/04/2023	11/05/2023	0.33
	31/05/2023	07/06/2023	0.33
	30/06/2023	07/07/2023	0.33
A Distribution mensuelle CNH Hedged	31/01/2023	07/02/2023	0.33
	28/02/2023	07/03/2023	0.33
	31/03/2023	12/04/2023	0.33
	28/04/2023	11/05/2023	0.33
	31/05/2023	07/06/2023	0.33
	30/06/2023	07/07/2023	0.33

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 15: Distribution des dividendes (suite)

	Date de détachement	Date de versement	Taux de distribution
<b>AXA World Funds - Asian High Yield Bonds (suite)</b>			
A Distribution mensuelle USD	31/01/2023	07/02/2023	0.33
	28/02/2023	07/03/2023	0.33
	31/03/2023	12/04/2023	0.33
	28/04/2023	11/05/2023	0.33
	31/05/2023	07/06/2023	0.33
	30/06/2023	07/07/2023	0.33
A Distribution mensuelle HKD Hedged	31/01/2023	07/02/2023	0.33
	28/02/2023	07/03/2023	0.33
	31/03/2023	12/04/2023	0.33
	28/04/2023	11/05/2023	0.33
	31/05/2023	07/06/2023	0.33
	30/06/2023	07/07/2023	0.33
<b>AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds</b>			
A Distribution mensuelle AUD Hedged	31/01/2023	07/02/2023	0.23
	28/02/2023	07/03/2023	0.23
	31/03/2023	12/04/2023	0.23
	28/04/2023	11/05/2023	0.23
	31/05/2023	07/06/2023	0.23
	30/06/2023	07/07/2023	0.23
A Distribution mensuelle SGD Hedged	31/01/2023	07/02/2023	0.23
	28/02/2023	07/03/2023	0.23
	31/03/2023	12/04/2023	0.23
	28/04/2023	11/05/2023	0.23
	31/05/2023	07/06/2023	0.23
	30/06/2023	07/07/2023	0.23
A Distribution mensuelle USD	31/01/2023	07/02/2023	0.23
	28/02/2023	07/03/2023	0.23
	31/03/2023	12/04/2023	0.23
	28/04/2023	11/05/2023	0.23
	31/05/2023	07/06/2023	0.23
	30/06/2023	07/07/2023	0.23
A Distribution mensuelle HKD Hedged	31/01/2023	07/02/2023	0.23
	28/02/2023	07/03/2023	0.23
	31/03/2023	12/04/2023	0.23
	28/04/2023	11/05/2023	0.23
	31/05/2023	07/06/2023	0.23
	30/06/2023	07/07/2023	0.23
I Distribution mensuelle USD	31/01/2023	07/02/2023	0.23
	28/02/2023	07/03/2023	0.23
	31/03/2023	12/04/2023	0.23
	28/04/2023	11/05/2023	0.23
	31/05/2023	07/06/2023	0.23
	30/06/2023	07/07/2023	0.23
A Distribution mensuelle EUR Hedged	31/01/2023	07/02/2023	0.23
	28/02/2023	07/03/2023	0.23
	31/03/2023	12/04/2023	0.23
	28/04/2023	11/05/2023	0.23



# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 15: Distribution des dividendes (suite)

	Date de détachement	Date de versement	Taux de distribution
<b>AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds (suite)</b>			
	31/05/2023	07/06/2023	0.23
	30/06/2023	07/07/2023	0.23
<b>AXA World Funds - China Sustainable Short Duration Bonds (note 1b)</b>			
A Distribution mensuelle CNH	31/01/2023	07/02/2023	0.16
	28/02/2023	07/03/2023	0.16
	31/03/2023	12/04/2023	0.16
	28/04/2023	11/05/2023	0.16
	31/05/2023	07/06/2023	0.16
A Distribution mensuelle HKD	31/01/2023	07/02/2023	0.16
	28/02/2023	07/03/2023	0.16
	31/03/2023	12/04/2023	0.16
	28/04/2023	11/05/2023	0.16
	31/05/2023	07/06/2023	0.16
<b>AXA World Funds - Dynamic Optimal Income (note 1b)</b>			
A Distribution mensuelle USD	31/01/2023	07/02/2023	0.62
A Distribution mensuelle SGD	31/01/2023	07/02/2023	0.62
<b>AXA World Funds - Global High Yield Bonds</b>			
A Distribution mensuelle SGD Hedged	31/01/2023	07/02/2023	0.49
	28/02/2023	07/03/2023	0.49
	31/03/2023	12/04/2023	0.49
	28/04/2023	11/05/2023	0.49
	31/05/2023	07/06/2023	0.49
	30/06/2023	07/07/2023	0.49
A Distribution mensuelle USD	31/01/2023	07/02/2023	0.49
	28/02/2023	07/03/2023	0.49
	31/03/2023	12/04/2023	0.49
	28/04/2023	11/05/2023	0.49
	31/05/2023	07/06/2023	0.49
	30/06/2023	07/07/2023	0.49
A Distribution mensuelle HKD Hedged	31/01/2023	07/02/2023	0.49
	28/02/2023	07/03/2023	0.49
	31/03/2023	12/04/2023	0.49
	28/04/2023	11/05/2023	0.49
	31/05/2023	07/06/2023	0.49
	30/06/2023	07/07/2023	0.49
<b>AXA World Funds - Global Income Generation</b>			
A Distribution mensuelle USD Partially Hedged	31/01/2023	07/02/2023	0.28
	28/02/2023	07/03/2023	0.28
	31/03/2023	12/04/2023	0.27
	28/04/2023	11/05/2023	0.28
	31/05/2023	07/06/2023	0.28
	30/06/2023	07/07/2023	0.28
I Distribution mensuelle USD Partially Hedged	31/01/2023	07/02/2023	0.28
	28/02/2023	07/03/2023	0.28
	31/03/2023	12/04/2023	0.28
	28/04/2023	11/05/2023	0.28
	31/05/2023	07/06/2023	0.28

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 15: Distribution des dividendes (suite)

	Date de détachement	Date de versement	Taux de distribution
<b>AXA World Funds - Global Income Generation (suite)</b>			
	30/06/2023	07/07/2023	0.28
<b>AXA World Funds - Global Real Estate (note 1b)</b>			
A Distribution mensuelle USD	31/01/2023	07/02/2023	0.05
	28/02/2023	07/03/2023	0.05
	31/03/2023	12/04/2023	0.05
	28/04/2023	11/05/2023	0.05
	31/05/2023	07/06/2023	0.05
	30/06/2023	07/07/2023	0.05
<b>AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (note 1b)</b>			
A Distribution SGD Hedged	31/01/2023	07/02/2023	0.07
	28/02/2023	07/03/2023	0.08
	31/03/2023	12/04/2023	0.09
	28/04/2023	11/05/2023	0.08
	31/05/2023	07/06/2023	0.11
	30/06/2023	07/07/2023	0.12
A Distribution mensuelle USD Hedged	31/05/2023	07/06/2023	0.29
	30/06/2023	07/07/2023	0.29
BL Distribution mensuelle USD Hedged	31/05/2023	07/06/2023	0.29
	30/06/2023	07/07/2023	0.29
<b>AXA World Funds - Global Strategic Bonds</b>			
A Distribution mensuelle SGD Hedged	31/01/2023	07/02/2023	0.29
	28/02/2023	07/03/2023	0.29
	31/03/2023	12/04/2023	0.29
	28/04/2023	11/05/2023	0.36
	31/05/2023	07/06/2023	0.36
	30/06/2023	07/07/2023	0.36
A Distribution mensuelle USD	31/01/2023	07/02/2023	0.29
	28/02/2023	07/03/2023	0.29
	31/03/2023	12/04/2023	0.29
	28/04/2023	11/05/2023	0.36
	31/05/2023	07/06/2023	0.36
	30/06/2023	07/07/2023	0.36
A Distribution mensuelle HKD Hedged	31/01/2023	07/02/2023	0.29
	28/02/2023	07/03/2023	0.29
	31/03/2023	12/04/2023	0.29
	28/04/2023	11/05/2023	0.36
	31/05/2023	07/06/2023	0.36
	30/06/2023	07/07/2023	0.36
A Distribution mensuelle GBP Hedged	31/01/2023	07/02/2023	0.29
	28/02/2023	07/03/2023	0.29
	31/03/2023	12/04/2023	0.29
	28/04/2023	11/05/2023	0.36
	31/05/2023	07/06/2023	0.36
	30/06/2023	07/07/2023	0.36

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 15: Distribution des dividendes (suite)

	Date de détachement	Date de versement	Taux de distribution
<b>AXA World Funds - Optimal Income</b>			
A Distribution mensuelle USD Hedged PF	31/01/2023	07/02/2023	0.68
	28/02/2023	07/03/2023	0.68
	31/03/2023	12/04/2023	0.68
	28/04/2023	11/05/2023	0.68
	31/05/2023	07/06/2023	0.68
	30/06/2023	07/07/2023	0.68
BL Distribution mensuelle USD Hedged PF	31/01/2023	07/02/2023	0.68
	28/02/2023	07/03/2023	0.68
	31/03/2023	12/04/2023	0.68
	28/04/2023	11/05/2023	0.68
	31/05/2023	07/06/2023	0.68
	30/06/2023	07/07/2023	0.68
<b>AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds</b>			
A Distribution mensuelle USD	31/01/2023	07/02/2023	0.50
	28/02/2023	07/03/2023	0.35
	31/03/2023	12/04/2023	0.35
	28/04/2023	11/05/2023	0.08
	31/05/2023	07/06/2023	0.08
	30/06/2023	07/07/2023	0.08
A Distribution mensuelle EUR Hedged	31/01/2023	07/02/2023	0.50
	28/02/2023	07/03/2023	0.35
	31/03/2023	12/04/2023	0.35
	28/04/2023	11/05/2023	0.08
	31/05/2023	07/06/2023	0.08
<b>AXA World Funds - US High Yield Bonds</b>			
A Distribution mensuelle AUD Hedged	31/01/2023	07/02/2023	0.60
	28/02/2023	07/03/2023	0.60
	31/03/2023	12/04/2023	0.60
	28/04/2023	11/05/2023	0.60
	31/05/2023	07/06/2023	0.60
	30/06/2023	07/07/2023	0.60
A Distribution mensuelle USD	31/01/2023	07/02/2023	0.60
	28/02/2023	07/03/2023	0.60
	31/03/2023	12/04/2023	0.60
	28/04/2023	11/05/2023	0.60
	31/05/2023	07/06/2023	0.60
	30/06/2023	07/07/2023	0.60
I Distribution mensuelle USD	31/01/2023	07/02/2023	0.43
	28/02/2023	07/03/2023	0.43
	31/03/2023	12/04/2023	0.45
	28/04/2023	11/05/2023	0.45
	31/05/2023	07/06/2023	0.44
	30/06/2023	07/07/2023	0.45
T Distribution mensuelle USD	31/01/2023	07/02/2023	0.31
	28/02/2023	07/03/2023	0.31
	31/03/2023	12/04/2023	0.31
	28/04/2023	11/05/2023	0.31

## Notes aux états financiers au 30 juin 2023

### Note 15: Distribution des dividendes (suite)

	Date de détachement	Date de versement	Taux de distribution
<b>AXA World Funds - US High Yield Bonds (suite)</b>			
	31/05/2023	07/06/2023	0.31
	30/06/2023	07/07/2023	0.31
BL Distribution mensuelle USD	31/01/2023	07/02/2023	0.56
	28/02/2023	07/03/2023	0.56
	31/03/2023	12/04/2023	0.56
	28/04/2023	11/05/2023	0.56
	31/05/2023	07/06/2023	0.56
	30/06/2023	07/07/2023	0.56
<b>AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds</b>			
A Distribution mensuelle USD	31/01/2023	07/02/2023	0.39
	28/02/2023	07/03/2023	0.39
	31/03/2023	12/04/2023	0.39
	28/04/2023	11/05/2023	0.39
	31/05/2023	07/06/2023	0.39
	30/06/2023	07/07/2023	0.50

### 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.lu/mifid>. 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).

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 16: Prêt de titres (suite)

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.

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.

Veuillez trouver ci-dessous des renseignements sur la valeur de marché des titres prêtés ainsi que sur les garanties y afférentes au 30 juin 2023:

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 Clean Economy	USD	6.75%	13,220,000	14,090,016	-	14,090,016
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	USD	1.98%	524,918	537,408	-	537,408
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	USD	9.56%	40,966,945	43,276,027	-	43,276,027
AXA World Funds - ACT Eurozone Impact	EUR	3.08%	7,077,134	7,648,957	-	7,648,957
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund	USD	1.59%	941,055	1,038,308	-	1,038,308
AXA World Funds - ACT Human Capital	EUR	2.37%	3,669,668	3,935,093	-	3,935,093
AXA World Funds - ACT Social Bonds	EUR	2.37%	1,332,788	1,399,615	-	1,399,615
AXA World Funds - ACT Social Progress	USD	1.55%	2,742,233	2,894,785	-	2,894,785
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	USD	6.36%	12,909,882	13,216,297	-	13,216,297
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	10.14%	7,773,727	8,194,123	-	8,194,123
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	15.19%	36,037,460	38,123,776	-	38,123,776
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	3.36%	7,641,428	8,082,488	-	8,082,488
AXA World Funds - Digital Economy (note 1b)	USD	4.53%	42,413,045	46,387,946	-	46,387,946
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	0.51%	202,535	206,475	-	206,475
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	12.91%	16,219,744	16,911,958	-	16,911,958
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	15.41%	55,529,451	58,522,995	-	58,522,995
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	EUR	6.32%	8,880,238	9,184,870	-	9,184,870
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	13.85%	131,816,034	139,827,124	-	139,827,124
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	8.21%	205,325,621	214,610,101	-	214,610,101
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	15.21%	89,138,046	92,840,001	-	92,840,001
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	22.17%	189,656,163	201,146,748	-	201,146,748
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	21.98%	70,230,952	76,895,383	-	76,895,383

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## 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 - Euro Inflation Plus	EUR	17.95%	59,730,104	66,454,337	-	66,454,337
AXA World Funds - Euro Selection (note 1b)	EUR	8.38%	6,089,198	6,533,939	-	6,533,939
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	EUR	11.92%	22,720,419	23,858,470	-	23,858,470
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	EUR	17.01%	33,843,108	34,856,667	-	34,856,667
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	EUR	23.79%	115,353,358	121,689,121	-	121,689,121
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR	11.41%	58,091,958	61,478,936	-	61,478,936
AXA World Funds - Europe Opportunities (note 1b)	EUR	2.70%	8,126,615	8,704,334	-	8,704,334
AXA World Funds - Europe Real Estate (note 1b)	EUR	0.89%	3,841,324	4,148,565	-	4,148,565
AXA World Funds - Europe Small Cap (note 1b)	EUR	4.49%	13,147,540	14,295,220	-	14,295,220
AXA World Funds - Evolving Trends (note 1b)	USD	4.44%	22,837,550	25,037,912	-	25,037,912
AXA World Funds - Framlington American Growth	USD	5.50%	10,435,271	11,271,246	-	11,271,246
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	EUR	4.55%	61,554,946	67,704,187	-	67,704,187
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	EUR	7.69%	95,859,513	105,576,591	-	105,576,591
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	4.86%	10,171,685	10,539,518	-	10,539,518
AXA World Funds - Global Convertibles	EUR	13.85%	82,692,853	88,771,125	-	88,771,125
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	13.64%	84,114,658	89,737,462	-	89,737,462
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	3.36%	9,700,953	10,170,893	-	10,170,893
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	5.31%	59,467,416	62,139,158	-	62,139,158
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	1.41%	5,432,805	5,598,460	-	5,598,460
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	37.20%	513,205,282	572,042,459	-	572,042,459
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR	31.34%	42,337,119	46,907,799	-	46,907,799
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	2.63%	24,140,645	25,807,002	-	25,807,002
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (note 1b)	EUR	28.16%	184,324,981	201,026,318	-	201,026,318
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	EUR	7.15%	6,681,271	6,867,321	-	6,867,321
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	20.45%	170,082,320	189,619,022	-	189,619,022
AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds	USD	0.66%	153,771	157,082	-	157,082
AXA World Funds - Italy Equity	EUR	4.35%	10,892,500	11,763,888	-	11,763,888
AXA World Funds - Longevity Economy (note 1b)	USD	7.25%	38,955,885	42,559,370	-	42,559,370
AXA World Funds - Next Generation	USD	5.94%	14,879,323	16,131,709	-	16,131,709
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	4.38%	19,773,298	20,745,032	-	20,745,032
AXA World Funds - Robotech (note 1b)	USD	3.91%	56,564,401	62,083,273	-	62,083,273
AXA World Funds - Sustainable Equity QI (note 1b)	USD	2.08%	37,334,416	40,604,537	-	40,604,537
AXA World Funds - Switzerland Equity	CHF	20.16%	77,086,149	81,927,911	-	81,927,911
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	0.12%	502,486	558,544	-	558,544
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	7.19%	59,022,393	62,713,063	-	62,713,063
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	4.19%	74,044,979	77,861,953	-	77,861,953
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	1.19%	6,177,339	6,742,473	-	6,742,473

Les contreparties aux opérations de prêt de titres énumérées ci-avant sont les suivantes :

Banco Santander SA, Bank of America Securities Europe SA, Bank of Montreal Canada, Barclays Bank Plc, Barclays Capital Securities Limited, BNP Paribas Arbitrage SNC, BNP Paribas SA, BNP Paribas Securities Services, Citigroup Global Markets Limited, Credit Agricole Corporate and Investment, Credit Suisse International, Deutsche Bank AG London, Goldman Sachs International, HSBC Bank Plc, ING Bank NV, JP Morgan Securities Plc, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co International Plc, MUFG Securities EMEA Plc, Natixis SA, Natwest Markets Plc, Nomura International Plc, RBC Europe Limited, Société Générale SA, UBS AG London Branch et Zuercher Kantonalbank.

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 16: Prêt de titres (suite)

Au 30 juin 2023, 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	6,698	2,344	4,354
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	USD	398	139	259
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	USD	214,777	75,172	139,605
AXA World Funds - ACT Eurozone Impact	EUR	10,785	3,775	7,010
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund	USD	2,900	1,015	1,885
AXA World Funds - ACT Human Capital	EUR	10,462	3,662	6,800
AXA World Funds - ACT Social Bonds	EUR	6,754	2,364	4,390
AXA World Funds - ACT Social Progress	USD	3,408	1,193	2,215
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	USD	63,342	22,170	41,172
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	143,142	50,100	93,042
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	160,029	56,010	104,019
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	31,389	10,986	20,403
AXA World Funds - Digital Economy (note 1b)	USD	32,943	11,530	21,413
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	525	184	341
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	37,614	13,165	24,449
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	85,489	29,921	55,568
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	EUR	20,557	7,195	13,362
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	341,083	119,379	221,704
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	485,469	169,914	315,555
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	121,374	42,481	78,893
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	126,523	44,283	82,240
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	16,471	5,765	10,706
AXA World Funds - Euro Inflation Plus	EUR	28,634	10,022	18,612
AXA World Funds - Euro Selection (note 1b)	EUR	5,926	2,074	3,852
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	EUR	38,789	13,576	25,213
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	EUR	26,523	9,283	17,240
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	EUR	110,394	38,638	71,756
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR	148,334	51,917	96,417
AXA World Funds - Europe Microcap (note 1b)	EUR	80,160	28,056	52,104
AXA World Funds - Europe Opportunities (note 1b)	EUR	34,735	12,157	22,578
AXA World Funds - Europe Real Estate (note 1b)	EUR	19,766	6,918	12,848
AXA World Funds - Europe Small Cap (note 1b)	EUR	81,038	28,363	52,675
AXA World Funds - Evolving Trends (note 1b)	USD	18,680	6,538	12,142
AXA World Funds - Framlington American Growth	USD	5,532	1,936	3,596
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	USD	252	88	164
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	EUR	133,428	46,700	86,728
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	EUR	107,349	37,572	69,777
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	55,009	19,253	35,756
AXA World Funds - Global Convertibles	EUR	1,022,474	357,866	664,608
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	241,675	84,586	157,089
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	66,988	23,446	43,542
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	293,109	102,588	190,521
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	16,591	5,807	10,784
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	362,455	126,859	235,596
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR	57,275	20,046	37,229

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## 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 Optimal Income	EUR	84,911	29,719	55,192
AXA World Funds - Global Real Estate (note 1b)	EUR	1,789	626	1,163
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (note 1b)	EUR	179,614	62,865	116,749
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	EUR	11,428	4,000	7,428
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	532,978	186,542	346,436
AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds	USD	766	268	498
AXA World Funds - Italy Equity	EUR	8,392	2,937	5,455
AXA World Funds - Longevity Economy (note 1b)	USD	16,172	5,660	10,512
AXA World Funds - Next Generation	USD	65,583	22,954	42,629
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	66,485	23,270	43,215
AXA World Funds - Robotech (note 1b)	USD	29,605	10,362	19,243
AXA World Funds - Sustainable Equity QI (note 1b)	USD	324,578	113,602	210,976
AXA World Funds - Switzerland Equity	CHF	291,386	101,985	189,401
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	1,525	534	991
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	454,592	159,107	295,485
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	375,909	131,568	244,341
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	32,351	11,323	21,028

## 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 2023 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	9,700,523
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Capitalisation USD	EUR	6,688,893
<b>Total</b>		<b>16,389,417</b>

### AXA World Funds - Defensive Optimal Income

Classe d'actions	Devise	Valeur de marché dans EUR
AXA World Funds - Next generation M Capitalisation USD	EUR	104,752
AXA World Funds - Euro Inflation Plus M Capitalisation EUR	EUR	7,045,899
<b>Total</b>		<b>7,150,651</b>

### AXA World Funds - Euro 10 + LT

Classe d'actions	Devise	Valeur de marché dans EUR
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	EUR	466,675
<b>Total</b>		<b>466,675</b>

### 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	2,503,075
<b>Total</b>		<b>2,503,075</b>



# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 17: Investissements croisés (suite)

### AXA World Funds - Euro Bonds

Classe d'actions	Devise	Valeur de marché dans EUR
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	EUR	7,933,475
<b>Total</b>		<b>7,933,475</b>

### 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	978,490
<b>Total</b>		<b>978,490</b>

### 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	28,502,215
<b>Total</b>		<b>28,502,215</b>

### 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	31,459,774
<b>Total</b>		<b>31,459,774</b>

### 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	8,289,845
<b>Total</b>		<b>8,289,845</b>

### 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	1,696,999
<b>Total</b>		<b>1,696,999</b>

### AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds

Classe d'actions	Devise	Valeur de marché dans EUR
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Capitalisation USD	EUR	6,844,325
<b>Total</b>		<b>6,844,325</b>

### AXA World Funds - Global Income Generation

Classe d'actions	Devise	Valeur de marché dans EUR
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy M Capitalisation EUR	EUR	17,099,785
<b>Total</b>		<b>17,099,785</b>

### 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	31,370,999
<b>Total</b>		<b>31,370,999</b>

# Notes aux états financiers au 30 juin 2023

## Note 17: Investissements croisés (suite)

### 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	27,125,982
AXA World Funds - Next generation M Capitalisation USD	EUR	9,682,719
AXA World Funds - Euro Inflation Plus M Capitalisation EUR	EUR	22,005,672
<b>Total</b>		<b>58,814,373</b>

### AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (note 1b)

Classe d'actions	Devise	Valeur de marché dans EUR
AXA World Funds - ACT Social Bonds M Capitalisation EUR	EUR	2,619,659
<b>Total</b>		<b>2,619,659</b>

### 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	2,930,907
<b>Total</b>		<b>2,930,907</b>

### AXA World Funds - Optimal Income

Classe d'actions	Devise	Valeur de marché dans EUR
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds M Capitalisation EUR Hedged	EUR	12,375,716
AXA World Funds - Next generation M Capitalisation USD	EUR	7,466,184
AXA World Funds - Euro Inflation Plus M Capitalisation EUR	EUR	9,436,951
<b>Total</b>		<b>29,278,851</b>

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

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 2023

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

### Note 21: Evènements postérieurs à la clôture

AXA World Funds – Framlington Emerging Markets a été renommé AXA World Funds – Emerging Markets Responsible Equity QI le 7 juillet 2023.

