



Investment
Managers

Documento informativo
Periódico Semestrial a
30/06/2022

AXA IM Euro 6M

Forma jurídica: Fondo de Inversión Colectiva

Clasificación: Obligaciones y otros títulos de crédito en euros

Asignación de resultados: Capitalización

Estado del Patrimonio

Elementos del estado del patrimonio	Importe en el Decreto periódico *
A) Los títulos financieros admisibles mencionados en el 1º del I del artículo L. 214-20 (OICVM)/1º del I del artículo L.214-24-55 (FIVG) * del Código Monetario y Financiero francés	160,419,788,57
B) Depósitos bancarios	3,445,842,41
C) Otros activos mantenidos por el OIC	17,726,629,84
D) Total de activos mantenidos por la IIC	181,592,260,82
E) Pasivo	-190,574,95
F) Valor liquidativo	181,401,685,87

* Los importes se firman.

Número de participaciones en circulación y valor liquidativo por participación o acción

Participación	Tipo de participación	Patrimonio neto por tipo de	Número de participaciones	Valor liquidativo
AXA IM Euro 6 M	IX	79,720,377,47	8,094,11	9,849,18
AXA IM Euro 6 M	I	100,662,283,89	9,797,86	10,273,90
AXA IM Euro 6 M	E	1,019,024,51	102,15	9,975,91

Las cifras indicadas corresponden a años o meses anteriores, y la rentabilidad histórica no es un indicador fiable de la rentabilidad futura.

Elementos de la cartera valores

Elementos de la cartera valores:	Proporción del Activo Neto	Proporción del total de activos **
A) los títulos financieros admisibles y los instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado regulado en el sentido del artículo L. 422-1 del Código monetario y financiero	8,72	8,71
B) Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en otro mercado regulado, de funcionamiento regular, reconocido oficialmente y abierto al público, cuyo domicilio social se encuentre en un Estado miembro de la Unión Europea o en otro Estado parte del acuerdo sobre el Espacio Económico Europeo;	0,00	0,00
c) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	82,02	81,93
D) Los valores financieros de reciente emisión mencionados en el artículo R. 214-11, número 4, número I, del Código Monetario y Financiero francés; (Artículo R. 214-11-I-4º (OICVM)/Artículo R.214-32-18-I-4º (FIVG) del	0,00	0,00
E) Otros activos: Se trata de los activos mencionados en el artículo R. II; 214-11 y el artículo R.214-32-19 del Código Monetario y	0,00	0,00

F) el estado del patrimonio

** d) del estado del patrimonio

Asignación de activos de a), b), c), d) de la cartera de valores, por divisa

Título	Divisa	En importe (EUR)	Proporción del Activo Neto	Proporción del total de activos * *
TORONTO 0.625% 23	EUR	4,994,280,14	2,82	2,82
NORD BK 1.0 02-23	EUR	4,509,885,46	2,55	2,55
ECP RECKITT 31/08/22	EUR	4,000,927,92	2,26	2,26
CAIXABANK S 0.75% 23	EUR	3,997,288,77	2,26	2,26
RABOBK 0.75% 23	EUR	3,990,077,26	2,26	2,25
SIEMENS 0% 23	EUR	3,986,720,00	2,26	2,25
OPBANK 0.375% 23	EUR	3,966,458,63	2,24	2,24
DNB BANK 0.05% 2023	EUR	3,923,831,23	2,22	2,22
IBM 0.375% 23	EUR	3,601,483,89	2,04	2,03
UBS AG 0.75% 23	EUR	3,400,287,65	1,92	1,92
BANQUE FEDERATIVE DU	EUR	3,063,981,37	1,73	1,73
BANQUE FED CRED MUTU	EUR	3,011,372,05	1,70	1,70
ECP EDENRED 06/09/22	EUR	3,000,863,54	1,70	1,70
DEUT TEL. 0.63 04-23	EUR	2,996,956,03	1,70	1,69
SANSCF 0.875% 2023	EUR	2,986,767,12	1,69	1,69
VIEFP 0.314 10/04/23	EUR	2,970,835,64	1,68	1,68
TORÓN 0.375% 2024	EUR	2,919,687,53	1,65	1,65
EOANGR 0% 22	EUR	2,810,651,34	1,59	1,59
IBERDROLA INTL BV CO	EUR	2,656,560,68	1,50	1,50
ENI SPA 3.25% 10/07/	EUR	2,601,027,90	1,47	1,47
UBS AG LONDON SR UNS	EUR	2,508,334,93	1,42	1,42
NORDEA BANK AB 0.875	EUR	2,487,704,45	1,41	1,41
E.ON SE SR 0.375% 23	EUR	2,485,201,37	1,41	1,40
SANTANDER INTL DEBT	EUR	2,327,093,05	1,32	1,31
BPCE SA SR UNSECURED	EUR	2,283,804,33	1,29	1,29
TELSTRA CORPORATION	EUR	2,065,400,00	1,17	1,17
BNB PARIBAS SA 2.875	EUR	2,055,616,16	1,16	1,16
WOLTERS KLUWER NV 2.	EUR	2,047,181,10	1,16	1,16
ELECTRICITE DE FRANCO SUIZO	EUR	2,041,799,45	1,15	1,15
CANADIAN IMPERIAL 24	EUR	2,016,338,17	1,14	1,14
BNP PARIBAS 1.125% 1	EUR	2,016,319,45	1,14	1,14
IBERDROLA INTERNATIONALES	EUR	2,013,339,73	1,14	1,14
DANONE SA SR UNSECUR	EUR	2,005,965,59	1,13	1,13
VONOVIA FINANCE BV C	EUR	2,001,272,17	1,13	1,13
HSBC 0.60% 23	EUR	2,000,764,93	1,13	1,13
ECP IBERDRO 01/07/22	EUR	2,000,000,00	1,13	1,13
BPCE SA SR UNSEC 22	EUR	1,999,651,78	1,13	1,13
CCBGBB 0.625% 23	EUR	1,992,547,95	1,13	1,13
BPCE SA 0.625% 23	EUR	1,991,043,29	1,13	1,12
ACAFP 0.75% 2023	EUR	1,988,531,23	1,12	1,12
BMW FINANCE NV COMPA	EUR	1,988,336,71	1,12	1,12
BFN 0.00% 23	EUR	1,987,660,00	1,12	1,12
KERING SR 0.25% 23	EUR	1,987,112,33	1,12	1,12
ABNANV 0.875% 24	EUR	1,984,150,68	1,12	1,12
KBC 0.75% 18/10/23	EUR	1,982,263,84	1,12	1,12
BPCEGP 1% 2024	EUR	1,981,557,26	1,12	1,12
Deutsche 0.625% 22	EUR	1,974,732,00	1,12	1,12
SODEXO SA SR 0.5% 24	EUR	1,959,802,74	1,11	1,11
BANCO F 0.125% 24	EUR	1,951,440,55	1,10	1,10