AXA World Funds – Euro Inflation Plus a été renommé AXA World Funds – Inflation Plus on 7 juillet 2023.

AXA IM a pris la décision de modifier l'organisation de ses opérations à Hong Kong en ce qui concerne l'activité principale d'AXA IM.

Afin d'accroître les synergies opérationnelles et d'investissement entre les équipes d'investissement d'AXA IM au bénéfice des clients, des deux entités d'AXA et des parties tierces, AXA IM a décidé de concentrer son expertise de gestion de portefeuilles d'actions et d'obligations des marchés émergents à Paris et à Londres.

La transition des activités de gestion de portefeuille de Hong Kong au Royaume-Uni prendra effet à compter du 7 juillet 2023.

- L'équipe de Hong Kong cessera de prendre en charge la gestion des portefeuilles à partir du 6 juillet 2023 en fin de journée.
- L'équipe du Royaume-Uni se chargera de la gestion des portefeuilles à partir du 7 juillet 2023 en début de journée.

## 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		
<b>AXA World Funds - ACT Biodiversity</b>				
A Capitalisation EUR Hedged	1.78%	1.78%	0.28%	1.79%
A Capitalisation USD	1.75%	1.75%	0.25%	1.76%
E Capitalisation EUR Hedged	2.53%	2.53%	0.28%	2.54%
F Capitalisation GBP	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
F Capitalisation USD	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
G Capitalisation EUR	0.53%	0.53%	0.23%	0.54%
I Capitalisation EUR Hedged	0.79%	0.79%	0.19%	0.80%
I Capitalisation USD	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
X Capitalisation GBP	0.29%	0.29%	0.16%	0.30%
<b>AXA World Funds - ACT Clean Economy</b>				
A Capitalisation EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
A Capitalisation EUR Hedged	1.78%	1.78%	0.28%	1.81%
A Capitalisation USD	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
A Distribution EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
BE Capitalisation EUR Hedged	2.78%	2.78%	0.28%	2.81%
BL Capitalisation USD	2.75%	2.75%	0.25%	2.78%
E Capitalisation EUR Hedged	2.53%	2.53%	0.28%	2.56%
F Capitalisation EUR Hedged	1.03%	1.03%	0.28%	1.06%
F Capitalisation GBP Hedged	1.03%	1.03%	0.28%	1.06%
F Capitalisation USD	1.00%	1.00%	0.25%	1.03%
G Capitalisation USD	0.50%	0.50%	0.20%	0.53%
I Capitalisation EUR Hedged	0.79%	0.79%	0.19%	0.82%
I Capitalisation USD	0.76%	0.76%	0.16%	0.79%
M Capitalisation EUR Hedged	0.19%	0.19%	0.19%	0.22%
M Capitalisation USD	0.16%	0.16%	0.16%	0.19%
M Distribution AUD	0.16%	0.16%	0.16%	0.19%
ZF Capitalisation EUR Hedged	0.78%	0.78%	0.28%	0.81%
<b>AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds</b>				
A Capitalisation EUR Hedged	1.14%	1.14%	0.34%	1.18%
A Capitalisation USD	1.11%	1.11%	0.31%	1.15%
F Capitalisation USD	0.81%	0.81%	0.31%	0.85%
I Capitalisation EUR Hedged	0.67%	0.67%	0.22%	0.71%
I Capitalisation USD	0.64%	0.64%	0.19%	0.68%

# 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		
<b>AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon</b>				
A Capitalisation CHF Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Capitalisation EUR Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Capitalisation SGD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Capitalisation USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.26%
A Distribution EUR Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Distribution mensuelle HKD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Distribution trimestrielle GBP Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Distribution trimestrielle SGD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Distribution trimestrielle USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.26%
A Distribution USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.26%
E Capitalisation EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.54%
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.54%
F Capitalisation CHF Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.89%
F Capitalisation EUR Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.89%
F Capitalisation USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
F Distribution EUR Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.89%
F Distribution trimestrielle GBP Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.89%
F Distribution USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
I Capitalisation CHF Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.75%
I Capitalisation EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.75%
I Capitalisation USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.72%
I Distribution EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.75%
I Distribution trimestrielle GBP Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.75%
I Distribution USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.72%
M Capitalisation EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.20%
U Capitalisation USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.26%
U Distribution trimestrielle USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.26%
<b>AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon</b>				
A Capitalisation EUR	1.45%	1.45%	0.25%	1.50%
E Capitalisation EUR	1.95%	1.95%	0.25%	2.00%
F Capitalisation EUR	0.85%	0.85%	0.25%	0.90%
I Capitalisation EUR	0.66%	0.66%	0.16%	0.71%
M Capitalisation EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.21%
<b>AXA World Funds - ACT Eurozone Impact</b>				
A Capitalisation EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
A Distribution EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
F Capitalisation EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.03%
<b>AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund</b>				
A Capitalisation EUR	0.75%	0.75%	0.24%	0.78%
AX Capitalisation EUR Hedged	0.34%	0.34%	0.18%	0.36%
G Capitalisation EUR	0.34%	0.34%	0.19%	0.35%
I Capitalisation EUR	0.41%	0.41%	0.15%	0.43%
I Capitalisation USD	0.40%	0.40%	0.15%	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		
<b>AXA World Funds - ACT Green Bonds</b>				
A Capitalisation EUR	0.98%	0.98%	0.23%	0.99%
A Distribution EUR	0.98%	0.98%	0.23%	0.99%
E Capitalisation EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.49%
F Capitalisation CHF Hedged	0.71%	0.71%	0.26%	0.72%
F Capitalisation EUR	0.68%	0.68%	0.23%	0.69%
F Capitalisation USD Hedged	0.71%	0.71%	0.26%	0.72%
G Capitalisation EUR	0.38%	0.38%	0.18%	0.39%
I Capitalisation EUR	0.51%	0.51%	0.11%	0.52%
I Capitalisation SEK Hedged	0.54%	0.54%	0.14%	0.55%
I Capitalisation USD Hedged	0.54%	0.54%	0.14%	0.55%
I Distribution EUR	0.51%	0.51%	0.11%	0.52%
M Capitalisation EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.15%
M Distribution AUD Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.18%
ZF Capitalisation EUR	0.58%	0.58%	0.23%	0.59%
ZI Distribution EUR	0.24%	0.24%	0.11%	0.25%
<b>AXA World Funds - ACT Human Capital</b>				
A Capitalisation CHF	2.00%	2.00%	0.25%	2.03%
A Capitalisation EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.03%
A Distribution EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.03%
E Capitalisation EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.53%
F Capitalisation EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.18%
I Capitalisation EUR	0.86%	0.86%	0.16%	0.89%
I Distribution EUR	0.86%	0.86%	0.16%	0.89%
ZF Capitalisation EUR	0.95%	0.95%	0.25%	0.98%
<b>AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact</b>				
A Capitalisation EUR	1.43%	1.43%	0.23%	1.44%
AX Capitalisation EUR	1.89%	1.89%	0.14%	1.90%
BE Capitalisation EUR	2.43%	2.43%	0.23%	2.44%
E Capitalisation EUR	1.93%	1.93%	0.23%	1.94%
F Capitalisation EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.84%
I Capitalisation EUR	0.74%	0.74%	0.14%	0.75%
<b>AXA World Funds - ACT Plastic &amp; Waste Transition Equity QI</b>				
A Capitalisation USD	0.96%	0.96%	0.26%	1.02%
E Capitalisation EUR Hedged	1.24%	1.24%	0.29%	1.29%
I Capitalisation USD	0.42%	0.42%	0.17%	0.47%
<b>AXA World Funds - ACT Social Bonds</b>				
A Capitalisation EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.03%
E Capitalisation EUR	1.50%	1.50%	0.25%	1.53%
F Capitalisation EUR	0.70%	0.70%	0.25%	0.73%
I Capitalisation EUR	0.53%	0.53%	0.13%	0.56%
M Capitalisation EUR	0.16%	0.16%	0.16%	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		
<b>AXA World Funds - ACT Social Progress</b>				
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%
E Capitalisation EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.52%
F Capitalisation EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
F Capitalisation GBP	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
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	0.76%	0.76%	0.16%	0.78%
I Capitalisation EUR Hedged	0.79%	0.79%	0.19%	0.81%
I Capitalisation GBP	0.76%	0.76%	0.16%	0.78%
I Capitalisation USD	0.77%	0.77%	0.16%	0.78%
M Capitalisation EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
<b>AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon</b>				
A Capitalisation EUR Hedged	1.00%	1.00%	0.25%	1.04%
A Capitalisation USD	0.97%	0.97%	0.22%	1.01%
E Capitalisation EUR Hedged	1.50%	1.50%	0.25%	1.54%
I Capitalisation EUR Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.42%
I Capitalisation USD	0.35%	0.35%	0.10%	0.39%
M Capitalisation EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.20%
<b>AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon</b>				
A Capitalisation EUR Hedged	1.46%	1.46%	0.26%	1.47%
F Capitalisation EUR Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.87%
F Capitalisation USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.84%
G Capitalisation EUR Hedged	0.46%	0.46%	0.21%	0.47%
G Capitalisation USD	0.43%	0.43%	0.18%	0.44%
I Capitalisation EUR Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Capitalisation USD	0.64%	0.64%	0.14%	0.65%
ZI Capitalisation GBP Hedged	0.57%	0.57%	0.17%	0.58%
ZI Distribution GBP Hedged	0.57%	0.57%	0.17%	0.58%
<b>AXA World Funds - Asian High Yield Bonds</b>				
A Capitalisation EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.54%
A Capitalisation USD	1.48%	1.48%	0.23%	1.51%
A Distribution mensuelle AUD Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.54%
A Distribution mensuelle CNH Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.54%
A Distribution mensuelle HKD Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.54%
A Distribution mensuelle USD	1.48%	1.48%	0.23%	1.51%
F Capitalisation USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
G Capitalisation USD	0.46%	0.46%	0.18%	0.49%
I Capitalisation EUR Hedged	0.73%	0.73%	0.17%	0.75%
I Capitalisation GBP Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.75%
I Capitalisation USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.72%
I Distribution trimestrielle USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.72%
M Capitalisation USD	0.14%	0.14%	0.14%	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		
<b>AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds</b>				
A Capitalisation CHF Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Capitalisation EUR Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Capitalisation USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.26%
A Distribution mensuelle AUD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Distribution mensuelle EUR Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Distribution mensuelle HKD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Distribution mensuelle SGD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Distribution mensuelle USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.26%
E Capitalisation EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.54%
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.54%
F Capitalisation CHF Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.89%
F Capitalisation EUR Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.89%
F Capitalisation GBP Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.89%
F Capitalisation USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
F Distribution USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
G Capitalisation USD	0.45%	0.45%	0.18%	0.48%
I Capitalisation EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.75%
I Capitalisation GBP Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.75%
I Capitalisation USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.72%
I Distribution EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.75%
I Distribution mensuelle USD	0.70%	0.70%	0.14%	0.72%
M Capitalisation USD	0.14%	0.14%	0.14%	0.17%
<b>AXA World Funds - Defensive Optimal Income</b>				
A Capitalisation EUR	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
A Distribution EUR	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
E Capitalisation EUR	1.73%	1.73%	0.23%	1.75%
F Capitalisation EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.75%
I Capitalisation EUR	0.54%	0.54%	0.14%	0.56%
ZF Capitalisation EUR	0.63%	0.63%	0.23%	0.65%



# 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		
<b>AXA World Funds - Digital Economy (note 1b)</b>				
A Capitalisation CHF Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.79%
A Capitalisation EUR Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.79%
A Capitalisation HKD Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.79%
A Capitalisation SGD Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.79%
A Capitalisation USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
A Distribution CHF Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.79%
A Distribution EUR Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.79%
A Distribution trimestrielle USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
BR Capitalisation USD Hedged	0.78%	0.78%	0.18%	0.80%
E Capitalisation EUR Hedged	2.27%	2.27%	0.27%	2.29%
F Capitalisation CHF Hedged	1.02%	1.02%	0.27%	1.04%
F Capitalisation EUR Hedged	1.02%	1.02%	0.27%	1.04%
F Capitalisation GBP Hedged	1.02%	1.02%	0.27%	1.04%
F Capitalisation USD	0.99%	0.99%	0.24%	1.01%
F Distribution EUR Hedged	1.02%	1.02%	0.27%	1.04%
G Capitalisation CHF Hedged	0.52%	0.52%	0.22%	0.54%
G Capitalisation EUR Hedged	0.52%	0.52%	0.22%	0.54%
G Capitalisation USD	0.49%	0.49%	0.19%	0.51%
I Capitalisation CHF Hedged	0.78%	0.78%	0.18%	0.80%
I Capitalisation EUR Hedged	0.78%	0.78%	0.18%	0.80%
I Capitalisation USD	0.75%	0.75%	0.15%	0.77%
M Capitalisation USD	0.15%	0.15%	0.15%	0.17%
N Capitalisation USD	2.54%	2.54%	0.24%	2.56%
U Capitalisation USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
ZF Capitalisation CHF Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.79%
ZF Capitalisation EUR Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.79%
ZF Capitalisation GBP Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.79%
ZF Capitalisation USD	0.74%	0.74%	0.24%	0.76%
ZF Distribution CHF Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.79%
ZF Distribution EUR Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.79%
ZF Distribution trimestrielle GBP Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.79%
<b>AXA World Funds - Euro 10 + LT</b>				
A Capitalisation EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.87%
A Distribution EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.87%
E Capitalisation EUR	1.08%	1.08%	0.23%	1.12%
F Capitalisation EUR	0.58%	0.58%	0.23%	0.62%
I Capitalisation EUR	0.41%	0.41%	0.11%	0.45%
I Distribution EUR	0.41%	0.41%	0.11%	0.45%
<b>AXA World Funds - Euro 7-10</b>				
A Capitalisation EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
A Distribution EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
E Capitalisation EUR	1.08%	1.08%	0.23%	1.11%
F Capitalisation EUR	0.58%	0.58%	0.23%	0.61%
I Capitalisation EUR	0.41%	0.41%	0.11%	0.44%
I Distribution EUR	0.41%	0.41%	0.11%	0.44%
M Distribution EUR	0.12%	0.12%	0.14%	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		
<b>AXA World Funds - Euro Bonds</b>				
A Capitalisation EUR	0.98%	0.98%	0.23%	1.00%
A Distribution EUR	0.98%	0.98%	0.23%	1.00%
BX Capitalisation EUR	1.03%	1.03%	0.23%	1.05%
BX Distribution EUR	1.03%	1.03%	0.23%	1.05%
E Capitalisation EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
F Capitalisation EUR	0.63%	0.63%	0.23%	0.65%
F Distribution EUR	0.63%	0.63%	0.23%	0.65%
I Capitalisation EUR	0.41%	0.41%	0.11%	0.43%
M Capitalisation EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
M Distribution EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
<b>AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit</b>				
I Capitalisation EUR	0.24%	0.24%	0.11%	0.28%
M Capitalisation EUR	0.11%	0.11%	0.11%	0.15%
<b>AXA World Funds - Euro Credit Plus</b>				
A Capitalisation EUR	1.12%	1.12%	0.22%	1.14%
A Distribution EUR	1.12%	1.12%	0.22%	1.14%
AX Capitalisation EUR	1.55%	1.55%	0.10%	1.57%
E Capitalisation EUR	2.12%	2.12%	0.22%	2.14%
E Distribution trimestrielle EUR	2.12%	2.12%	0.22%	2.14%
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%	0.10%	0.47%
I Distribution EUR	0.45%	0.45%	0.10%	0.47%
I Distribution JPY Hedged	0.48%	0.48%	0.13%	0.50%
M Capitalisation EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.15%
ZF Capitalisation EUR	0.58%	0.58%	0.22%	0.60%
ZF Distribution EUR	0.58%	0.58%	0.22%	0.60%
<b>AXA World Funds - Euro Credit Short Duration</b>				
A Capitalisation CHF Hedged	0.90%	0.90%	0.25%	0.92%
A Capitalisation EUR	0.87%	0.87%	0.22%	0.89%
A Distribution EUR	0.87%	0.87%	0.22%	0.89%
A Distribution trimestrielle USD Hedged	0.90%	0.90%	0.25%	0.92%
E Capitalisation EUR	1.27%	1.27%	0.22%	1.29%
F Capitalisation EUR	0.57%	0.57%	0.22%	0.59%
I Capitalisation CHF Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.40%
I Capitalisation EUR	0.35%	0.35%	0.10%	0.37%
I Capitalisation USD Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.40%
I Distribution EUR	0.35%	0.35%	0.10%	0.37%
M Capitalisation EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.15%
X Capitalisation CHF Hedged	0.31%	0.31%	0.16%	0.33%
X Capitalisation EUR	0.28%	0.28%	0.13%	0.30%
X Capitalisation USD Hedged	0.31%	0.31%	0.16%	0.33%
X Distribution EUR	0.29%	0.29%	0.13%	0.30%
<b>AXA World Funds - Euro Credit Total Return</b>				
A Capitalisation EUR	1.18%	1.18%	0.23%	1.20%
A Distribution EUR	1.18%	1.18%	0.23%	1.20%
BE Capitalisation EUR	2.18%	2.18%	0.23%	2.20%
E Capitalisation EUR	1.68%	1.68%	0.23%	1.70%
F Capitalisation EUR	0.78%	0.78%	0.23%	0.80%
G Capitalisation EUR	0.41%	0.41%	0.18%	0.43%
I Capitalisation EUR	0.56%	0.56%	0.11%	0.58%
M Capitalisation EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
M Distribution trimestrielle EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%

# 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		
<b>AXA World Funds - Euro Government Bonds</b>				
A Capitalisation EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.74%
A Distribution EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.74%
E Capitalisation EUR	0.98%	0.98%	0.23%	0.99%
F Capitalisation EUR	0.53%	0.53%	0.23%	0.54%
I Capitalisation EUR	0.31%	0.31%	0.11%	0.32%
M Capitalisation EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.15%
ZI Capitalisation EUR	0.26%	0.26%	0.11%	0.27%
<b>AXA World Funds - Euro Inflation Bonds</b>				
A Capitalisation EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.75%
A Distribution EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.75%
E Capitalisation EUR	0.98%	0.98%	0.23%	1.00%
F Capitalisation EUR	0.53%	0.53%	0.23%	0.55%
F Distribution EUR	0.53%	0.53%	0.23%	0.55%
I Capitalisation EUR	0.36%	0.36%	0.11%	0.38%
I Capitalisation EUR Redex	0.41%	0.41%	0.11%	0.43%
I Distribution EUR	0.36%	0.36%	0.11%	0.38%
M Capitalisation EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
<b>AXA World Funds - Euro Inflation Plus</b>				
A Capitalisation EUR	0.94%	0.94%	0.24%	0.95%
BE Capitalisation EUR	1.94%	1.94%	0.24%	1.95%
E Capitalisation EUR	1.29%	1.29%	0.24%	1.30%
F Capitalisation EUR	0.64%	0.64%	0.24%	0.65%
F Capitalisation USD Hedged	0.67%	0.67%	0.27%	0.68%
G Capitalisation EUR	0.36%	0.36%	0.19%	0.37%
G Capitalisation USD Hedged	0.40%	0.40%	0.22%	0.40%
I Capitalisation CHF Hedged	0.50%	0.50%	0.15%	0.51%
I Capitalisation EUR	0.47%	0.47%	0.12%	0.48%
M Capitalisation EUR	0.15%	0.15%	0.15%	0.16%
<b>AXA World Funds - Euro Selection (note 1b)</b>				
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%
M Capitalisation EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.19%
<b>AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds</b>				
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%
I Capitalisation EUR	0.41%	0.41%	0.11%	0.43%
M Capitalisation EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
ZF Capitalisation EUR	0.47%	0.47%	0.23%	0.49%
<b>AXA World Funds - Euro Strategic Bonds</b>				
A Capitalisation EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
A Distribution EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
E Capitalisation EUR	1.08%	1.08%	0.23%	1.11%
F Capitalisation EUR	0.58%	0.58%	0.23%	0.61%
I Capitalisation EUR	0.41%	0.41%	0.11%	0.44%
I Distribution EUR	0.42%	0.42%	0.11%	0.44%
M Capitalisation EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.17%
ZF Capitalisation EUR	0.47%	0.47%	0.23%	0.50%
ZF Distribution EUR	0.47%	0.47%	0.23%	0.50%

## 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		
<b>AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds</b>				
A Capitalisation EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.01%
I Capitalisation EUR	0.42%	0.42%	0.12%	0.44%
M Distribution EUR	0.15%	0.15%	0.15%	0.17%
SP Capitalisation EUR	0.20%	0.20%	0.00%	0.21%
<b>AXA World Funds - Euro Sustainable Credit</b>				
A Capitalisation EUR	0.98%	0.98%	0.23%	1.00%
E Capitalisation EUR	1.73%	1.73%	0.23%	1.75%
F Capitalisation EUR	0.63%	0.63%	0.23%	0.65%
I Capitalisation EUR	0.41%	0.41%	0.11%	0.43%
I Distribution EUR	0.41%	0.41%	0.11%	0.43%
M Capitalisation EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
M Distribution EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
<b>AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap (note 1b)</b>				
A Capitalisation EUR PF	3.78%	2.25%	0.25%	2.28%
F Capitalisation EUR PF	2.37%	1.25%	0.25%	1.28%
<b>AXA World Funds - Europe Microcap (note 1b)</b>				
A Capitalisation EUR PF	2.25%	2.25%	0.25%	2.34%
F Capitalisation EUR PF	1.25%	1.25%	0.25%	1.34%
<b>AXA World Funds - Europe Opportunities (note 1b)</b>				
A Capitalisation EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.78%
A Distribution EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.78%
E Capitalisation EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.53%
F Capitalisation EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.03%
M Capitalisation EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.19%
M Distribution EUR	0.14%	0.14%	0.16%	0.19%
<b>AXA World Funds - Europe Real Estate (note 1b)</b>				
A Capitalisation EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.78%
A Capitalisation USD Hedged	1.78%	1.78%	0.28%	1.81%
A Distribution EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.78%
A Distribution trimestrielle HKD Hedged	1.78%	1.78%	0.28%	1.81%
A Distribution trimestrielle USD Hedged	1.78%	1.78%	0.28%	1.82%
E Capitalisation EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.53%
F Capitalisation EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.03%
F Distribution EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.03%
I Capitalisation EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.79%
I Capitalisation EUR Hedged (95%)	0.79%	0.79%	0.19%	0.82%
<b>AXA World Funds - Europe Small Cap (note 1b)</b>				
A Capitalisation EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.04%
A Capitalisation USD Hedged	2.03%	2.03%	0.28%	2.07%
A Distribution EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.04%
BL Capitalisation USD	3.01%	3.01%	0.27%	3.06%
E Capitalisation EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.54%
F Capitalisation EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.19%
F Distribution EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.19%
I Capitalisation EUR	0.86%	0.86%	0.16%	0.90%
M Distribution EUR	0.13%	0.13%	0.16%	0.20%
ZF Distribution EUR	0.95%	0.95%	0.25%	0.99%

# 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		
<b>AXA World Funds - Evolving Trends (note 1b)</b>				
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%
BE Capitalisation EUR	2.76%	2.76%	0.26%	2.77%
E Capitalisation EUR	2.26%	2.26%	0.26%	2.27%
F Capitalisation EUR	1.01%	1.01%	0.26%	1.02%
F Capitalisation USD	1.01%	1.01%	0.26%	1.02%
G Capitalisation USD	0.51%	0.51%	0.21%	0.52%
I Capitalisation EUR	0.77%	0.77%	0.17%	0.78%
I Capitalisation USD	0.77%	0.77%	0.17%	0.78%
M Capitalisation EUR	0.17%	0.17%	0.17%	0.18%
M Capitalisation JPY	0.17%	0.17%	0.17%	0.18%
M Capitalisation USD	0.17%	0.17%	0.17%	0.18%
U Capitalisation USD	1.76%	1.76%	0.26%	1.77%
<b>AXA World Funds - Framlington American Growth</b>				
A Capitalisation EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
A Capitalisation USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
E Capitalisation EUR	2.49%	2.49%	0.24%	2.51%
E Capitalisation EUR Hedged	2.52%	2.52%	0.27%	2.54%
F Capitalisation EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.01%
F Capitalisation USD	0.99%	0.99%	0.24%	1.01%
I Capitalisation USD	0.75%	0.75%	0.15%	0.77%
M Capitalisation USD	0.15%	0.15%	0.15%	0.17%
<b>AXA World Funds - Framlington Emerging Markets</b>				
A Capitalisation EUR	1.84%	1.84%	0.34%	1.86%
A Capitalisation USD	1.83%	1.83%	0.33%	1.86%
BL Capitalisation USD	3.03%	3.03%	0.34%	3.06%
E Capitalisation EUR	2.59%	2.59%	0.34%	2.61%
F Capitalisation EUR	1.09%	1.09%	0.34%	1.11%
F Capitalisation USD	1.09%	1.09%	0.34%	1.11%
I Capitalisation EUR Hedged	0.88%	0.88%	0.28%	0.90%
I Capitalisation GBP	0.85%	0.85%	0.25%	0.87%
I Capitalisation USD	0.85%	0.85%	0.25%	0.87%
M Capitalisation EUR	0.25%	0.25%	0.25%	0.27%
<b>AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe</b>				
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 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	0.14%	0.14%	0.16%	0.18%
<b>AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone</b>				
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%
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%

# 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		
<b>AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit</b>				
I Capitalisation CHF Hedged	0.28%	0.28%	0.13%	0.31%
I Capitalisation EUR Hedged	0.28%	0.28%	0.13%	0.31%
I Capitalisation GBP Hedged	0.28%	0.28%	0.13%	0.31%
I Distribution trimestrielle JPY Hedged	0.28%	0.28%	0.13%	0.31%
<b>AXA World Funds - Global Convertibles</b>				
A Capitalisation EUR PF	1.44%	1.44%	0.24%	1.48%
A Capitalisation USD Hedged PF	1.47%	1.47%	0.27%	1.51%
E Capitalisation EUR PF	1.94%	1.94%	0.24%	1.98%
F Capitalisation CHF Hedged PF	0.87%	0.87%	0.27%	0.91%
F Capitalisation EUR PF	0.84%	0.84%	0.24%	0.88%
F Capitalisation USD Hedged PF	0.87%	0.87%	0.27%	0.91%
I Capitalisation CHF Hedged PF	0.63%	0.63%	0.18%	0.67%
I Capitalisation EUR	0.70%	0.70%	0.15%	0.74%
I Capitalisation EUR PF	0.60%	0.60%	0.15%	0.64%
I Capitalisation USD	0.70%	0.70%	0.15%	0.74%
I Capitalisation USD Hedged	0.73%	0.73%	0.18%	0.77%
I Distribution EUR PF	0.60%	0.60%	0.15%	0.64%
I Distribution GBP Hedged	0.73%	0.73%	0.18%	0.77%
<b>AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds</b>				
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%
<b>AXA World Funds - Global Flexible Property</b>				
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	0.74%	0.74%	0.14%	0.76%
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	0.17%	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		
<b>AXA World Funds - Global High Yield Bonds</b>				
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%
<b>AXA World Funds - Global Income Generation</b>				
A Capitalisation EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
A Capitalisation USD Partially Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
A Distribution mensuelle USD Partially Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
A Distribution trimestrielle EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
E Capitalisation EUR	1.98%	1.98%	0.23%	2.00%
E Distribution trimestrielle EUR	1.98%	1.98%	0.23%	2.00%
F Capitalisation EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
I Capitalisation EUR	0.74%	0.74%	0.14%	0.76%
I Distribution mensuelle USD Partially Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	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		
<b>AXA World Funds - Global Inflation Bonds</b>				
A Capitalisation CHF Hedged	0.85%	0.85%	0.25%	0.88%
A Capitalisation EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
A Capitalisation EUR Redex	0.87%	0.87%	0.22%	0.90%
A Capitalisation GBP Hedged	0.85%	0.85%	0.25%	0.88%
A Capitalisation SGD Hedged	0.85%	0.85%	0.25%	0.88%
A Capitalisation USD Hedged	0.85%	0.85%	0.25%	0.88%
A Distribution EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
E Capitalisation EUR	1.47%	1.47%	0.22%	1.50%
E Distribution trimestrielle EUR	1.47%	1.47%	0.22%	1.50%
F Capitalisation CHF Hedged	0.60%	0.60%	0.25%	0.63%
F Capitalisation EUR	0.57%	0.57%	0.22%	0.60%
F Capitalisation GBP Hedged	0.60%	0.60%	0.25%	0.63%
F Capitalisation USD Hedged	0.60%	0.60%	0.25%	0.63%
F Distribution EUR	0.57%	0.57%	0.22%	0.60%
I Capitalisation CHF Hedged	0.43%	0.43%	0.13%	0.46%
I Capitalisation EUR	0.40%	0.40%	0.10%	0.43%
I Capitalisation EUR Redex	0.45%	0.45%	0.10%	0.48%
I Capitalisation GBP Hedged	0.43%	0.43%	0.13%	0.46%
I Capitalisation USD Hedged	0.43%	0.43%	0.13%	0.46%
I Capitalisation USD Hedged Redex	0.48%	0.48%	0.13%	0.51%
I Distribution AUD Hedged	0.43%	0.43%	0.13%	0.46%
I Distribution EUR	0.40%	0.40%	0.10%	0.43%
I Distribution trimestrielle GBP Hedged	0.43%	0.43%	0.13%	0.46%
I Distribution USD Hedged	0.43%	0.43%	0.13%	0.46%
ZF Capitalisation EUR	0.46%	0.46%	0.22%	0.49%
ZF Distribution EUR	0.46%	0.46%	0.22%	0.49%
<b>AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex</b>				
A Capitalisation CHF Hedged	0.90%	0.90%	0.25%	0.96%
A Capitalisation EUR	0.87%	0.87%	0.22%	0.93%
A Capitalisation USD Hedged	0.90%	0.90%	0.25%	0.96%
A Distribution EUR	0.87%	0.87%	0.22%	0.93%
F Capitalisation CHF Hedged	0.65%	0.65%	0.25%	0.71%
F Capitalisation EUR	0.62%	0.62%	0.22%	0.68%
F Distribution EUR	0.62%	0.62%	0.22%	0.68%
I Capitalisation CHF Hedged	0.48%	0.48%	0.13%	0.54%
I Capitalisation EUR	0.45%	0.45%	0.10%	0.51%
I Capitalisation GBP Hedged	0.48%	0.48%	0.13%	0.54%
I Capitalisation USD Hedged	0.48%	0.48%	0.13%	0.54%
ZF Capitalisation EUR	0.51%	0.51%	0.22%	0.57%



# 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		
<b>AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds</b>				
A Capitalisation CHF Hedged	0.75%	0.75%	0.25%	0.76%
A Capitalisation EUR Hedged	0.75%	0.75%	0.25%	0.76%
A Capitalisation USD	0.72%	0.72%	0.22%	0.73%
A Distribution EUR Hedged	0.75%	0.75%	0.25%	0.76%
A Distribution USD	0.72%	0.72%	0.22%	0.73%
BE Capitalisation EUR Hedged	1.75%	1.75%	0.25%	1.76%
E Capitalisation EUR Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.26%
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.26%
F Capitalisation CHF Hedged	0.55%	0.55%	0.25%	0.56%
F Capitalisation EUR Hedged	0.55%	0.55%	0.25%	0.56%
F Capitalisation USD	0.52%	0.52%	0.22%	0.53%
F Distribution CHF Hedged	0.55%	0.55%	0.25%	0.56%
F Distribution EUR Hedged	0.55%	0.55%	0.25%	0.56%
F Distribution USD	0.52%	0.52%	0.22%	0.53%
I Capitalisation CHF Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.39%
I Capitalisation EUR Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.39%
I Capitalisation GBP Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.39%
I Capitalisation USD	0.35%	0.35%	0.10%	0.36%
I Distribution CHF Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.39%
I Distribution EUR Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.39%
I Distribution trimestrielle GBP Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.39%
I Distribution USD	0.35%	0.35%	0.10%	0.36%
M Capitalisation EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
N Capitalisation USD	2.02%	2.02%	0.22%	2.03%
U Capitalisation USD	1.02%	1.02%	0.22%	1.03%
ZF Capitalisation EUR Hedged	0.45%	0.45%	0.25%	0.46%
ZF Distribution EUR Hedged	0.45%	0.45%	0.25%	0.46%
<b>AXA World Funds - Global Optimal Income</b>				
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	2.42%	2.42%	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%
ZF Capitalisation EUR	0.78%	0.78%	0.23%	0.80%
<b>AXA World Funds - Global Real Estate (note 1b)</b>				
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%	0.24%	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%	0.24%	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		
<b>AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (note 1b)</b>				
A Capitalisation EUR	0.97%	0.97%	0.22%	0.99%
A Capitalisation USD Hedged	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
A Distribution EUR	0.97%	0.97%	0.22%	0.99%
A Distribution mensuelle USD Hedged	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
A Distribution SGD Hedged	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
A Distribution USD Hedged	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
BL Capitalisation USD	2.01%	2.01%	0.25%	2.02%
BL Distribution mensuelle USD Hedged	2.00%	2.00%	0.25%	2.02%
E Capitalisation EUR	1.47%	1.47%	0.22%	1.49%
E Capitalisation USD Hedged	1.50%	1.50%	0.25%	1.52%
F Capitalisation EUR	0.67%	0.67%	0.22%	0.69%
I Capitalisation EUR	0.50%	0.50%	0.10%	0.52%
I Capitalisation NOK Hedged	0.53%	0.53%	0.13%	0.55%
I Capitalisation USD Hedged	0.53%	0.53%	0.13%	0.55%
I Distribution USD Hedged	0.53%	0.53%	0.13%	0.55%
M Capitalisation EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.15%
M Capitalisation USD Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
ZI Capitalisation EUR	0.36%	0.36%	0.11%	0.38%
<b>AXA World Funds - Global Short Duration Bonds</b>				
A Capitalisation EUR	0.77%	0.77%	0.22%	0.80%
BE Capitalisation EUR	1.77%	1.77%	0.22%	1.80%
E Capitalisation EUR	1.17%	1.17%	0.22%	1.20%
F Capitalisation EUR	0.52%	0.52%	0.22%	0.55%
G Capitalisation EUR	0.37%	0.37%	0.17%	0.40%
I Capitalisation CHF Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.41%
I Capitalisation EUR	0.35%	0.35%	0.10%	0.38%
I Capitalisation USD	0.38%	0.38%	0.13%	0.41%
I Distribution GBP Hedged	0.38%	0.38%	0.13%	0.41%
M Capitalisation EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.16%
N Capitalisation USD Hedged	2.05%	2.05%	0.25%	2.08%

# 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		
<b>AXA World Funds - Global Strategic Bonds</b>				
A Capitalisation CHF Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.28%
A Capitalisation EUR	1.22%	1.22%	0.22%	1.25%
A Capitalisation EUR Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.28%
A Capitalisation GBP Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.28%
A Capitalisation HKD Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.28%
A Capitalisation USD	1.22%	1.22%	0.22%	1.25%
A Distribution EUR	1.22%	1.22%	0.22%	1.25%
A Distribution mensuelle GBP Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.28%
A Distribution mensuelle HKD Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.28%
A Distribution mensuelle SGD Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.28%
A Distribution mensuelle USD	1.22%	1.22%	0.22%	1.25%
A Distribution trimestrielle EUR Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.28%
A Distribution USD	1.22%	1.22%	0.22%	1.25%
BE Capitalisation EUR Hedged	2.25%	2.25%	0.25%	2.28%
E Capitalisation EUR Hedged	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
F Capitalisation CHF Hedged	0.80%	0.80%	0.25%	0.83%
F Capitalisation EUR Hedged	0.80%	0.80%	0.25%	0.83%
F Capitalisation GBP Hedged	0.80%	0.80%	0.25%	0.83%
F Capitalisation USD	0.77%	0.77%	0.22%	0.80%
F Distribution EUR Hedged	0.80%	0.80%	0.25%	0.83%
I Capitalisation CHF Hedged	0.63%	0.63%	0.13%	0.66%
I Capitalisation EUR Hedged	0.63%	0.63%	0.13%	0.66%
I Capitalisation GBP Hedged	0.63%	0.63%	0.13%	0.66%
I Capitalisation USD	0.60%	0.60%	0.10%	0.63%
I Capitalisation SGD Hedged	0.63%	0.63%	0.13%	0.66%
I Distribution trimestrielle EUR Hedged	0.63%	0.63%	0.13%	0.66%
I Distribution trimestrielle GBP Hedged	0.63%	0.63%	0.13%	0.66%
I Distribution USD	0.61%	0.61%	0.10%	0.63%
M Capitalisation EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.19%
M Distribution trimestrielle EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.19%
N Capitalisation USD	2.22%	2.22%	0.22%	2.25%
U Capitalisation USD	1.22%	1.22%	0.22%	1.25%
U Distribution trimestrielle USD	1.22%	1.22%	0.22%	1.25%
ZF Capitalisation EUR Hedged	0.70%	0.70%	0.25%	0.73%
ZF Capitalisation USD	0.67%	0.67%	0.22%	0.70%
<b>AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds</b>				
A Capitalisation EUR Hedged	1.15%	1.15%	0.25%	1.23%
A Capitalisation USD	1.12%	1.12%	0.22%	1.20%
E Capitalisation EUR Hedged	1.65%	1.65%	0.25%	1.73%
F Capitalisation CHF Hedged	0.75%	0.75%	0.25%	0.83%
F Capitalisation EUR Hedged	0.75%	0.75%	0.25%	0.83%
I Capitalisation CHF Hedged	0.58%	0.58%	0.13%	0.66%
I Capitalisation EUR Hedged	0.58%	0.58%	0.13%	0.66%
I Capitalisation USD	0.55%	0.55%	0.10%	0.63%
<b>AXA World Funds - Italy Equity</b>				
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%
I Capitalisation EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.78%
M Capitalisation EUR	0.16%	0.16%	0.16%	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		
<b>AXA World Funds - Longevity Economy (note 1b)</b>				
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%	0.25%	1.15%
I Capitalisation USD	0.85%	0.85%	0.15%	0.86%
M Capitalisation EUR	0.15%	0.15%	0.15%	0.16%
<b>AXA World Funds - Metaverse</b>				
A Capitalisation EUR Hedged	1.79%	1.79%	0.29%	1.81%
A Capitalisation USD	1.76%	1.76%	0.26%	1.78%
BE Capitalisation EUR Hedged	2.79%	2.79%	0.29%	2.81%
E Capitalisation EUR Hedged	2.54%	2.54%	0.29%	2.56%
F Capitalisation GBP	1.01%	1.01%	0.26%	1.03%
F Capitalisation USD	1.01%	1.01%	0.26%	1.03%
G Capitalisation EUR Hedged	0.54%	0.54%	0.24%	0.56%
G Capitalisation USD	0.51%	0.51%	0.21%	0.53%
I Capitalisation EUR Hedged	0.80%	0.80%	0.20%	0.82%
I Capitalisation USD	0.77%	0.77%	0.17%	0.79%
ZF Capitalisation EUR Hedged	0.79%	0.79%	0.29%	0.81%
ZF Capitalisation USD	0.76%	0.76%	0.26%	0.78%
<b>AXA World Funds - Next Generation</b>				
A Capitalisation EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.02%
A Capitalisation EUR Hedged	2.03%	2.03%	0.28%	2.05%
A Capitalisation USD	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%
F Capitalisation EUR Hedged	1.18%	1.18%	0.28%	1.20%
F Capitalisation USD	1.15%	1.15%	0.25%	1.17%
I Capitalisation USD	0.86%	0.86%	0.16%	0.88%
M Capitalisation EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
M Capitalisation USD	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
U Capitalisation USD	2.00%	2.00%	0.25%	2.02%
<b>AXA World Funds - Optimal Income</b>				
A Capitalisation EUR PF	1.42%	1.42%	0.22%	1.45%
A Distribution EUR PF	1.42%	1.42%	0.22%	1.45%
A Distribution mensuelle USD Hedged PF	1.53%	1.45%	0.25%	1.48%
BL Distribution mensuelle USD Hedged PF	2.45%	2.45%	0.25%	2.48%
E Capitalisation EUR PF	2.17%	2.17%	0.22%	2.20%
F Capitalisation EUR PF	0.82%	0.82%	0.22%	0.85%
F Distribution EUR PF	0.82%	0.82%	0.22%	0.85%
I Capitalisation EUR PF	0.58%	0.58%	0.13%	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		
<b>AXA World Funds - Robotech (note 1b)</b>				
A Capitalisation CHF	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
A Capitalisation CHF Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.78%
A Capitalisation EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
A Capitalisation EUR Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.78%
A Capitalisation USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
A Distribution EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
A Distribution trimestrielle USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
BR Capitalisation USD Hedged	0.78%	0.78%	0.18%	0.79%
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 CHF	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
F Capitalisation CHF Hedged	1.02%	1.02%	0.27%	1.03%
F Capitalisation EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
F Capitalisation EUR Hedged	1.02%	1.02%	0.27%	1.03%
F Capitalisation GBP	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
F Capitalisation USD	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
F Distribution EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
F Distribution GBP	0.99%	0.99%	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 CHF	0.75%	0.75%	0.15%	0.76%
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%
N Capitalisation USD	2.54%	2.54%	0.24%	2.55%
U Capitalisation USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
ZF Capitalisation CHF	0.74%	0.74%	0.24%	0.75%
ZF Capitalisation CHF Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.78%
ZF Capitalisation EUR	0.74%	0.74%	0.24%	0.75%
ZF Capitalisation EUR Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.78%
ZF Capitalisation GBP	0.74%	0.74%	0.24%	0.75%
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 EUR	0.74%	0.74%	0.24%	0.75%
ZF Distribution GBP	0.74%	0.74%	0.24%	0.75%
<b>AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure</b>				
A Capitalisation EUR	1.63%	1.63%	0.23%	1.65%
A Distribution EUR	1.63%	1.63%	0.23%	1.65%
AX Capitalisation EUR	1.39%	1.39%	0.14%	1.42%
I Capitalisation EUR	0.74%	0.74%	0.14%	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		
<b>AXA World Funds - Sustainable Equity QI (note 1b)</b>				
A Capitalisation EUR	0.65%	0.65%	0.20%	0.66%
A Capitalisation EUR Hedged	0.68%	0.68%	0.23%	0.69%
A Capitalisation USD	0.65%	0.65%	0.20%	0.66%
A Distribution EUR	0.65%	0.65%	0.20%	0.66%
BX Capitalisation EUR	1.55%	1.55%	0.20%	1.56%
BX Distribution EUR	1.55%	1.55%	0.20%	1.56%
F Capitalisation EUR	0.45%	0.45%	0.20%	0.46%
F Capitalisation EUR Hedged	0.48%	0.48%	0.23%	0.49%
F Capitalisation USD	0.45%	0.45%	0.20%	0.46%
I Capitalisation CHF	0.30%	0.30%	0.11%	0.31%
I Capitalisation CHF Hedged	0.33%	0.33%	0.14%	0.34%
I Capitalisation EUR	0.30%	0.30%	0.11%	0.31%
I Capitalisation EUR Hedged	0.33%	0.33%	0.14%	0.34%
I Capitalisation GBP	0.30%	0.30%	0.11%	0.31%
I Capitalisation GBP Hedged	0.33%	0.33%	0.14%	0.34%
I Capitalisation USD	0.30%	0.30%	0.11%	0.31%
I Distribution EUR	0.30%	0.30%	0.11%	0.31%
I Distribution GBP	0.30%	0.30%	0.11%	0.31%
M Capitalisation EUR	0.11%	0.11%	0.11%	0.12%
<b>AXA World Funds - Switzerland Equity</b>				
A Capitalisation CHF	1.74%	1.74%	0.24%	1.77%
A Capitalisation EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.77%
A Distribution CHF	1.74%	1.74%	0.24%	1.77%
A Distribution EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.77%
F Capitalisation CHF	0.99%	0.99%	0.24%	1.02%
F Distribution CHF	0.99%	0.99%	0.24%	1.02%
M Capitalisation CHF	0.15%	0.15%	0.15%	0.18%
<b>AXA World Funds - UK Equity</b>				
A Capitalisation EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.76%
F Capitalisation GBP	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
G Capitalisation GBP	0.52%	0.52%	0.20%	0.56%
I Capitalisation GBP	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
I Distribution EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
I Distribution GBP	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
L Capitalisation GBP	0.63%	0.63%	0.25%	0.69%
L Distribution GBP	0.63%	0.63%	0.25%	0.69%
ZF Capitalisation GBP	0.85%	0.85%	0.25%	0.86%
<b>AXA World Funds - US Credit Short Duration IG</b>				
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		
<b>AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds</b>				
A Capitalisation EUR Hedged	1.56%	1.56%	0.26%	1.58%
A Capitalisation USD	1.53%	1.53%	0.23%	1.55%
BE Capitalisation EUR Hedged	2.56%	2.56%	0.26%	2.58%
E Capitalisation EUR Hedged	2.06%	2.06%	0.26%	2.08%
F Capitalisation EUR Hedged	0.96%	0.96%	0.26%	0.98%
F Capitalisation USD	0.93%	0.93%	0.23%	0.95%
F Distribution USD	0.93%	0.93%	0.23%	0.95%
I Capitalisation CHF Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	0.79%
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%
N Capitalisation USD	2.28%	2.28%	0.23%	2.30%
U Capitalisation USD	1.53%	1.53%	0.23%	1.55%
U Distribution trimestrielle USD	1.53%	1.53%	0.23%	1.55%
<b>AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds</b>				
A Capitalisation EUR Hedged	2.06%	2.06%	0.26%	2.26%
A Capitalisation USD	2.03%	2.03%	0.23%	2.23%
A Distribution mensuelle USD	2.03%	2.03%	0.23%	2.23%
F Capitalisation EUR Hedged	1.66%	1.66%	0.26%	1.86%
F Capitalisation USD	1.63%	1.63%	0.23%	1.83%
G Capitalisation USD	0.66%	0.66%	0.18%	0.86%
G Distribution GBP Hedged	0.68%	0.68%	0.21%	0.89%
I Capitalisation EUR Hedged	1.12%	1.12%	0.17%	1.32%
I Capitalisation USD	1.09%	1.09%	0.14%	1.29%
L Distribution GBP Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	1.06%
N Capitalisation USD	2.28%	2.28%	0.23%	2.48%

## 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		
<b>AXA World Funds - US High Yield Bonds</b>				
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	2.43%	2.43%	0.23%	2.44%
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 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%
U Capitalisation USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.44%
U Distribution trimestrielle USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.44%
ZF Capitalisation USD	0.71%	0.71%	0.23%	0.72%



## 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		
<b>AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds</b>				
A Capitalisation EUR Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.27%
A Capitalisation USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.24%
A Distribution mensuelle USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.24%
A Distribution USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.24%
E Capitalisation EUR Hedged	1.61%	1.61%	0.26%	1.62%
E Capitalisation USD	1.58%	1.58%	0.23%	1.59%
E Distribution trimestrielle EUR Hedged	1.61%	1.61%	0.26%	1.62%
F Capitalisation EUR Hedged	1.01%	1.01%	0.26%	1.02%
F Capitalisation GBP Hedged	1.01%	1.01%	0.26%	1.02%
F Capitalisation USD	0.98%	0.98%	0.23%	0.99%
F Distribution USD	0.98%	0.98%	0.23%	0.99%
I Capitalisation EUR Hedged	0.92%	0.92%	0.17%	0.93%
I Distribution trimestrielle GBP Hedged	0.92%	0.92%	0.17%	0.93%
I Distribution USD	0.89%	0.89%	0.14%	0.90%
M Capitalisation EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.18%
M Capitalisation USD	0.14%	0.14%	0.14%	0.15%
N Capitalisation USD	2.23%	2.23%	0.23%	2.24%
U Capitalisation USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.44%
U Distribution trimestrielle USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.44%
UA Capitalisation USD	0.98%	0.98%	0.23%	0.99%
UF Capitalisation USD	0.68%	0.68%	0.23%	0.69%
UF Distribution trimestrielle GBP Hedged	0.71%	0.71%	0.26%	0.72%
ZI Capitalisation EUR Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.63%
ZI Capitalisation GBP Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.63%
ZI Capitalisation USD	0.59%	0.59%	0.14%	0.60%
ZI Distribution EUR Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.63%
ZI Distribution trimestrielle EUR Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.63%
ZI Distribution trimestrielle GBP Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.63%
ZI Distribution USD	0.59%	0.59%	0.14%	0.60%

(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	40.53%	42.98%	-	20.34%
AXA World Funds - ACT Clean Economy	USD	22.94%	29.72%	-	28.63%
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	USD	44.01%	44.10%	-	-
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	USD	40.85%	42.96%	28.10%	28.31%
AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon	EUR	32.19%	32.20%	-	-
AXA World Funds - ACT Eurozone Impact	EUR	7.66%	8.76%	-	-
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund	USD	18.32%	74.43%	-	-
AXA World Funds - ACT Green Bonds	EUR	(27.10%)	1.13%	-	26.72%
AXA World Funds - ACT Human Capital	EUR	16.70%	19.77%	-	13.51%
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact	EUR	47.97%	50.38%	-	-
AXA World Funds - ACT Plastic & Waste Transition Equity QI	USD	74.73%	74.73%	-	-
AXA World Funds - ACT Social Bonds	EUR	39.48%	39.51%	-	-
AXA World Funds - ACT Social Progress	USD	(31.23%)	(1.86%)	-	13.49%
AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon	USD	41.88%	42.00%	-	-
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	USD	22.09%	22.12%	-	17.11%
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	31.36%	36.56%	40.76%	44.67%
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	40.87%	42.40%	25.99%	24.65%
AXA World Funds - China Responsible Growth (note 1b)	USD	31.30%	117.70%	-	25.27%
AXA World Funds - China Sustainable Short Duration Bonds (note 1b)	CNH	46.25%	143.52%	-	24.57%
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (note 1b)	USD	279.65%	283.45%	-	193.83%
AXA World Funds - Chorus Multi Strategy (note 1b)	USD	280.27%	283.23%	-	139.95%
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	32.22%	41.64%	-	-
AXA World Funds - Digital Economy (note 1b)	USD	8.83%	15.00%	19.22%	18.28%
AXA World Funds - Dynamic Optimal Income (note 1b)	USD	54.28%	153.28%	-	30.22%
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	0.46%	10.43%	-	-
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	30.09%	31.80%	-	-
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	24.51%	25.94%	-	-
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	EUR	27.51%	27.68%	-	-
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	40.86%	48.83%	-	33.77%
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	52.29%	60.62%	-	39.73%
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	19.39%	28.35%	-	27.97%
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	49.14%	54.71%	-	-
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	46.99%	49.10%	-	38.11%
AXA World Funds - Euro Inflation Plus	EUR	577.17%	579.88%	-	304.37%
AXA World Funds - Euro Selection (note 1b)	EUR	36.61%	36.80%	18.72%	19.05%

(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 Short Duration Bonds	EUR	30.28%	31.25%	-	-
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	EUR	45.10%	46.02%	-	-
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	EUR	30.84%	31.92%	-	-
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR	57.41%	61.61%	-	-
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap (note 1b)	EUR	7.81%	84.61%	-	-
AXA World Funds - Europe Microcap (note 1b)	EUR	32.84%	47.04%	-	-
AXA World Funds - Europe Opportunities (note 1b)	EUR	56.68%	56.75%	-	30.40%
AXA World Funds - Europe Real Estate (note 1b)	EUR	46.28%	49.18%	35.15%	34.68%
AXA World Funds - Europe Small Cap (note 1b)	EUR	46.69%	48.12%	-	28.34%
AXA World Funds - Evolving Trends (note 1b)	USD	(23.65%)	7.15%	5.72%	6.06%
AXA World Funds - Framlington American Growth	USD	(16.05%)	(7.21%)	11.22%	-
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	USD	(27.50%)	(4.04%)	14.22%	11.95%
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	EUR	29.38%	44.54%	-	-
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	EUR	20.15%	26.43%	-	22.17%
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	22.14%	22.39%	-	-
AXA World Funds - Global Convertibles	EUR	88.56%	88.86%	-	48.51%
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	49.16%	53.02%	-	38.95%
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	60.49%	68.65%	-	34.82%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	8.93%	11.93%	14.75%	15.10%
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	37.35%	40.19%	-	22.34%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	83.23%	88.54%	58.37%	54.03%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR	14.20%	17.51%	-	28.31%
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	USD	47.26%	57.54%	-	37.06%
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	90.82%	95.37%	-	47.24%
AXA World Funds - Global Real Estate (note 1b)	EUR	32.40%	36.06%	23.01%	22.20%
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (note 1b)	EUR	30.78%	33.49%	-	-
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	EUR	47.59%	53.57%	-	39.76%
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	6.81%	21.55%	22.38%	22.38%
AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds	USD	30.82%	41.22%	-	-
AXA World Funds - Italy Equity	EUR	41.40%	43.73%	-	26.70%
AXA World Funds - Longevity Economy (note 1b)	USD	24.94%	35.22%	29.88%	30.97%
AXA World Funds - Metaverse	USD	15.77%	16.48%	-	14.82%
AXA World Funds - Next Generation	USD	75.36%	77.82%	-	47.53%
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	62.24%	64.33%	-	-
AXA World Funds - Robotech (note 1b)	USD	(3.73%)	1.85%	-	11.31%
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	EUR	18.37%	19.06%	-	10.30%
AXA World Funds - Sustainable Equity QI (note 1b)	USD	4.69%	13.24%	-	28.88%

(1)  $PTR I = \frac{(TOTAL\ DES\ ACHATS + TOTAL\ DES\ VENTES) - (TOTAL\ DES\ SOUSCRIPTIONS + TOTAL\ DES\ RACHATS)}{MOYENNE\ MENSUELLE\ DU\ TOTAL\ DES\ ACTIFS\ NETS} \times 100$

(2)  $PTR II = \frac{(TOTAL\ DES\ ACHATS + TOTAL\ DES\ VENTES) - SOMME\ DES\ FLUX\ JOURNALIERS\ ENTRANTS\ OU\ SORTANTS}{MOYENNE\ DU\ TOTAL\ DES\ ACTIFS\ NETS} \times 100$

(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 - Switzerland Equity	CHF	16.62%	23.30%	-	-
AXA World Funds - UK Equity	GBP	(3.72%)	2.40%	-	-
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	3.98%	13.93%	-	27.37%
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	6.85%	9.48%	-	17.30%
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	USD	42.97%	45.45%	-	26.67%
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	(27.27%)	(23.40%)	17.85%	17.35%
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	(10.22%)	(6.95%)	-	14.65%

(1) PTR I =  $\frac{(\text{TOTAL DES ACHATS} + \text{TOTAL DES VENTES}) - (\text{TOTAL DES SOUSCRIPTIONS} + \text{TOTAL DES RACHATS})}{\text{MOYENNE MENSUELLE DU TOTAL DES ACTIFS NETS}} \times 100$

(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	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 - ACT Biodiversity	-	-	15,128	336	1,345	-	-	-	16,809	-		
AXA World Funds - ACT Clean Economy	11,182	7,053	15,010	-	-	-	7,290	-	40,535	25,525		
AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	-	-	7,755	172	690	-	-	-	8,617	-		
AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	-	-	20,663	155	943	4,730	-	-	26,491	4,730		
AXA World Funds - ACT European High Yield Bonds Low Carbon	-	-	7,144	159	635	-	-	-	7,938	-		
AXA World Funds - ACT Eurozone Impact	2,775	739	14,448	-	-	274	11,994	-	30,230	15,782		
AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund	-	-	13,397	-	-	-	-	-	13,397	-		
AXA World Funds - ACT Green Bonds	-	-	33,509	1,706	6,899	25,547	-	-	67,661	25,547		
AXA World Funds - ACT Human Capital	3,561	488	12,922	-	-	278	6,761	-	24,010	11,088		
AXA World Funds - ACT Multi Asset Optimal Impact	2,510	444	11,438	-	-	-	4,301	-	18,693	7,255		
AXA World Funds - ACT Plastic & Waste Transition Equity QI	-	-	589	13	52	-	-	-	654	-		
AXA World Funds - ACT Social Bonds	-	-	7,645	170	680	-	-	-	8,495	-		
AXA World Funds - ACT Social Progress	12,376	2,708	24,617	-	-	46	14,102	-	53,849	29,232		
AXA World Funds - ACT US Corporate Bonds Low Carbon	-	-	2,795	-	-	6,369	-	-	9,164	6,369		
AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	-	-	6,670	472	1,889	7,180	-	-	16,211	7,180		
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	-	-	7,807	104	709	38,909	-	-	47,529	38,909		
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	-	-	11,717	-	-	22,394	-	-	34,111	22,394		

\* 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	4,319	871	24,307	-	-	2,619	12,264	-	44,380	20,073
AXA World Funds - Digital Economy (note 1b)	24,906	3,037	28,457	-	-	689	12,103	-	69,192	40,735
AXA World Funds - Euro 10 + LT	-	-	5,545	-	-	14,608	-	-	20,153	14,608
AXA World Funds - Euro 7-10	-	-	10,401	-	-	5,478	-	-	15,879	5,478
AXA World Funds - Euro Bonds	-	-	17,185	-	-	6,220	-	-	23,405	6,220
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	-	-	26,452	481	1,928	24,021	-	-	52,882	24,021
AXA World Funds - Euro Credit Plus	-	-	39,850	-	-	18,239	-	-	58,089	18,239
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	-	-	91,400	-	-	21,206	-	-	112,606	21,206
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	-	-	26,765	-	-	34,083	-	-	60,848	34,083
AXA World Funds - Euro Government Bonds	-	-	33,613	-	-	11,478	-	-	45,091	11,478
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	-	-	13,413	119	498	8,911	-	-	22,941	8,911
AXA World Funds - Euro Inflation Plus	-	-	14,544	-	-	-	-	-	14,544	-
AXA World Funds - Euro Selection (note 1b)	9,563	1	6,269	-	-	1,121	4,789	-	21,743	15,474
AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds	-	-	9,238	-	-	4,763	-	-	14,001	4,763
AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	-	-	19,116	-	-	7,362	-	-	26,478	7,362
AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	-	-	14,556	-	-	-	-	-	14,556	-
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	-	-	26,488	-	-	15,581	-	-	42,069	15,581
AXA World Funds - Europe ex-UK MicroCap (note 1b)	139,178	1,553	26,284	-	-	94,466	21,048	-	282,529	256,245
AXA World Funds - Europe Microcap (note 1b)	10,144	80	8,887	-	-	3,824	4,944	-	27,879	18,992
AXA World Funds - Europe Opportunities (note 1b)	3,712	967	14,955	-	-	544	9,061	-	29,239	14,284
AXA World Funds - Europe Real Estate (note 1b)	7,609	458	16,671	-	-	846	9,812	-	35,396	18,725
AXA World Funds - Europe Small Cap (note 1b)	5,894	1,485	20,293	-	-	137	10,743	-	38,552	18,259

\* 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 - Evolving Trends (note 1b)	19,649	1,618	27,904	-	-	-	11,938	-	61,109	33,205
AXA World Funds - Framlington American Growth	31,170	241	9,748	-	-	15,588	37	-	56,784	47,036
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	1,549	297	1,700	-	-	62	1,252	-	4,860	3,160
AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	10,392	1,627	44,119	-	-	403	26,585	-	83,126	39,007
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	24,289	2,109	44,363	-	-	1,111	38,645	-	110,517	66,154
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	-	-	11,182	92	755	1,170	-	-	13,199	1,170
AXA World Funds - Global Convertibles	1,705	-	26,561	558	2,628	8,440	75	-	39,967	10,220
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	-	-	38,849	1,207	4,918	53,257	-	-	98,231	53,257
AXA World Funds - Global Flexible Property	25,763	3,490	24,653	782	3,164	4,688	10,970	-	73,510	44,911
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	-	-	46,554	110	658	12,065	-	-	59,387	12,065
AXA World Funds - Global Income Generation	5,253	69	22,234	849	3,976	4,991	8,989	-	46,361	19,302
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	-	-	55,496	245	2,689	3,771	-	-	62,201	3,771
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	-	-	20,251	279	1,891	2,815	-	-	25,236	2,815
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	-	-	39,064	218	2,161	3,014	-	-	44,457	3,014
AXA World Funds - Global Optimal Income	8,218	1,098	47,439	34	233	801	26,632	-	84,455	36,749
AXA World Funds - Global Real Estate (note 1b)	8,400	1,012	13,870	-	-	1,910	7,232	-	32,424	18,554
AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (note 1b)	-	-	30,186	427	1,990	12,611	-	-	45,214	12,611
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	-	-	10,038	-	-	-	-	-	10,038	-
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	-	-	49,320	297	1,929	10,079	-	-	61,625	10,079
AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds	-	-	6,653	171	691	5,432	-	-	12,947	5,432

\* 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 - Italy Equity	10,079	-	12,725	-	-	11,490	5,294	-	39,588	26,863		
AXA World Funds - Longevity Economy (note 1b)	9,159	4,629	19,344	-	-	1,958	9,807	-	44,897	25,553		
AXA World Funds - Metaverse	-	-	957	21	85	-	-	-	1,063	-		
AXA World Funds - Next Generation	25,502	1,456	11,029	-	-	1,089	6,522	-	45,598	34,569		
AXA World Funds - Optimal Income	9,656	856	33,603	23	121	1,481	18,341	-	64,081	30,334		
AXA World Funds - Robotech (note 1b)	79,913	12,132	62,264	-	-	7,308	26,057	-	187,674	125,410		
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	4,414	33	9,872	465	1,975	2,595	9,856	-	29,210	16,898		
AXA World Funds - Sustainable Equity QI (note 1b)	65,513	384	54,892	-	-	14,114	30,761	-	165,664	110,772		
AXA World Funds - Switzerland Equity	131,442	-	13,074	-	-	39,910	-	-	184,426	171,352		
AXA World Funds - UK Equity	688	201	8,910	-	-	29	4,540	-	14,368	5,458		
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	-	-	15,656	-	-	5,658	-	-	21,314	5,658		
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	-	1	27,197	-	-	24,201	-	-	51,399	24,202		
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	-	-	104,201	-	-	999,217	-	-	1,103,418	999,217		
AXA World Funds - US High Yield Bonds	-	-	84,088	-	-	7,568	-	-	91,656	7,568		
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	-	-	27,626	-	-	29,376	-	-	57,002	29,376		

\* 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 2023:	Valeur de marché des European Economic Area securities	Valeur de marché des European Economic Area securities (PME)
AXA World Funds - ACT Eurozone Impact	93.13%	-
AXA World Funds - Europe Ex-UK Microcap (note 1b)	89.69%	81.18%
AXA World Funds - Italy Equity	96.75%	-
AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	98.16%	-

## 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](http://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 œuvre 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 œuvre 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 2022 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 la période clôturée le 31 décembre 2022, au prorata des actifs du Fonds<sup>1</sup>

Rémunération fixe <sup>2</sup> ('000 EUR)	13,040
Rémunération variable <sup>3</sup> ('000 EUR)	16,232
Nombre de collaborateurs <sup>4</sup>	2,675

<sup>1</sup> Hors charges sociales.

<sup>2</sup> 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 la période sous revue, calculée au pro rata des actifs du Fonds.

<sup>3</sup> 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 la période précédente et intégralement versées au cours de la période sous revue (rémunération variable non différée) ;
- les sommes accordées au titre de la performance réalisée au cours des exercices précédents et de la période sous revue (rémunération variable différée) ;
- les commissions à long terme attribuées par le Groupe AXA.

<sup>4</sup> Le nombre de collaborateurs inclut les travailleurs permanents et temporaires, hors stagiaires, au 31 décembre 2022.

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 Fonds<sup>1</sup>

	Preneurs de risque	Dirigeants	Total
Rémunération fixe et rémunération variable ('000 EUR) <sup>2,3</sup>	8,080	4,509	12,589
Nombre de collaborateurs <sup>4</sup>	277	62	339

Hors charges sociales.

<sup>2</sup> 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 la période sous revue, calculée au pro rata des actifs du Fonds.

<sup>3</sup> 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 la période précédente et intégralement versées au cours de la période sous revue (rémunération variable non différée) ;
- les sommes accordées au titre de la performance réalisée au cours des exercices précédents et de la période sous revue (rémunération variable différée) ;
- les commissions à long terme attribuées par le Groupe AXA.

<sup>4</sup> Nombre d'employés identifiés au niveau du Groupe AXA IM et d'AXA IM. au 31 décembre 2022.

# 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 œuvre 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 Clean Economy	AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	AXA World Funds - ACT Eurozone Impact
	USD	USD	USD	EUR
Règlement et compensation (par exemple bilatéral, tripartite, contrepartie centrale)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
<b>Montant des titres prêtés en pourcentage du total des actifs prêtables</b>	10.00%	2.00%	11.00%	4.00%
<b>Montant des actifs engagés</b>				
Montant absolu	13,220,000	524,918	40,966,945	7,077,134
Pourcentage des Actifs sous gestion	6.75%	1.98%	9.56%	3.08%
<b>Type et qualité de la garantie<sup>1</sup></b>				
Dépôts bancaires	-	-	-	-
Obligations	9,518,305	537,408	41,840,847	3,330,159
Actions	4,571,711	-	1,435,180	4,318,798
Autre	-	-	-	-
<b>Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)</b>				
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	13,220,000	524,918	40,966,945	7,077,134
<b>Devises<sup>2</sup></b>				
<b>Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)</b>				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	-	-	41,031	-
d'un mois à trois mois	-	-	-	-
de trois mois à un an	82,284	204,125	5,435,485	12,303
plus d'un an	9,436,021	333,283	36,364,331	3,317,856
transactions ouvertes	4,571,711	-	1,435,180	4,318,798

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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 Factors - Climate Equity Fund	AXA World Funds - ACT Human Capital	AXA World Funds - ACT Social Bonds	AXA World Funds - ACT Social Progress
	USD	EUR	EUR	USD
Règlement et compensation (par exemple bilatéral, tripartite, contrepartie centrale)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
<b>Montant des titres prêtés en pourcentage du total des actifs prêtables</b>	2.00%	3.00%	2.00%	2.00%
<b>Montant des actifs engagés</b>				
Montant absolu	941,055	3,669,668	1,332,788	2,742,233
Pourcentage des Actifs sous gestion	1.59%	2.37%	2.37%	1.55%
<b>Type et qualité de la garantie<sup>1</sup></b>				
Dépôts bancaires	-	-	-	-
Obligations	-	2,034,238	1,399,615	2,894,785
Actions	1,038,308	1,900,855	-	-
Autre	-	-	-	-
<b>Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)</b>				
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	941,055	3,669,668	1,332,788	2,742,233
<b>Devises<sup>2</sup></b>				
<b>Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)</b>				
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	-	-	555,853	13,196
plus d'un an	-	2,034,238	843,762	2,881,589
transactions ouvertes	1,038,308	1,900,855	-	-

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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 High Yield Bonds	AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	AXA World Funds - Defensive Optimal Income
	USD	USD	USD	EUR
Règlement et compensation (par exemple bilatéral, tripartite, contrepartie centrale)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
<b>Montant des titres prêtés en pourcentage du total des actifs prêtables</b>	7.00%	12.00%	22.00%	4.00%
<b>Montant des actifs engagés</b>				
Montant absolu	12,909,882	7,773,727	36,037,460	7,641,428
Pourcentage des Actifs sous gestion	6.36%	10.14%	15.19%	3.36%
<b>Type et qualité de la garantie<sup>1</sup></b>				
Dépôts bancaires	-	-	-	-
Obligations	13,216,297	8,070,464	37,811,564	6,484,060
Actions	-	123,659	312,212	1,598,428
Autre	-	-	-	-
<b>Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)</b>				
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	12,909,882	7,773,727	36,037,460	7,641,428
<b>Devises<sup>2</sup></b>				
<b>Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)</b>				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	-	9,600	58,844	-
d'un mois à trois mois	-	-	-	-
de trois mois à un an	7,700,010	1,305,556	7,160,436	563,700
plus d'un an	5,516,287	6,755,308	30,592,284	5,920,360
transactions ouvertes	-	123,659	312,212	1,598,428

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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 - Digital Economy - (note 1b)	AXA World Funds - Euro 10 + LT	AXA World Funds - Euro 7-10	AXA World Funds - Euro Bonds
	USD	EUR	EUR	EUR
Règlement et compensation (par exemple bilatéral, tripartite, contrepartie centrale)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
<b>Montant des titres prêtés en pourcentage du total des actifs prêtables</b>	6.00%	1.00%	14.00%	16.00%
<b>Montant des actifs engagés</b>				
Montant absolu	42,413,045	202,535	16,219,744	55,529,451
Pourcentage des Actifs sous gestion	4.53%	0.51%	12.91%	15.41%
<b>Type et qualité de la garantie<sup>1</sup></b>				
Dépôts bancaires	-	-	-	-
Obligations	7,661,928	206,475	16,841,018	58,254,346
Actions	38,726,018	-	70,940	268,649
Autre	-	-	-	-
<b>Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)</b>				
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	42,413,045	202,535	16,219,744	55,529,451
<b>Devises<sup>2</sup></b>				
<b>Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)</b>				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	-	-	7,188	67,577
d'un mois à trois mois	-	-	-	-
de trois mois à un an	56,914	54,118	2,273,027	7,949,900
plus d'un an	7,605,014	152,357	14,560,803	50,236,869
transactions ouvertes	38,726,018	-	70,940	268,649

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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 Buy and Maintain Sustainable Credit	AXA World Funds - Euro Credit Plus	AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	AXA World Funds - Euro Credit Total Return
	EUR	EUR	EUR	EUR
Règlement et compensation (par exemple bilatéral, tripartite, contrepartie centrale)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
<b>Montant des titres prêtés en pourcentage du total des actifs prêtables</b>	6.00%	15.00%	10.00%	17.00%
<b>Montant des actifs engagés</b>				
Montant absolu	8,880,238	131,816,034	205,325,621	89,138,046
Pourcentage des Actifs sous gestion	6.32%	13.85%	8.21%	15.21%
<b>Type et qualité de la garantie<sup>1</sup></b>				
Dépôts bancaires	-	-	-	-
Obligations	8,671,532	134,173,705	214,580,643	90,447,247
Actions	513,338	5,653,419	29,458	2,392,754
Autre	-	-	-	-
<b>Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)</b>				
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	8,880,238	131,816,034	205,325,621	89,138,046
<b>Devises<sup>2</sup></b>				
<b>Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)</b>				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	-	101,418	25,787	-
d'un mois à trois mois	-	-	-	-
de trois mois à un an	1,546,865	16,298,240	16,671,687	14,919,052
plus d'un an	7,124,667	117,774,047	197,883,169	75,528,195
transactions ouvertes	513,338	5,653,419	29,458	2,392,754

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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 Government Bonds	AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	AXA World Funds - Euro Inflation Plus	AXA World Funds - Euro Selection (note 1b)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Règlement et compensation (par exemple bilatéral, tripartite, contrepartie centrale)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
<b>Montant des titres prêtés en pourcentage du total des actifs prêtables</b>	23.00%	23.00%	19.00%	9.00%
<b>Montant des actifs engagés</b>				
Montant absolu	189,656,163	70,230,952	59,730,104	6,089,198
Pourcentage des Actifs sous gestion	22.17%	21.98%	17.95%	8.38%
<b>Type et qualité de la garantie<sup>1</sup></b>				
Dépôts bancaires	-	-	-	-
Obligations	135,612,908	17,131,301	-	4,091,319
Actions	65,533,840	59,764,082	66,454,337	2,442,620
Autre	-	-	-	-
<b>Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)</b>				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	-	-	-	-
d'un mois à trois mois	-	-	45,853,145	-
de trois mois à un an	-	-	-	-
plus d'un an	-	-	-	-
transactions ouvertes	189,656,163	70,230,952	13,876,959	6,089,198
<b>Devises<sup>2</sup></b>				
<b>Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)</b>				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	226,683	-	-	-
d'un mois à trois mois	-	-	-	-
de trois mois à un an	10,212,227	710,649	-	18,651
plus d'un an	125,173,998	16,420,652	-	4,072,668
transactions ouvertes	65,533,840	59,764,082	66,454,337	2,442,620

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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 Short Duration Bonds	AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	AXA World Funds - Euro Sustainable Credit
	EUR	EUR	EUR	EUR
Règlement et compensation (par exemple bilatéral, tripartite, contrepartie centrale)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
<b>Montant des titres prêtés en pourcentage du total des actifs prêtables</b>	12.00%	20.00%	24.00%	13.00%
<b>Montant des actifs engagés</b>				
Montant absolu	22,720,419	33,843,108	115,353,358	58,091,958
Pourcentage des Actifs sous gestion	11.92%	17.01%	23.79%	11.41%
<b>Type et qualité de la garantie<sup>1</sup></b>				
Dépôts bancaires	-	-	-	-
Obligations	23,815,117	34,856,667	110,148,318	60,938,538
Actions	43,353	-	11,540,803	540,398
Autre	-	-	-	-
<b>Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)</b>				
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	22,720,419	33,843,108	115,353,358	58,091,958
<b>Devises<sup>2</sup></b>				
<b>Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)</b>				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	23,573	-	104,339	40,169
d'un mois à trois mois	-	-	-	-
de trois mois à un an	4,339,527	2,940,045	10,259,096	5,190,648
plus d'un an	19,452,017	31,916,622	99,784,883	55,707,721
transactions ouvertes	43,353	-	11,540,803	540,398

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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 Opportunities (note 1b)	AXA World Funds - Europe Real Estate (note 1b)	AXA World Funds - Europe Small Cap (note 1b)	AXA World Funds - Evolving Trends - Evolving Trends (note 1b)
	EUR	EUR	EUR	USD
Règlement et compensation (par exemple bilatéral, tripartite, contrepartie centrale)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
<b>Montant des titres prêtés en pourcentage du total des actifs prêtables</b>	3.00%	2.00%	8.00%	8.00%
<b>Montant des actifs engagés</b>				
Montant absolu	8,126,615	3,841,324	13,147,540	22,837,550
Pourcentage des Actifs sous gestion	2.70%	0.89%	4.49%	4.44%
<b>Type et qualité de la garantie<sup>1</sup></b>				
Dépôts bancaires	-	-	-	-
Obligations	5,126,171	1,485,608	3,940,877	1,996,505
Actions	3,578,163	2,662,957	10,354,343	23,041,407
Autre	-	-	-	-
<b>Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)</b>				
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	8,126,615	3,841,324	13,147,540	22,837,550
<b>Devises<sup>2</sup></b>				
<b>Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)</b>				
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	-	-	9,599	-
plus d'un an	5,126,171	1,485,608	3,931,278	1,996,505
transactions ouvertes	3,578,163	2,662,957	10,354,343	23,041,407

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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 - Framlington American Growth	AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe	AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone	AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit
	USD	EUR	EUR	USD
Règlement et compensation (par exemple bilatéral, tripartite, contrepartie centrale)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
<b>Montant des titres prêtés en pourcentage du total des actifs prêtables</b>	7.00%	5.00%	8.00%	5.00%
<b>Montant des actifs engagés</b>				
Montant absolu	10,435,271	61,554,946	95,859,513	10,171,685
Pourcentage des Actifs sous gestion	5.50%	4.55%	7.69%	4.86%
<b>Type et qualité de la garantie<sup>1</sup></b>				
Dépôts bancaires	-	-	-	-
Obligations	4,581,768	1,203,939	1,171,559	10,539,518
Actions	6,689,478	66,500,248	104,405,032	-
Autre	-	-	-	-
<b>Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)</b>				
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	10,435,271	61,554,946	95,859,513	10,171,685
<b>Devises<sup>2</sup></b>				
<b>Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)</b>				
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	46,379	-	-	2,029,573
plus d'un an	4,535,389	1,203,939	1,171,559	8,509,945
transactions ouvertes	6,689,478	66,500,248	104,405,032	-

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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
<b>Montant des titres prêtés en pourcentage du total des actifs prêtables</b>	15.00%	15.00%	6.00%	8.00%
<b>Montant des actifs engagés</b>				
Montant absolu	82,692,853	84,114,658	9,700,953	59,467,416
Pourcentage des Actifs sous gestion	13.85%	13.64%	3.36%	5.31%
<b>Type et qualité de la garantie<sup>1</sup></b>				
Dépôts bancaires	-	-	-	-
Obligations	73,637,752	87,799,710	9,719,814	61,425,324
Actions	15,133,373	1,937,752	451,079	713,834
Autre	-	-	-	-
<b>Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)</b>				
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	82,692,853	84,114,658	9,700,953	59,467,416
<b>Devises<sup>2</sup></b>				
<b>Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)</b>				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	24,321	148,715	-	34,753
d'un mois à trois mois	-	-	-	-
de trois mois à un an	361,799	19,385,099	3,122,368	18,474,950
plus d'un an	73,251,632	68,265,896	6,597,446	42,915,621
transactions ouvertes	15,133,373	1,937,752	451,079	713,834

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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
<b>Montant des titres prêtés en pourcentage du total des actifs prêtables</b>	2.00%	39.00%	37.00%	4.00%
<b>Montant des actifs engagés</b>				
Montant absolu	5,432,805	513,205,282	42,337,119	24,140,645
Pourcentage des Actifs sous gestion	1.41%	37.20%	31.34%	2.63%
<b>Type et qualité de la garantie<sup>1</sup></b>				
Dépôts bancaires	-	-	-	-
Obligations	5,475,664	24,039,723	-	12,333,121
Actions	122,796	548,002,736	46,907,799	13,473,881
Autre	-	-	-	-
<b>Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)</b>				
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	-	120,527,255	17,914,103	-
plus d'un an	-	149,767,608	-	-
transactions ouvertes	5,432,805	242,910,419	24,423,016	24,140,645
<b>Devises<sup>2</sup></b>				
<b>Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)</b>				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	-	135,765	-	-
d'un mois à trois mois	-	-	-	-
de trois mois à un an	13,187	768,965	-	2,792,211
plus d'un an	5,462,477	23,134,993	-	9,540,910
transactions ouvertes	122,796	548,002,736	46,907,799	13,473,881

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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 Responsible Aggregate (note 1b)	AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	AXA World Funds - Global Strategic Bonds	AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds
	EUR	EUR	USD	USD
Règlement et compensation (par exemple bilatéral, tripartite, contrepartie centrale)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
<b>Montant des titres prêtés en pourcentage du total des actifs prêtables</b>	33.00%	9.00%	27.00%	1.00%
<b>Montant des actifs engagés</b>				
Montant absolu	184,324,981	6,681,271	170,082,320	153,771
Pourcentage des Actifs sous gestion	28.16%	7.15%	20.45%	0.66%
<b>Type et qualité de la garantie<sup>1</sup></b>				
Dépôts bancaires	-	-	-	-
Obligations	49,638,446	6,649,525	82,245,572	157,082
Actions	151,387,872	217,796	107,373,450	-
Autre	-	-	-	-
<b>Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)</b>				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	-	-	-	-
d'un mois à trois mois	15,410,720	-	7,404,170	-
de trois mois à un an	27,897,939	-	22,425,596	-
plus d'un an	13,955,688	-	58,532,842	-
transactions ouvertes	127,060,634	6,681,271	81,719,712	153,771
<b>Devises<sup>2</sup></b>				
<b>Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)</b>				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	28,509	-	331,484	-
d'un mois à trois mois	-	-	-	-
de trois mois à un an	2,024,561	189,139	13,515,843	91,518
plus d'un an	47,585,376	6,460,386	68,398,245	65,564
transactions ouvertes	151,387,872	217,796	107,373,450	-

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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 - Italy Equity	AXA World Funds - Longevity Economy (note 1b)	AXA World Funds - Next Generation	AXA World Funds - Optimal Income
	EUR	USD	USD	EUR
Règlement et compensation (par exemple bilatéral, tripartite, contrepartie centrale)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
<b>Montant des titres prêtés en pourcentage du total des actifs prêtables</b>	6.00%	9.00%	15.00%	6.00%
<b>Montant des actifs engagés</b>				
Montant absolu	10,892,500	38,955,885	14,879,323	19,773,298
Pourcentage des Actifs sous gestion	4.35%	7.25%	5.94%	4.38%
<b>Type et qualité de la garantie<sup>1</sup></b>				
Dépôts bancaires	-	-	-	-
Obligations	4,212,667	8,908,466	5,547,618	18,196,162
Actions	7,551,221	33,650,904	10,584,091	2,548,870
Autre	-	-	-	-
<b>Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)</b>				
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	10,892,500	38,955,885	14,879,323	19,773,298
<b>Devises<sup>2</sup></b>				
<b>Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)</b>				
moins d'un jour	-	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-	-
d'une semaine à un mois	-	-	-	6,290
d'un mois à trois mois	-	-	-	-
de trois mois à un an	-	17,958	71,979	2,904,432
plus d'un an	4,212,667	8,890,508	5,475,639	15,285,440
transactions ouvertes	7,551,221	33,650,904	10,584,091	2,548,870

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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 - Robotech (note 1b)	AXA World Funds - Sustainable Equity QI (note 1b)	AXA World Funds - Switzerland Equity	AXA World Funds - US Credit Short Duration IG
	USD	USD	CHF	USD
Règlement et compensation (par exemple bilatéral, tripartite, contrepartie centrale)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
<b>Montant des titres prêtés en pourcentage du total des actifs prêtables</b>	5.00%	2.00%	25.00%	-
<b>Montant des actifs engagés</b>				
Montant absolu	56,564,401	37,334,416	77,086,149	502,486
Pourcentage des Actifs sous gestion	3.91%	2.08%	20.16%	0.12%
<b>Type et qualité de la garantie<sup>1</sup></b>				
Dépôts bancaires	-	-	-	-
Obligations	3,918,457	11,304,261	66,306,994	558,544
Actions	58,164,816	29,300,276	15,620,917	-
Autre	-	-	-	-
<b>Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)</b>				
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	56,564,401	37,334,416	77,086,149	502,486
<b>Devises<sup>2</sup></b>				
<b>Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)</b>				
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	28,447	16,398	264,609	-
plus d'un an	3,890,010	11,287,863	66,042,385	558,544
transactions ouvertes	58,164,816	29,300,276	15,620,917	-

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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 Dynamic High Yield Bonds	AXA World Funds - US High Yield Bonds	AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds
	USD	USD	USD
Règlement et compensation (par exemple bilatéral, tripartite, contrepartie centrale)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
<b>Montant des titres prêtés en pourcentage du total des actifs prêtables</b>	13.00%	7.00%	2.00%
<b>Montant des actifs engagés</b>			
Montant absolu	59,022,393	74,044,979	6,177,339
Pourcentage des Actifs sous gestion	7.19%	4.19%	1.19%
<b>Type et qualité de la garantie<sup>1</sup></b>			
Dépôts bancaires	-	-	-
Obligations	62,114,392	77,757,763	6,719,837
Actions	598,671	104,190	22,636
Autre	-	-	-
<b>Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)</b>			
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	59,022,393	74,044,979	6,177,339
<b>Devises<sup>2</sup></b>			
<b>Echéance des opérations de financement sur titres (valeur absolue)</b>			
moins d'un jour	-	-	-
d'un jour à une semaine	-	-	-
d'une semaine à un mois	82,821	91,206	19,815
d'un mois à trois mois	-	-	-
de trois mois à un an	14,303,714	23,014,164	1,844,440
plus d'un an	47,727,857	54,652,393	4,855,582
transactions ouvertes	598,671	104,190	22,636

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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 Clean Economy	AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	AXA World Funds - ACT Eurozone Impact
	USD	USD	USD	EUR
Nom	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Barclays Bank PLC	DEUTSCHE BANK AG LONDON	BNP PARIBAS SA
1 Volume brut des transactions en cours	7,163,188	342,233	11,985,883	2,888,198
Pays de la contrepartie	Royaume-Uni	Royaume-Uni	Royaume-Uni	France
Nom	NATIXIS SA	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Barclays Bank PLC	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED
2 Volume brut des transactions en cours	4,809,875	182,685	8,726,975	2,556,673
Pays de la contrepartie	France	Royaume-Uni	Royaume-Uni	Royaume-Uni
Nom	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	NATIXIS SA
3 Volume brut des transactions en cours	1,246,937	-	7,552,816	1,632,263
Pays de la contrepartie	Royaume-Uni	-	Royaume-Uni	France
Nom	-	-	BNP PARIBAS SA	-
4 Volume brut des transactions en cours	-	-	4,131,062	-
Pays de la contrepartie	-	-	France	-
Nom	-	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-
5 Volume brut des transactions en cours	-	-	3,746,595	-
Pays de la contrepartie	-	-	Royaume-Uni	-
Nom	-	-	ING Bank N.V.	-
6 Volume brut des transactions en cours	-	-	2,302,793	-
Pays de la contrepartie	-	-	Pays-Bas	-
Nom	-	-	NOMURA INTERNATIONAL PLC	-
7 Volume brut des transactions en cours	-	-	2,023,973	-
Pays de la contrepartie	-	-	Royaume-Uni	-
Nom	-	-	Zuercher Kantonalbank	-
8 Volume brut des transactions en cours	-	-	496,848	-
Pays de la contrepartie	-	-	Suisse	-

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 Factors - Climate Equity Fund USD	AXA World Funds - ACT Human Capital EUR	AXA World Funds - ACT Social Bonds EUR	AXA World Funds - ACT Social Progress USD
Nom	BNP PARIBAS SA	HSBC BANK PLC	Barclays Bank PLC	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED
1 Volume brut des transactions en cours	941,055	1,947,154	931,997	2,742,233
Pays de la contrepartie	France	Royaume-Uni	Royaume-Uni	Royaume-Uni
Nom	-	BNP PARIBAS SA	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-
2 Volume brut des transactions en cours	-	1,722,514	400,791	-
Pays de la contrepartie	-	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 - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	AXA World Funds - Defensive Optimal Income
	USD	USD	USD	EUR
1	Nom Barclays Bank PLC	DEUTSCHE BANK AG LONDON	Barclays Bank PLC	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
	Volume brut des transactions en cours 12,909,882	2,604,033	11,595,398	3,316,942
	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Royaume-Uni	Royaume-Uni	Royaume-Uni
2	Nom -	Barclays Bank PLC	DEUTSCHE BANK AG LONDON	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED
	Volume brut des transactions en cours -	2,108,504	6,187,016	1,639,020
	Pays de la contrepartie -	Royaume-Uni	Royaume-Uni	Royaume-Uni
3	Nom -	BNP PARIBAS SA	BNP PARIBAS SA	Barclays Bank PLC
	Volume brut des transactions en cours -	966,648	5,924,410	866,002
	Pays de la contrepartie -	France	France	Royaume-Uni
4	Nom -	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	NOMURA INTERNATIONAL PLC	Zuercher Kantonalbank
	Volume brut des transactions en cours -	863,775	4,107,672	734,956
	Pays de la contrepartie -	Royaume-Uni	Royaume-Uni	Suisse
5	Nom -	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	DEUTSCHE BANK AG LONDON
	Volume brut des transactions en cours -	652,452	3,319,568	603,502
	Pays de la contrepartie -	Royaume-Uni	Royaume-Uni	Royaume-Uni
6	Nom -	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	NATIXIS SA
	Volume brut des transactions en cours -	578,315	3,187,945	296,879
	Pays de la contrepartie -	Royaume-Uni	Royaume-Uni	France
7	Nom -	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
	Volume brut des transactions en cours -	-	1,418,410	184,127
	Pays de la contrepartie -	-	Royaume-Uni	Royaume-Uni
8	Nom -	-	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	-
	Volume brut des transactions en cours -	-	297,041	-
	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 - Digital Economy (note 1b) USD	AXA World Funds - Euro 10 + LT EUR	AXA World Funds - Euro 7-10 EUR	AXA World Funds - Euro Bonds EUR
Nom	BNP PARIBAS SA	SOCIETE GENERALE SA	SOCIETE GENERALE SA	SOCIETE GENERALE SA
1 Volume brut des transactions en cours	19,157,026	120,255	6,504,937	24,519,251
Pays de la contrepartie	France	France	France	France
Nom	MACQUARIE BANK LIMITED	Barclays Bank PLC	Barclays Bank PLC	Barclays Bank PLC
2 Volume brut des transactions en cours	15,521,766	82,280	3,282,616	11,127,979
Pays de la contrepartie		Royaume-Uni	Royaume-Uni	Royaume-Uni
Nom	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	BNP PARIBAS SA
3 Volume brut des transactions en cours	4,783,493	-	2,942,386	6,803,590
Pays de la contrepartie	Royaume-Uni	-	Royaume-Uni	France
Nom	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
4 Volume brut des transactions en cours	2,950,760	-	2,401,506	4,376,107
Pays de la contrepartie	Royaume-Uni	-	Royaume-Uni	Royaume-Uni
Nom	-	-	BNP PARIBAS SA	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
5 Volume brut des transactions en cours	-	-	723,744	3,743,650
Pays de la contrepartie	-	-	France	Royaume-Uni
Nom	-	-	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
6 Volume brut des transactions en cours	-	-	364,555	3,215,718
Pays de la contrepartie	-	-	Royaume-Uni	Royaume-Uni
Nom	-	-	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON
7 Volume brut des transactions en cours	-	-	-	1,446,885
Pays de la contrepartie	-	-	-	Royaume-Uni
Nom	-	-	-	RBC EUROPE LIMITED
8 Volume brut des transactions en cours	-	-	-	296,271
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 Buy and Maintain Sustainable Credit	AXA World Funds - Euro Credit Plus	AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	AXA World Funds - Euro Credit Total Return
	EUR	EUR	EUR	EUR
1	Nom DEUTSCHE BANK AG LONDON	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	RBC EUROPE LIMITED	Barclays Bank PLC
	Volume brut des transactions en cours 3,473,077	26,942,018	54,216,653	24,630,699
	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Royaume-Uni	Royaume-Uni	Royaume-Uni
2	Nom Barclays Bank PLC	Barclays Bank PLC	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	DEUTSCHE BANK AG LONDON
	Volume brut des transactions en cours 2,581,321	26,057,037	49,771,794	18,697,781
	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Royaume-Uni	Royaume-Uni	Royaume-Uni
3	Nom RBC EUROPE LIMITED	DEUTSCHE BANK AG LONDON	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
	Volume brut des transactions en cours 1,532,258	25,837,278	28,600,616	16,129,769
	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Royaume-Uni	Royaume-Uni	Royaume-Uni
4	Nom J.P. MORGAN SECURITIES PLC	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Barclays Bank PLC	RBC EUROPE LIMITED
	Volume brut des transactions en cours 596,663	10,744,221	26,880,565	10,549,809
	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Royaume-Uni	Royaume-Uni	Royaume-Uni
5	Nom Zuercher Kantonalbank	RBC EUROPE LIMITED	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
	Volume brut des transactions en cours 460,317	10,451,489	19,486,748	6,625,319
	Pays de la contrepartie Suisse	Royaume-Uni	Royaume-Uni	Royaume-Uni
6	Nom NOMURA INTERNATIONAL PLC	BNP PARIBAS SA	SOCIETE GENERALE SA	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
	Volume brut des transactions en cours 236,602	10,210,640	12,260,708	5,649,067
	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	France	France	Royaume-Uni
7	Nom -	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	DEUTSCHE BANK AG LONDON	SOCIETE GENERALE SA
	Volume brut des transactions en cours -	9,801,318	9,324,399	2,305,877
	Pays de la contrepartie -	Royaume-Uni	Royaume-Uni	France
8	Nom -	SOCIETE GENERALE SA	BNP PARIBAS SA	BANCO SANTANDER, S.A.
	Volume brut des transactions en cours -	6,652,538	2,596,281	1,773,751
	Pays de la contrepartie -	France	France	Espagne
9	Nom -	BANCO SANTANDER, S.A.	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC
	Volume brut des transactions en cours -	3,140,712	2,187,857	1,707,790
	Pays de la contrepartie -	Espagne	Royaume-Uni	Royaume-Uni
10	Nom -	Zuercher Kantonalbank	-	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA
	Volume brut des transactions en cours -	1,558,257	-	1,068,185
	Pays de la contrepartie -	Suisse	-	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 Government Bonds	AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	AXA World Funds - Euro Inflation Plus	AXA World Funds - Euro Selection (note 1b)
	EUR	EUR	EUR	EUR
1	Nom SOCIETE GENERALE SA	SOCIETE GENERALE SA	SOCIETE GENERALE SA	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED
	Volume brut des transactions en cours 116,507,379	50,573,026	45,853,145	3,875,738
	Pays de la contrepartie France	France	France	Royaume-Uni
2	Nom Zuercher Kantonalbank	Zuercher Kantonalbank	BNP PARIBAS SA	BNP PARIBAS SA
	Volume brut des transactions en cours 20,570,432	16,097,160	13,876,959	2,213,460
	Pays de la contrepartie Suisse	Suisse	France	France
3	Nom NATWEST MARKETS PLC	BANCO SANTANDER, S.A.	-	-
	Volume brut des transactions en cours 15,224,688	3,560,766	-	-
	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Espagne	-	-
4	Nom BNP PARIBAS SA	-	-	-
	Volume brut des transactions en cours 9,535,567	-	-	-
	Pays de la contrepartie France	-	-	-
5	Nom BANCO SANTANDER, S.A.	-	-	-
	Volume brut des transactions en cours 6,695,912	-	-	-
	Pays de la contrepartie Espagne	-	-	-
6	Nom BOFA SECURITIES EUROPE SA	-	-	-
	Volume brut des transactions en cours 6,299,794	-	-	-
	Pays de la contrepartie France	-	-	-
7	Nom DEUTSCHE BANK AG LONDON	-	-	-
	Volume brut des transactions en cours 5,583,939	-	-	-
	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	-	-	-
8	Nom RBC EUROPE LIMITED	-	-	-
	Volume brut des transactions en cours 4,959,078	-	-	-
	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	-	-	-
9	Nom J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-	-	-
	Volume brut des transactions en cours 2,321,257	-	-	-
	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	-	-	-
10	Nom MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	-	-	-
	Volume brut des transactions en cours 1,958,116	-	-	-
	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 Short Duration Bonds	AXA World Funds - Euro Strategic Bonds	AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds	AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	
	EUR	EUR	EUR	EUR	
1	Nom SOCIETE GENERALE SA Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	SOCIETE GENERALE SA 10,061,441 France	SOCIETE GENERALE SA 17,778,728 France	SOCIETE GENERALE SA 65,523,340 France	DEUTSCHE BANK AG LONDON 12,458,966 Royaume-Uni
2	Nom Barclays Bank PLC Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	Barclays Bank PLC 6,405,019 Royaume-Uni	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL 3,847,027 Royaume-Uni	Barclays Bank PLC 12,197,998 Royaume-Uni	J.P. MORGAN SECURITIES PLC 10,798,553 Royaume-Uni
3	Nom BNP PARIBAS SA Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	BNP PARIBAS SA 2,373,331 France	Barclays Bank PLC 3,640,469 Royaume-Uni	BNP PARIBAS SA 10,504,800 France	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL 9,144,090 Royaume-Uni
4	Nom J.P. MORGAN SECURITIES PLC Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	J.P. MORGAN SECURITIES PLC 2,284,394 Royaume-Uni	DEUTSCHE BANK AG LONDON 3,579,136 Royaume-Uni	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL 9,060,368 Royaume-Uni	Barclays Bank PLC 8,224,743 Royaume-Uni
5	Nom NOMURA INTERNATIONAL PLC Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	NOMURA INTERNATIONAL PLC 919,839 Royaume-Uni	J.P. MORGAN SECURITIES PLC 2,676,711 Royaume-Uni	J.P. MORGAN SECURITIES PLC 7,258,282 Royaume-Uni	RBC EUROPE LIMITED 5,153,055 Royaume-Uni
6	Nom DEUTSCHE BANK AG LONDON Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	DEUTSCHE BANK AG LONDON 581,271 Royaume-Uni	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL 1,282,532 Royaume-Uni	RBC EUROPE LIMITED 3,391,428 Royaume-Uni	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL 4,358,055 Royaume-Uni
7	Nom MERRILL LYNCH INTERNATIONAL Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL 95,124 Royaume-Uni	RBC EUROPE LIMITED 1,038,505 Royaume-Uni	BANCO SANTANDER, S.A. 2,407,056 Espagne	BNP PARIBAS SA 4,044,184 France
8	Nom - Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	- - -	- - -	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA 2,290,205 France	SOCIETE GENERALE SA 2,550,707 France
9	Nom - Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	- - -	- - -	DEUTSCHE BANK AG LONDON 1,455,630 Royaume-Uni	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL 950,755 Royaume-Uni
10	Nom - Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	- - -	- - -	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL 1,264,251 Royaume-Uni	BANCO SANTANDER, S.A. 408,852 Espagne

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 Opportunities (note 1b)	AXA World Funds - Europe Real Estate (note 1b)	AXA World Funds - Europe Small Cap (note 1b)	AXA World Funds - Evolving Trends (note 1b)
	EUR	EUR	EUR	USD
1	Nom NATIXIS SA	NATIXIS SA	MACQUARIE BANK LIMITED	MACQUARIE BANK LIMITED
	Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	5,161,433 France	3,841,324 France	6,780,673 7,127,317
2	Nom GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	BNP PARIBAS SA
	Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	2,965,182 Royaume-Uni	-	2,080,967 Royaume-Uni
3	Nom -	-	BNP PARIBAS SA	NATIXIS SA
	Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	-	1,707,294 France	5,162,285 France
4	Nom -	-	NATIXIS SA	BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC
	Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	-	1,325,619 France	5,089,827 France
5	Nom -	-	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	-
	Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	-	718,117 Royaume-Uni	-
6	Nom -	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-
	Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	-	534,870 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 - Framlington American Growth USD	AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe EUR	AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone EUR	AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit USD
1	Nom J.P. MORGAN SECURITIES PLC	BANCO SANTANDER, S.A.	BNP PARIBAS SA	Barclays Bank PLC
	Volume brut des transactions en cours 4,037,473	43,033,680	52,379,292	3,397,678
	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Espagne	France	Royaume-Uni
2	Nom BNP PARIBAS SA	BNP PARIBAS SA	BANCO SANTANDER, S.A.	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
	Volume brut des transactions en cours 3,793,423	15,408,250	30,818,271	1,657,252
	Pays de la contrepartie France	France	Espagne	Royaume-Uni
3	Nom NATIXIS SA	NATIXIS SA	MACQUARIE BANK LIMITED	DEUTSCHE BANK AG LONDON
	Volume brut des transactions en cours 2,604,375	3,113,016	9,632,700	1,463,060
	Pays de la contrepartie France	France		Royaume-Uni
4	Nom -	-	NATIXIS SA	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
	Volume brut des transactions en cours -	-	3,029,250	1,366,819
	Pays de la contrepartie -	-	France	Royaume-Uni
5	Nom -	-	-	NOMURA INTERNATIONAL PLC
	Volume brut des transactions en cours -	-	-	1,186,993
	Pays de la contrepartie -	-	-	Royaume-Uni
6	Nom -	-	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
	Volume brut des transactions en cours -	-	-	1,099,883
	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 J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Barclays Bank PLC	Barclays Bank PLC	Barclays Bank PLC
	Volume brut des transactions en cours 33,271,002	31,478,962	5,184,753	30,633,259
	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Royaume-Uni	Royaume-Uni	Royaume-Uni
2	Nom MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	BNP PARIBAS SA	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
	Volume brut des transactions en cours 15,644,387	14,972,383	4,317,652	7,361,733
	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	France	Royaume-Uni	Royaume-Uni
3	Nom GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
	Volume brut des transactions en cours 14,439,788	14,082,663	198,548	5,148,552
	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Royaume-Uni	Royaume-Uni	Royaume-Uni
4	Nom BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	DEUTSCHE BANK AG LONDON	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON
	Volume brut des transactions en cours 10,413,422	11,750,416	-	4,854,615
	Pays de la contrepartie France	Royaume-Uni	-	Royaume-Uni
5	Nom BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	-	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
	Volume brut des transactions en cours 6,256,207	8,982,985	-	4,078,925
	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Royaume-Uni	-	Royaume-Uni
6	Nom BNP PARIBAS SA	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-	BNP PARIBAS SA
	Volume brut des transactions en cours 2,448,630	1,673,956	-	3,498,954
	Pays de la contrepartie France	Royaume-Uni	-	France
7	Nom CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	Zuercher Kantonalbank	-	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL
	Volume brut des transactions en cours 219,417	1,028,212	-	2,954,504
	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Suisse	-	Royaume-Uni
8	Nom -	NOMURA INTERNATIONAL PLC	-	SOCIETE GENERALE SA
	Volume brut des transactions en cours -	145,081	-	509,811
	Pays de la contrepartie -	Royaume-Uni	-	France
9	Nom -	-	-	RBC EUROPE LIMITED
	Volume brut des transactions en cours -	-	-	427,063
	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	Nom DEUTSCHE BANK AG LONDON	SOCIETE GENERALE SA	SOCIETE GENERALE SA	BNP PARIBAS SA
	Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	2,391,682 Royaume-Uni	276,663,803 France	17,914,104 France
2	Nom J.P. MORGAN SECURITIES PLC	BNP PARIBAS SA	BNP PARIBAS SA	MACQUARIE BANK LIMITED
	Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	710,960 Royaume-Uni	154,213,007 France	17,382,051 France
3	Nom GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Zuercher Kantonalbank	BANCO SANTANDER, S.A.	Barclays Bank PLC
	Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	652,714 Royaume-Uni	65,494,070 Suisse	7,040,964 Espagne
4	Nom NOMURA INTERNATIONAL PLC	BANCO SANTANDER, S.A.	-	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED
	Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	608,908 Royaume-Uni	16,129,694 Espagne	-
5	Nom RBC EUROPE LIMITED	NATIXIS SA	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON
	Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	563,178 Royaume-Uni	704,708 France	-
6	Nom MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	-	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
	Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	505,363 Royaume-Uni	-	-
7	Nom -	-	-	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
	Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	-	-	-
8	Nom -	-	-	RBC EUROPE LIMITED
	Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	-	-	-
9	Nom -	-	-	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
	Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	-	-	-
10	Nom -	-	-	NATIXIS SA
	Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	-	-	-

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 Responsible Aggregate (note 1b)	AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	AXA World Funds - Global Strategic Bonds	AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds
	EUR	EUR	USD	USD
1	Nom SOCIETE GENERALE SA Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie France	Nom SOCIETE GENERALE SA Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie France	Nom SOCIETE GENERALE SA Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie France	Nom Barclays Bank PLC Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie Royaume-Uni
2	Nom BNP PARIBAS SA Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie France	Nom J.P. MORGAN SECURITIES PLC Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Nom BNP PARIBAS SA Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie France	Nom - Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie -
3	Nom BANCO SANTANDER, S.A. Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie Espagne	Nom DEUTSCHE BANK AG LONDON Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Nom Barclays Bank PLC Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Nom - Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie -
4	Nom RBC EUROPE LIMITED Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Nom MERRILL LYNCH INTERNATIONAL Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Nom BANCO SANTANDER, S.A. Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie Espagne	Nom - Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie -
5	Nom DEUTSCHE BANK AG LONDON Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Nom CREDIT SUISSE INTERNATIONAL Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Nom GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Nom - Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie -
6	Nom J.P. MORGAN SECURITIES PLC Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Nom - Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie -	Nom MERRILL LYNCH INTERNATIONAL Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Nom - Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie -
7	Nom Barclays Bank PLC Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Nom - Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie -	Nom J.P. MORGAN SECURITIES PLC Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Nom - Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie -
8	Nom CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK SA Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie France	Nom - Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie -	Nom DEUTSCHE BANK AG LONDON Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Nom - Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie -
9	Nom Zuercher Kantonalbank Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie Suisse	Nom - Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie -	Nom RBC EUROPE LIMITED Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Nom - Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie -
10	Nom MERRILL LYNCH INTERNATIONAL Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Nom - Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie -	Nom NOMURA INTERNATIONAL PLC Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Nom - Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie -

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 - Italy Equity	AXA World Funds - Longevity Economy (note 1b)	AXA World Funds - Next Generation	AXA World Funds - Optimal Income	
	EUR	USD	USD	EUR	
1	Nom Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	NATIXIS SA 10,892,500 France	NATIXIS SA 19,455,266 France	BNP PARIBAS SA 7,512,307 France	Barclays Bank PLC 4,787,901 Royaume-Uni
2	Nom Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	- - -	BNP PARIBAS SA 9,562,921 France	J.P. MORGAN SECURITIES PLC 6,266,044 Royaume-Uni	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED 3,755,803 Royaume-Uni
3	Nom Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	- - -	SOCIETE GENERALE SA 8,374,298 France	MACQUARIE BANK LIMITED 1,100,972	DEUTSCHE BANK AG LONDON 3,679,483 Royaume-Uni
4	Nom Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	- - -	J.P. MORGAN SECURITIES PLC 1,563,400 Royaume-Uni	- - -	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL 2,218,764 Royaume-Uni
5	Nom Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	- - -	- - -	- - -	BNP PARIBAS SA 2,026,936 France
6	Nom Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	- - -	- - -	- - -	NATIXIS SA 1,447,674 France
7	Nom Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	- - -	- - -	- - -	RBC EUROPE LIMITED 1,155,162 Royaume-Uni
8	Nom Volume brut des transactions en cours Pays de la contrepartie	- - -	- - -	- - -	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL 701,575 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 - Robotech (note 1b)	AXA World Funds - Sustainable Equity QI (note 1b)	AXA World Funds - Switzerland Equity	AXA World Funds - US Credit Short Duration IG
	USD	USD	CHF	USD
Nom	BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC	BNP PARIBAS SA	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
1 Volume brut des transactions en cours	34,404,855	19,779,359	54,986,915	502,486
Pays de la contrepartie	France	France	Royaume-Uni	Royaume-Uni
Nom	BNP PARIBAS SA	NATIXIS SA	NATIXIS SA	-
2 Volume brut des transactions en cours	15,220,439	7,256,017	21,360,329	-
Pays de la contrepartie	France	France	France	-
Nom	NATIXIS SA	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	MACQUARIE BANK LIMITED	-
3 Volume brut des transactions en cours	4,462,592	4,669,913	738,905	-
Pays de la contrepartie	France	Royaume-Uni	-	-
Nom	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	-	-
4 Volume brut des transactions en cours	2,476,515	3,407,596	-	-
Pays de la contrepartie	Royaume-Uni	Royaume-Uni	-	-
Nom	-	BANK OF MONTREAL	-	-
5 Volume brut des transactions en cours	-	1,515,740	-	-
Pays de la contrepartie	-	Royaume-Uni	-	-
Nom	-	MACQUARIE BANK LIMITED	-	-
6 Volume brut des transactions en cours	-	705,791	-	-
Pays de la contrepartie	-	-	-	-

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 Dynamic High Yield Bonds USD	AXA World Funds - US High Yield Bonds USD	AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds USD
1	Nom Barclays Bank PLC	Nom Barclays Bank PLC	Nom Barclays Bank PLC
	Volume brut des transactions en cours 23,417,832	Volume brut des transactions en cours 38,011,661	Volume brut des transactions en cours 2,971,139
	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Pays de la contrepartie Royaume-Uni
2	Nom GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Nom CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	Nom BNP PARIBAS SA
	Volume brut des transactions en cours 18,412,319	Volume brut des transactions en cours 11,669,636	Volume brut des transactions en cours 1,995,075
	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Pays de la contrepartie France
3	Nom BNP PARIBAS SA	Nom GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Nom GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
	Volume brut des transactions en cours 8,338,322	Volume brut des transactions en cours 10,958,162	Volume brut des transactions en cours 1,211,125
	Pays de la contrepartie France	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Pays de la contrepartie Royaume-Uni
4	Nom RBC EUROPE LIMITED	Nom BNP PARIBAS SA	Nom -
	Volume brut des transactions en cours 3,675,036	Volume brut des transactions en cours 9,182,534	Volume brut des transactions en cours -
	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Pays de la contrepartie France	Pays de la contrepartie -
5	Nom J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Nom DEUTSCHE BANK AG LONDON	Nom -
	Volume brut des transactions en cours 2,918,233	Volume brut des transactions en cours 4,222,986	Volume brut des transactions en cours -
	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Pays de la contrepartie -
6	Nom UBS AG LONDON BRANCH	Nom -	Nom -
	Volume brut des transactions en cours 2,260,651	Volume brut des transactions en cours -	Volume brut des transactions en cours -
	Pays de la contrepartie Royaume-Uni	Pays de la contrepartie -	Pays de la contrepartie -

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)

#### Total Return Swaps (TRS)

	AXA World Funds - Defensive Optimal Income EUR	AXA World Funds - Global Optimal Income EUR	AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds USD
Règlement et compensation (par exemple bilatéral, tripartite, contrepartie centrale)	Bilateral	Bilateral	Bilateral
<b>Montant des actifs engagés</b>			
Montant absolu	94,303	377,216	226,492
Pourcentage des Actifs sous gestion	0.04%	0.04%	0.16%
<b>Echéance des Swaps de rendement total</b>			
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	94,303	377,216	-
plus d'un an	-	-	226,492
transactions ouvertes	-	-	-

Au 30 juin 2023 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 - Defensive Optimal Income EUR	AXA World Funds - Global Optimal Income EUR	AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds USD
Name	SOCIETE GENERALE S.A.	SOCIETE GENERALE S.A.	BNP PARIBAS SA
1 Gross volume outstanding transactions	94,303	377,216	226,492
Currency	EUR	EUR	USD
Counterparty's country	France	France	France

## Annexe complémentaire

### Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

#### Prêt de titres et Total Return Swaps (TRS)

##### 10 principaux émetteurs de garanties

	AXA World Funds - ACT Clean Economy	AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	AXA World Funds - ACT Eurozone Impact
	USD	USD	USD	EUR
1 Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Republique Francaise 5,552,171	European Union 417,721	European Union 11,274,451	Japan 2,365,853
2 Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	United States of America 1,860,204	Republique Francaise 43,703	Republique Francaise 8,183,088	United States of America 638,052
3 Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 1,314,894	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 37,810	European Investment Bank 4,359,426	Republique Francaise 315,373
4 Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Federal Chancellery of Austria 636,865	Bundesrepublik Deutschland 26,799	Federal Chancellery of Austria 4,205,008	L'OREAL SA 202,823
5 Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Siemens Energy AG 538,060	European Financial Stability Facility SA 11,375	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 3,950,647	DOLLAR TREE, INC. 202,823
6 Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Carnival Corporation 336,686	-	Commonwealth of Australia 3,426,481	SCHNEIDER ELECTRIC SE 202,822
7 Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Gaming VC Holdings S.A. 336,686	-	European Financial Stability Facility SA 2,478,998	SHELL PLC 202,822
8 Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Suncor Energy Inc. 336,685	-	Kingdom of the Netherlands 1,521,134	AMAZON.COM, INC. 202,822
9 Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	NATIONAL GRID PLC 336,684	-	Bundesrepublik Deutschland 1,363,920	VERISIGN, INC. 202,822
10 Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	EDISON INTERNATIONAL 336,684	-	Royaume de Belgique 963,942	MICROSOFT CORPORATION 202,822

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 et Total Return Swaps (TRS) (suite)

##### 10 principaux émetteurs de garanties (suite)

	AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund	AXA World Funds - ACT Human Capital	AXA World Funds - ACT Social Bonds	AXA World Funds - ACT Social Progress
	USD	EUR	EUR	USD
1	L'OREAL SA	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	European Union	Japan
Nom				
Volume des garanties reçues (valeur absolue)	66,074	2,034,238	799,760	2,537,584
2	DOLLAR TREE, INC.	L'OREAL SA	Commonwealth of Australia	Republique Francaise
Nom				
Volume des garanties reçues (valeur absolue)	66,074	120,963	444,646	338,265
3	SCHNEIDER ELECTRIC SE	DOLLAR TREE, INC.	Republique Francaise	United States of America
Nom				
Volume des garanties reçues (valeur absolue)	66,074	120,963	119,009	7,265
4	SHELL PLC	SCHNEIDER ELECTRIC SE	European Financial Stability Facility SA	Bundesrepublik Deutschland
Nom				
Volume des garanties reçues (valeur absolue)	66,074	120,963	30,977	4,879
5	AMAZON.COM, INC.	SHELL PLC	Bundesrepublik Deutschland	Republic of Finland
Nom				
Volume des garanties reçues (valeur absolue)	66,074	120,963	5,223	3,952
6	VERISIGN, INC.	AMAZON.COM, INC.	-	Commonwealth of Australia
Nom				
Volume des garanties reçues (valeur absolue)	66,074	120,963	-	1,152
7	MICROSOFT CORPORATION	VERISIGN, INC.	-	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
Nom				
Volume des garanties reçues (valeur absolue)	66,074	120,962	-	1,039
8	HONEYWELL INTERNATIONAL INC.	MICROSOFT CORPORATION	-	Federal Chancellery of Austria
Nom				
Volume des garanties reçues (valeur absolue)	66,072	120,962	-	391
9	THE HOME DEPOT, INC.	HONEYWELL INTERNATIONAL INC.	-	Kingdom of Denmark
Nom				
Volume des garanties reçues (valeur absolue)	66,072	120,960	-	133
10	APPLE INC.	THE HOME DEPOT, INC.	-	Royaume de Belgique
Nom				
Volume des garanties reçues (valeur absolue)	64,353	120,959	-	87

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 et Total Return Swaps (TRS) (suite)

##### 10 principaux émetteurs de garanties (suite)

	AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon USD	AXA World Funds - Asian High Yield Bonds USD	AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds USD	AXA World Funds - Defensive Optimal Income EUR	
1	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	European Union 11,066,255	European Union 2,537,012	European Union 14,221,981	Republique Francaise 2,947,257
2	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Republique Francaise 1,648,589	Republique Francaise 1,053,223	Republique Francaise 7,407,805	Japan 1,516,624
3	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	European Financial Stability Facility SA 429,106	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 1,030,446	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 4,048,987	European Union 869,872
4	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Bundesrepublik Deutschland 72,347	European Investment Bank 947,231	European Financial Stability Facility SA 3,524,632	Federal Chancellery of Austria 485,242
5	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	-	Federal Chancellery of Austria 878,279	Bundesrepublik Deutschland 2,403,154	Siemens Energy AG 249,150
6	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	-	European Financial Stability Facility SA 582,218	European Investment Bank 2,256,748	European Investment Bank 219,148
7	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	-	Bundesrepublik Deutschland 398,279	Federal Chancellery of Austria 2,075,027	CGI INC. 152,001
8	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	-	Kingdom of the Netherlands 330,476	Kingdom of the Netherlands 785,193	Koninklijke KPN N.V. 133,589
9	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	-	Royaume de Belgique 206,015	Royaume de Belgique 605,993	United States of America 119,156
10	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	-	Commonwealth of Australia 86,773	Commonwealth of Australia 206,167	Kingdom of the Netherlands 76,599

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 et Total Return Swaps (TRS) (suite)

##### 10 principaux émetteurs de garanties (suite)

	AXA World Funds - Digital Economy - (note 1b) USD	AXA World Funds - Euro 10 + LT EUR	AXA World Funds - Euro 7-10 EUR	AXA World Funds - Euro Bonds EUR	
1	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Japan 4,426,443	European Union 79,683	European Union 3,825,552	European Union 14,133,778
2	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Republique Francaise 2,877,159	Royaume de Belgique 48,496	Royaume de Belgique 2,858,203	European Financial Stability Facility SA 12,297,450
3	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	APPLE INC. 2,396,784	European Financial Stability Facility SA 43,463	European Financial Stability Facility SA 2,700,456	Royaume de Belgique 10,029,307
4	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	L'OREAL SA 1,345,424	Republique Francaise 34,373	Commonwealth of Australia 2,359,367	Republique Francaise 9,160,659
5	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	DOLLAR TREE, INC. 1,345,422	Bundesrepublik Deutschland 460	Republique Francaise 2,308,284	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 3,793,943
6	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	SCHNEIDER ELECTRIC SE 1,345,420	-	European Investment Bank 1,069,665	Commonwealth of Australia 2,971,829
7	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	SHELL PLC 1,345,418	-	Federal Chancellery of Austria 959,129	Bundesrepublik Deutschland 2,346,449
8	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	AMAZON.COM, INC. 1,345,416	-	Kingdom of the Netherlands 373,411	Kingdom of the Netherlands 1,511,764
9	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	VERISIGN, INC. 1,345,416	-	Bundesrepublik Deutschland 298,427	Japan 821,018
10	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	MICROSOFT CORPORATION 1,345,414	-	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 75,468	Federal Chancellery of Austria 554,309

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 et Total Return Swaps (TRS) (suite)

##### 10 principaux émetteurs de garanties (suite)

	AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	AXA World Funds - Euro Credit Plus	AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	AXA World Funds - Euro Credit Total Return	
	EUR	EUR	EUR	EUR	
1	Nom European Union	European Union	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	European Union	
	Volume des garanties reçues (valeur absolue)	2,235,885	33,825,303	108,212,896	26,369,670
2	Nom United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Commonwealth of Australia	European Union	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	
	Volume des garanties reçues (valeur absolue)	1,473,174	28,555,039	38,475,913	18,319,503
3	Nom European Investment Bank	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Commonwealth of Australia	Commonwealth of Australia	
	Volume des garanties reçues (valeur absolue)	1,261,158	22,617,022	32,041,144	15,680,978
4	Nom Federal Chancellery of Austria	Republique Francaise	Republique Francaise	Republique Francaise	
	Volume des garanties reçues (valeur absolue)	1,094,026	9,432,258	8,293,711	8,808,477
5	Nom Republique Francaise	European Investment Bank	Bundesrepublik Deutschland	European Investment Bank	
	Volume des garanties reçues (valeur absolue)	941,523	9,399,702	6,666,828	6,789,717
6	Nom Commonwealth of Australia	European Financial Stability Facility SA	European Financial Stability Facility SA	Federal Chancellery of Austria	
	Volume des garanties reçues (valeur absolue)	783,416	8,534,579	6,430,799	6,117,277
7	Nom Kingdom of the Netherlands	Federal Chancellery of Austria	Royaume de Belgique	Royaume de Belgique	
	Volume des garanties reçues (valeur absolue)	440,767	8,316,521	5,672,334	2,392,805
8	Nom Royaume de Belgique	Bundesrepublik Deutschland	European Investment Bank	Kingdom of the Netherlands	
	Volume des garanties reçues (valeur absolue)	267,299	5,365,170	3,390,400	2,372,965
9	Nom Bundesrepublik Deutschland	Royaume de Belgique	Federal Chancellery of Austria	Bundesrepublik Deutschland	
	Volume des garanties reçues (valeur absolue)	88,485	4,694,025	2,937,259	1,954,718
10	Nom European Financial Stability Facility SA	Kingdom of the Netherlands	Kingdom of the Netherlands	European Financial Stability Facility SA	
	Volume des garanties reçues (valeur absolue)	85,797	3,279,060	1,919,803	1,601,336

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 et Total Return Swaps (TRS) (suite)

##### 10 principaux émetteurs de garanties (suite)

		AXA World Funds - Euro Government Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Inflation Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Inflation Plus EUR	AXA World Funds - Euro Selection (note 1b) EUR
1	Nom	European Financial Stability Facility SA	Royaume de Belgique	SHELL PLC	Japan
	Volume des garanties reçues (valeur absolue)	41,175,375	6,706,658	4,228,903	3,586,471
2	Nom	Royaume de Belgique	European Financial Stability Facility SA	GSK PLC	Republique Francaise
	Volume des garanties reçues (valeur absolue)	34,952,589	5,633,163	3,254,302	478,083
3	Nom	European Union	Airbus SE	RIO TINTO PLC	L'OREAL SA
	Volume des garanties reçues (valeur absolue)	25,194,633	3,935,039	3,254,301	155,439
4	Nom	Republique Francaise	Republique Francaise	Airbus SE	DOLLAR TREE, INC.
	Volume des garanties reçues (valeur absolue)	19,978,573	3,303,269	3,254,298	155,439
5	Nom	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	BP P.L.C.	SCHNEIDER ELECTRIC SE
	Volume des garanties reçues (valeur absolue)	5,173,453	2,490,774	3,254,296	155,439
6	Nom	Airbus SE	BP P.L.C.	CRH PUBLIC LIMITED COMPANY	SHELL PLC
	Volume des garanties reçues (valeur absolue)	4,306,451	2,467,969	3,254,295	155,438
7	Nom	Bundesrepublik Deutschland	GSK PLC	ASTRAZENECA PLC	AMAZON.COM, INC.
	Volume des garanties reçues (valeur absolue)	3,541,794	2,411,391	3,254,282	155,438
8	Nom	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	SHELL PLC	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	VERISIGN, INC.
	Volume des garanties reçues (valeur absolue)	2,522,281	2,411,390	3,025,071	155,438
9	Nom	BP P.L.C.	RIO TINTO PLC	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	MICROSOFT CORPORATION
	Volume des garanties reçues (valeur absolue)	2,281,501	2,411,390	2,895,887	155,438
10	Nom	GSK PLC	CRH PUBLIC LIMITED COMPANY	RELX PLC	HONEYWELL INTERNATIONAL INC.
	Volume des garanties reçues (valeur absolue)	2,209,199	2,411,386	2,842,072	155,435

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 et Total Return Swaps (TRS) (suite)

##### 10 principaux émetteurs de garanties (suite)

	AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Strategic Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Sustainable Credit EUR
1	Nom European Union Volume des garanties reçues (valeur absolue) 7,141,719	Royaume de Belgique 7,460,037	European Financial Stability Facility SA 25,541,707	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 15,499,516
2	Nom European Financial Stability Facility SA Volume des garanties reçues (valeur absolue) 4,885,547	European Union 7,142,153	Royaume de Belgique 23,411,395	Commonwealth of Australia 12,107,791
3	Nom Royaume de Belgique Volume des garanties reçues (valeur absolue) 4,111,447	European Financial Stability Facility SA 6,155,579	European Union 19,365,101	European Union 11,679,630
4	Nom Republique Francaise Volume des garanties reçues (valeur absolue) 3,894,942	Republique Francaise 4,385,232	Republique Francaise 15,539,347	European Investment Bank 4,531,073
5	Nom Commonwealth of Australia Volume des garanties reçues (valeur absolue) 2,448,208	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 3,147,294	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 13,119,506	Federal Chancellery of Austria 3,947,679
6	Nom Bundesrepublik Deutschland Volume des garanties reçues (valeur absolue) 804,336	Commonwealth of Australia 3,088,905	Commonwealth of Australia 8,100,980	European Financial Stability Facility SA 3,282,067
7	Nom European Investment Bank Volume des garanties reçues (valeur absolue) 215,087	European Investment Bank 1,299,681	Bundesrepublik Deutschland 3,748,415	Republique Francaise 3,111,454
8	Nom Federal Chancellery of Austria Volume des garanties reçues (valeur absolue) 191,530	Federal Chancellery of Austria 1,127,444	Airbus SE 726,828	Royaume de Belgique 2,368,412
9	Nom Kingdom of the Netherlands Volume des garanties reçues (valeur absolue) 73,759	Bundesrepublik Deutschland 594,717	Koninklijke Ahold Delhaize N.V. 687,496	Bundesrepublik Deutschland 2,176,178
10	Nom Qiagen N.V. Volume des garanties reçues (valeur absolue) 26,928	Kingdom of the Netherlands 454,231	GSK PLC 558,343	Kingdom of the Netherlands 1,581,175

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 et Total Return Swaps (TRS) (suite)

##### 10 principaux émetteurs de garanties (suite)

	AXA World Funds - Europe Opportunities (note 1b)	AXA World Funds - Europe Real Estate (note 1b)	AXA World Funds - Europe Small Cap (note 1b)	AXA World Funds - Evolving Trends (note 1b)	
	EUR	EUR	EUR	USD	
1	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 3,126,768	United States of America 1,485,608	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 2,194,717	United States of America 1,996,505
2	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	United States of America 1,996,181	Carnival Corporation 268,886	Japan 664,469	APPLE INC. 1,228,459
3	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Carnival Corporation 361,297	Gaming VC Holdings S.A. 268,886	APPLE INC. 591,380	AMAZON.COM, INC. 739,611
4	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Gaming VC Holdings S.A. 361,297	Suncor Energy Inc. 268,885	United States of America 514,572	HONEYWELL INTERNATIONAL INC. 739,595
5	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Suncor Energy Inc. 361,296	NATIONAL GRID PLC 268,885	Republique Francaise 503,114	MICROSOFT CORPORATION 739,482
6	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	NATIONAL GRID PLC 361,295	EDISON INTERNATIONAL 268,885	ACTIVISION BLIZZARD, INC. 475,279	Gaming VC Holdings S.A. 717,641
7	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	EDISON INTERNATIONAL 361,295	OLD DOMINION FREIGHT LINE, INC. 268,880	Xcel Energy Inc. 474,645	META PLATFORMS, INC. 717,489
8	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	OLD DOMINION FREIGHT LINE, INC. 361,288	META PLATFORMS, INC. 268,876	OMNICOM GROUP INC. 474,643	ALPHABET INC. 535,494
9	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	META PLATFORMS, INC. 361,283	argenx SE 240,699	QUALCOMM INCORPORATED 474,640	ACTIVISION BLIZZARD, INC. 501,425
10	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	argenx SE 323,422	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 142,920	ADVANCED MICRO DEVICES, INC. 474,636	Xcel Energy Inc. 498,910

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 et Total Return Swaps (TRS) (suite)

##### 10 principaux émetteurs de garanties (suite)

	AXA World Funds - Framlington American Growth USD	AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe EUR	AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone EUR	AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit USD	
1	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Republique Francaise 3,129,446	L'OREAL SA 4,094,408	L'OREAL SA 5,835,956	European Union 4,049,016
2	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	United States of America 1,007,223	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 3,668,549	SCHNEIDER ELECTRIC SE 5,160,835	Republique Francaise 1,787,584
3	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Federal Chancellery of Austria 358,965	Siemens Aktiengesellschaft 3,397,175	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 4,388,348	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 1,784,408
4	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Siemens Energy AG 303,274	SAFRAN SA 3,187,558	APPLE INC. 4,257,215	Commonwealth of Australia 1,268,936
5	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	L'OREAL SA 266,422	SCHNEIDER ELECTRIC SE 3,151,705	DOLLAR TREE, INC. 3,678,738	European Investment Bank 531,233
6	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	DOLLAR TREE, INC. 266,421	ADIDAS AG 3,060,479	SHELL PLC 3,678,726	Federal Chancellery of Austria 460,832
7	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	SCHNEIDER ELECTRIC SE 266,421	Airbus SE 3,012,339	AMAZON.COM, INC. 3,678,723	Bundesrepublik Deutschland 244,835
8	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	SHELL PLC 266,421	ASML Holding N.V. 3,012,316	VERISIGN, INC. 3,678,721	Kingdom of the Netherlands 185,663
9	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	AMAZON.COM, INC. 266,420	Bayer Aktiengesellschaft 3,012,315	MICROSOFT CORPORATION 3,678,717	European Financial Stability Facility SA 112,933
10	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	VERISIGN, INC. 266,420	L'AIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR L'ETUDE ET L'EXPLOITATION DES PROCEDES GEORGES CLAUDE SA 3,012,307	HONEYWELL INTERNATIONAL INC. 3,678,644	Royaume de Belgique 112,593

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 et Total Return Swaps (TRS) (suite)

##### 10 principaux émetteurs de garanties (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	
1	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Republique Francaise 24,639,518	European Union 41,680,761	European Union 4,583,297	European Union 30,284,670
2	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 15,229,514	European Financial Stability Facility SA 8,979,974	Republique Francaise 2,686,241	Republique Francaise 7,566,238
3	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Commonwealth of Australia 13,465,339	Republique Francaise 8,253,311	Commonwealth of Australia 1,892,850	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 6,684,319
4	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Japan 9,164,615	Bundesrepublik Deutschland 6,861,316	Federal Chancellery of Austria 232,182	Commonwealth of Australia 3,999,070
5	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Kingdom of the Netherlands 5,460,239	Commonwealth of Australia 6,381,572	Siemens Energy AG 196,161	European Financial Stability Facility SA 3,045,247
6	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Federal Chancellery of Austria 1,880,078	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 4,680,808	European Financial Stability Facility SA 172,332	Federal Chancellery of Austria 1,876,219
7	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Siemens Energy AG 1,587,645	European Investment Bank 4,292,383	CGI INC. 119,673	Bundesrepublik Deutschland 1,861,851
8	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	European Financial Stability Facility SA 1,297,491	Federal Chancellery of Austria 4,021,090	Koninklijke KPN N.V. 105,177	United States of America 1,843,456
9	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	CGI INC. 968,588	Kingdom of the Netherlands 1,491,248	Bundesrepublik Deutschland 56,101	Royaume de Belgique 1,783,249
10	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Bundesrepublik Deutschland 898,418	Royaume de Belgique 935,221	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 41,099	European Investment Bank 1,768,802

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 et Total Return Swaps (TRS) (suite)

##### 10 principaux émetteurs de garanties (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	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Republique Francaise 1,420,852	SHELL PLC 29,054,202	SHELL PLC 2,492,168	European Union 4,359,252
2	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 1,334,334	Airbus SE 25,497,624	Airbus SE 1,764,253	Japan 2,515,970
3	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	European Investment Bank 868,379	BP P.L.C. 19,413,617	L'OREAL SA 1,713,631	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 1,961,540
4	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Federal Chancellery of Austria 816,505	GSK PLC 19,183,436	Koninklijke Ahold Delhaize N.V. 1,674,688	Republique Francaise 1,342,678
5	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	European Union 356,432	RIO TINTO PLC 19,183,429	SCHNEIDER ELECTRIC SE 1,559,388	APPLE INC. 841,860
6	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Kingdom of the Netherlands 303,493	CRH PUBLIC LIMITED COMPANY 19,183,396	GSK PLC 1,271,392	European Investment Bank 725,277
7	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Royaume de Belgique 190,154	ASTRAZENECA PLC 19,183,320	RIO TINTO PLC 1,271,392	Federal Chancellery of Austria 652,677
8	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Bundesrepublik Deutschland 96,055	Koninklijke Ahold Delhaize N.V. 18,961,206	BP P.L.C. 1,271,390	L'OREAL SA 466,047
9	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Commonwealth of Australia 79,688	RECKITT BENCKISER GROUP PLC 17,070,653	CRH PUBLIC LIMITED COMPANY 1,271,389	DOLLAR TREE, INC. 466,046
10	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Siemens Energy AG 53,400	RELX PLC 16,753,423	ASTRAZENECA PLC 1,271,384	SCHNEIDER ELECTRIC SE 466,045

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 et Total Return Swaps (TRS) (suite)

##### 10 principaux émetteurs de garanties (suite)

	AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (note 1b)	AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	AXA World Funds - Global Strategic Bonds	AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds	
	EUR	EUR	USD	USD	
1	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 16,206,406	Republique Francaise 1,854,357	European Union 32,745,733	European Union 131,528
2	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	SHELL PLC 7,893,299	Royaume de Belgique 1,825,925	European Financial Stability Facility SA 18,368,481	Republique Francaise 19,594
3	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Airbus SE 5,808,840	European Financial Stability Facility SA 1,373,106	Bundesrepublik Deutschland 11,631,326	European Financial Stability Facility SA 5,100
4	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	European Investment Bank 5,764,476	European Union 567,736	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 8,152,381	Bundesrepublik Deutschland 860
5	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	L'OREAL SA 5,512,785	Federal Chancellery of Austria 326,962	Airbus SE 6,794,257	-
6	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Koninklijke Ahold Delhaize N.V. 5,461,535	European Investment Bank 247,680	Koninklijke Ahold Delhaize N.V. 6,352,508	-
7	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Federal Chancellery of Austria 4,996,311	United States of America 201,388	GSK PLC 6,271,272	-
8	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	SCHNEIDER ELECTRIC SE 4,985,871	Siemens Energy AG 94,713	SHELL PLC 6,271,270	-
9	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Republique Francaise 4,852,733	Kingdom of the Netherlands 86,563	RIO TINTO PLC 6,271,269	-
10	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Commonwealth of Australia 4,736,911	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 76,598	BP P.L.C. 6,271,259	-

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 et Total Return Swaps (TRS) (suite)

##### 10 principaux émetteurs de garanties (suite)

	AXA World Funds - Italy Equity	AXA World Funds - Longevity Economy (note 1b)	AXA World Funds - Next Generation	AXA World Funds - Optimal Income	
	EUR	USD	USD	EUR	
1	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	United States of America 4,212,667	United States of America 7,524,362	Republique Francaise 4,856,833	European Union 4,815,959
2	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Carnival Corporation 762,468	Gaming VC Holdings S.A. 1,517,820	APPLE INC. 590,906	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 3,596,988
3	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Gaming VC Holdings S.A. 762,468	Carnival Corporation 1,361,865	Federal Chancellery of Austria 557,106	Japan 3,475,469
4	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Suncor Energy Inc. 762,466	Suncor Energy Inc. 1,361,861	L'OREAL SA 527,588	Republique Francaise 1,470,119
5	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	NATIONAL GRID PLC 762,463	NATIONAL GRID PLC 1,361,857	DOLLAR TREE, INC. 527,588	European Investment Bank 1,337,174
6	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	EDISON INTERNATIONAL 762,463	EDISON INTERNATIONAL 1,361,856	SCHNEIDER ELECTRIC SE 527,587	Federal Chancellery of Austria 1,159,567
7	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	OLD DOMINION FREIGHT LINE, INC. 762,450	OLD DOMINION FREIGHT LINE, INC. 1,361,832	SHELL PLC 527,586	United States of America 569,818
8	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	META PLATFORMS, INC. 762,439	META PLATFORMS, INC. 1,361,813	AMAZON.COM, INC. 527,585	European Financial Stability Facility SA 494,699
9	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	argenx SE 682,538	SHELL PLC 1,265,940	VERISIGN, INC. 527,585	Kingdom of the Netherlands 466,975
10	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 405,272	argenx SE 1,219,100	MICROSOFT CORPORATION 527,585	Bundesrepublik Deutschland 386,491

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 et Total Return Swaps (TRS) (suite)

##### 10 principaux émetteurs de garanties (suite)

	AXA World Funds - Robotech (note 1b)	AXA World Funds - Sustainable Equity QI (note 1b)	AXA World Funds - Switzerland Equity	AXA World Funds - US Credit Short Duration IG
	USD	USD	CHF	USD
1	Nom AMAZON.COM, INC.	Japan	Japan	Commonwealth of Australia
	Volume des garanties reçues (valeur absolue)	3,477,241	4,160,766	50,883,291 557,411
2	Nom HONEYWELL INTERNATIONAL INC.	United States of America	United States of America	European Union
	Volume des garanties reçues (valeur absolue)	3,477,166	2,815,301	8,406,817 1,133
3	Nom MICROSOFT CORPORATION	Republique Francaise	Republique Francaise	-
	Volume des garanties reçues (valeur absolue)	3,476,374	2,651,615	6,782,841 -
4	Nom APPLE INC.	Kingdom of the Netherlands	Carnival Corporation	-
	Volume des garanties reçues (valeur absolue)	3,449,222	1,629,909	1,495,217 -
5	Nom Gaming VC Holdings S.A.	APPLE INC.	Gaming VC Holdings S.A.	-
	Volume des garanties reçues (valeur absolue)	2,720,712	1,518,740	1,495,217 -
6	Nom META PLATFORMS, INC.	SHELL PLC	Suncor Energy Inc.	-
	Volume des garanties reçues (valeur absolue)	2,719,766	1,505,740	1,495,213 -
7	Nom Coca-Cola HBC AG	MICROSOFT CORPORATION	NATIONAL GRID PLC	-
	Volume des garanties reçues (valeur absolue)	2,408,319	1,505,369	1,495,208 -
8	Nom ALPHABET INC.	L'OREAL SA	EDISON INTERNATIONAL	-
	Volume des garanties reçues (valeur absolue)	2,408,262	1,389,149	1,495,207 -
9	Nom NVIDIA CORPORATION	DOLLAR TREE, INC.	OLD DOMINION FREIGHT LINE, INC.	-
	Volume des garanties reçues (valeur absolue)	2,408,237	1,389,147	1,495,181 -
10	Nom TESLA, INC.	SCHNEIDER ELECTRIC SE	META PLATFORMS, INC.	-
	Volume des garanties reçues (valeur absolue)	2,408,230	1,389,144	1,495,160 -

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 et Total Return Swaps (TRS) (suite)

##### 10 principaux émetteurs de garanties (suite)

	AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds USD	AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds USD	AXA World Funds - US High Yield Bonds USD	AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds USD	
1	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 22,949,881	GETTY IMAGES INC (4,632,086)	European Union 35,696,903	European Union 3,219,595
2	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	European Union 22,906,935	GGAM FINANCE LTD (4,245,277)	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 11,555,702	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 1,277,048
3	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Republique Francaise 5,303,774	LABL INC (4,178,270)	United States of America 7,281,277	European Financial Stability Facility SA 1,155,849
4	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	European Financial Stability Facility SA 5,196,710	HUB INTERNATIONAL LTD (4,049,282)	European Financial Stability Facility SA 6,129,114	Bundesrepublik Deutschland 651,706
5	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Bundesrepublik Deutschland 2,963,109	FORD MOTOR CREDIT CO LLC (3,439,068)	Republique Francaise 5,337,098	Republique Francaise 387,692
6	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	European Investment Bank 2,355,159	HANESBRANDS INC (3,435,523)	Royaume de Belgique 4,946,784	Qiagen N.V. 22,636
7	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Federal Chancellery of Austria 259,453	CAESARS ENTERTAIN INC (3,419,581)	Bundesrepublik Deutschland 3,136,083	Her Majesty The Queen In Right Of New Zealand 15,859
8	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Siemens Energy AG 219,201	JELD WEN INC (3,412,600)	European Investment Bank 1,549,083	European Stability Mechanism 8,690
9	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	CGI INC. 133,730	GEN DIGITAL INC (3,318,553)	Federal Chancellery of Austria 1,330,225	European Investment Bank 3,398
10	Nom Volume des garanties reçues (valeur absolue)	Koninklijke KPN N.V. 117,530	WILLIAMS SCOTSMAN INTL (3,251,453)	Kingdom of the Netherlands 535,928	- -

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 et Total Return Swaps (TRS) (suite)

##### Garde des garanties reçues

	AXA World Funds - ACT Clean Economy	AXA World Funds - ACT Dynamic Green Bonds	AXA World Funds - ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	AXA World Funds - ACT Eurozone Impact
	USD	USD	USD	EUR
Dépositaires	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR	BONY
Garanties conservées	7,579,142	537,408	36,715,474	7,648,957
Dépositaires	BONY	-	BONY	-
Garanties conservées	6,510,874	-	3,954,718	-
Dépositaires	-	-	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)	-
Garanties conservées	-	-	2,045,503	-
Dépositaires	-	-	JPMorgan	-
Garanties conservées	-	-	560,332	-

	AXA World Funds - ACT Factors - Climate Equity Fund	AXA World Funds - ACT Human Capital	AXA World Funds - ACT Social Bonds	AXA World Funds - ACT Social Progress
	USD	EUR	EUR	USD
Dépositaires	BONY	BONY	EUROCLEAR	BONY
Garanties conservées	1,038,308	3,935,093	1,399,615	2,894,785

	AXA World Funds - ACT US High Yield Bonds Low Carbon	AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	AXA World Funds - Defensive Optimal Income
	USD	USD	USD	EUR
Dépositaires	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Garanties conservées	13,216,297	7,282,472	30,607,213	5,202,783
Dépositaires	-	BONY	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)	BONY
Garanties conservées	-	911,651	4,151,386	2,050,730
Dépositaires	-	-	BONY	JPMorgan
Garanties conservées	-	-	3,365,177	828,975

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 et Total Return Swaps (TRS) (suite)

##### Garde des garanties reçues (suite)

	AXA World Funds - Digital Economy (note 1b) USD	AXA World Funds - Euro 10 + LT EUR	AXA World Funds - Euro 7-10 EUR	AXA World Funds - Euro Bonds EUR
Dépositaires	BONY	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Garanties conservées	43,265,871	206,475	16,911,958	51,134,968
Dépositaires	EUROCLEAR	-	-	BONY
Garanties conservées	3,122,075	-	-	7,388,027

	AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Sustainable Credit EUR	AXA World Funds - Euro Credit Plus EUR	AXA World Funds - Euro Credit Short Duration EUR	AXA World Funds - Euro Credit Total Return EUR
Dépositaires	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Garanties conservées	8,426,599	124,268,535	159,855,783	83,895,300
Dépositaires	JPMorgan	BONY	BONY	BONY
Garanties conservées	519,151	13,800,987	54,754,318	8,944,701
Dépositaires	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)	JPMorgan	-	-
Garanties conservées	239,120	1,757,602	-	-

	AXA World Funds - Euro Government Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Inflation Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Inflation Plus EUR	AXA World Funds - Euro Selection (note 1b) EUR
Dépositaires	EUROCLEAR	BONY	BONY	BONY
Garanties conservées	120,333,041	41,810,024	66,454,337	6,533,939
Dépositaires	BONY	JPMorgan	-	-
Garanties conservées	42,081,424	18,157,377	-	-
Dépositaires	JPMorgan	EUROCLEAR	-	-
Garanties conservées	23,203,099	16,927,982	-	-
Dépositaires	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)	-	-	-
Garanties conservées	15,529,184	-	-	-

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 et Total Return Swaps (TRS) (suite)

##### Garde des garanties reçues (suite)

	AXA World Funds - Euro Short Duration Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Strategic Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Sustainable Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Sustainable Credit EUR
Dépositaires	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Garanties conservées	22,928,840	33,502,927	100,703,234	51,376,669
Dépositaires	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)	BONY	BONY	BONY
Garanties conservées	929,630	1,353,740	20,985,887	10,102,267

	AXA World Funds - Europe Opportunities (note 1b) EUR	AXA World Funds - Europe Real Estate (note 1b) EUR	AXA World Funds - Europe Small Cap (note 1b) EUR	AXA World Funds - Evolving Trends (note 1b) USD
Dépositaires	BONY	BONY	BONY	BONY
Garanties conservées	8,704,334	4,148,565	13,729,342	25,037,912
Dépositaires	-	-	EUROCLEAR	-
Garanties conservées	-	-	565,878	-

	AXA World Funds - Framlington American Growth USD	AXA World Funds - Framlington Sustainable Europe EUR	AXA World Funds - Framlington Sustainable Eurozone EUR	AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit USD
Dépositaires	BONY	BONY	BONY	EUROCLEAR
Garanties conservées	6,999,311	67,704,187	105,576,591	7,897,121
Dépositaires	EUROCLEAR	-	-	BONY
Garanties conservées	4,271,935	-	-	1,442,779
Dépositaires	-	-	-	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)
Garanties conservées	-	-	-	1,199,618

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 et Total Return Swaps (TRS) (suite)

##### Garde des garanties reçues (suite)

	AXA World Funds - Global Convertibles EUR	AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds USD	AXA World Funds - Global Flexible Property USD	AXA World Funds - Global High Yield Bonds USD
Dépositaires	BONY	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Garanties conservées	49,720,037	86,664,101	10,170,893	56,704,337
Dépositaires	EUROCLEAR	BONY	-	BONY
Garanties conservées	39,051,088	1,766,942	-	5,434,821
Dépositaires	-	JPMorgan	-	-
Garanties conservées	-	1,159,804	-	-
Dépositaires	-	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)	-	-
Garanties conservées	-	146,615	-	-

	AXA World Funds - Global Income Generation EUR	AXA World Funds - Global Inflation Bonds EUR	AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex EUR	AXA World Funds - Global Optimal Income EUR
Dépositaires	EUROCLEAR	BONY	BONY	BONY
Garanties conservées	4,294,064	475,070,876	46,907,799	17,771,368
Dépositaires	BONY	JPMorgan	-	EUROCLEAR
Garanties conservées	689,015	73,876,533	-	8,035,634
Dépositaires	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)	EUROCLEAR	-	-
Garanties conservées	615,381	23,095,050	-	-

	AXA World Funds - Global Responsible Aggregate (note 1b) EUR	AXA World Funds - Global Short Duration Bonds EUR	AXA World Funds - Global Strategic Bonds USD	AXA World Funds - Global Sustainable Credit Bonds USD
Dépositaires	BONY	EUROCLEAR	BONY	EUROCLEAR
Garanties conservées	150,598,422	6,867,321	113,066,347	157,082
Dépositaires	EUROCLEAR	-	EUROCLEAR	-
Garanties conservées	49,558,819	-	75,923,248	-
Dépositaires	JPMorgan	-	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)	-
Garanties conservées	869,077	-	629,427	-

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 et Total Return Swaps (TRS) (suite)

##### Garde des garanties reçues (suite)

	AXA World Funds - Italy Equity EUR	AXA World Funds - Longevity Economy (note 1b) USD	AXA World Funds - Next Generation USD	AXA World Funds - Optimal Income EUR
Dépositaires	BONY	BONY	BONY	EUROCLEAR
Garanties conservées	11,763,888	40,905,228	9,501,756	11,336,685
Dépositaires	-	EUROCLEAR	EUROCLEAR	BONY
Garanties conservées	-	1,654,142	6,629,953	9,408,347

	AXA World Funds - Robotech (note 1b) USD	AXA World Funds - Sustainable Equity QI (note 1b) USD	AXA World Funds - Switzerland Equity CHF	AXA World Funds - US Credit Short Duration IG USD
Dépositaires	BONY	BONY	BONY	EUROCLEAR
Garanties conservées	59,462,965	38,940,371	81,927,911	558,544
Dépositaires	EUROCLEAR	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)	-	-
Garanties conservées	2,620,308	1,664,166	-	-

	AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds USD	AXA World Funds - US High Yield Bonds USD	AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds USD
Dépositaires	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Garanties conservées	40,935,747	66,294,343	5,464,109
Dépositaires	BONY	BONY	BONY
Garanties conservées	21,777,316	11,567,610	1,278,364

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 et Total Return Swaps (TRS) (suite)

##### Garde des garanties octroyées

	AXA World Funds - Defensive Optimal Income EUR	AXA World Funds - Global Optimal Income EUR	AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds USD
Dépositaires Garanties conservées	Goldman Sachs Europe 338,568	Royal Bank of Canada 316,049	SSB Luxembourg SCA 138,645,852
Dépositaires Garanties conservées		Goldman Sachs Europe 311,609	

Note: A la fin de la période, aucun Compartiment n'a réinvesti de garantie, que ce soit sous forme de liquidités ou de titres.