NACIONAL 0.625% 24	EUR	1,946,057,26	1,10	1,10
ROYAL 0.125% 2024	EUR	1,923,489,86	1,09	1,09
OMV AG SR 0% 23	EUR	1,816,091,04	1,03	1,03
BANCO BIL23	EUR	1,614,954,67	0,91	0,91
BANK OF AMERICA CORP	EUR	1,569,290,27	0,89	0,89
BASF SE 2% 05/12/202	EUR	1,528,652,47	0,86	0,86
SOCIEDAD DE LAS AUTORIDADES	EUR	1,505,484,45	0,85	0,85
ORANGE SA 0.755% 11	EUR	1,500,858,29	0,85	0,85
BNP PARIBAS 2.375% 2	EUR	1,499,403,26	0,85	0,85
BMW FIN 0.625% 23	EUR	1,490,535,62	0,84	0,84
BASF SE SR 0.101% 23	EUR	1,088,582,27	0,62	0,62
BNP PARIBAS 2.875% 2	EUR	1,040,593,56	0,59	0,59
X HONEYWELL INTERNAT	EUR	1,008,201,37	0,57	0,57
MORGAN STANLEY SR UN	EUR	1,008,103,01	0,57	0,57
E ON 0% 22	EUR	999,320,00	0,57	0,56
Deutsche 0.875% 24	EUR	994,285,75	0,56	0,56
KBCBB 1.125% 24	EUR	989,861,51	0,56	0,56
SCHNEIDER 0% 23	EUR	790,608,00	0,45	0,45
TENNET HOLDING BV 02	EUR	642,628,93	0,36	0,36
ENGIA 2.625% 20/07/02	EUR	546,431,23	0,31	0,31
BTF 05/10/2022	EUR	370,344,10	0,21	0,21
BTF 30/11/2022	EUR	29,503,11	0,02	0,02
TOTAL	EUR	160,419,788,57	90,74	90,64
TOTAL		160,419,788,57	90,74	90,64
Otros ACTIVOS DETENUS (b + estado patrimonial)		21,172,472,25		11,66
TOTAL DE ACTIVOS		181,592,260,82		102,30
Otros ACTIVOS DETENUS (b + c + e del estado patrimonial)		20,981,897,30	11,57	
TOTAL ACTIVO NETO		181,401,685,87	102,31	

F) el estado del patrimonio

* * d) del estado del patrimonio

Asignación de activos de a), b), c), d) de la cartera de valores, por sector económico

Sector económico	Proporción del Activo Neto	Proporción del total de activos * *
Banco comercial - no estadounidenses	37,37	37,32
Banque - Clients diverse	9,54	9,53
Telefonía - integrado	5,39	5,39
Electricidad integrada	5,24	5,23
Electricidad - Distribución	3,56	3,56
Otros sectores económicos	29,64	29,61
TOTAL	90,74	90,64
Otros ACTIVOS DETENUS (b + estado patrimonial)		11,66
TOTAL DE ACTIVOS		9,075,66
Otros ACTIVOS DETENUS (b + c + e del estado patrimonial)	11,57	
TOTAL ACTIVO NETO	9,085,57	

F) el estado del patrimonio

* * d) del estado del patrimonio

Distribución de activos del a), b), c), d) de la cartera de valores, por país de residencia del emisor

País	Proporción del Activo Neto	Proporción del total de activos * *
FRANCIA	28,62	28,57
PAÍSES BAJOS	18,53	18,51
ESTADOS UNIDOS	7,41	7,40
Otros países	36,18	36,16
TOTAL	90,74	90,64
Otros ACTIVOS DETENUS (b + estado patrimonial)		11,66
TOTAL DE ACTIVOS		9,075,66
Otros ACTIVOS DETENUS (b + c + e del estado patrimonial)	11,57	
TOTAL ACTIVO NETO	9,085,57	

F) el estado del patrimonio

* * d) del estado del patrimonio

Desglose de otros activos por naturaleza *

Naturaleza de los activos	Proporción del Patrimonio	Proporción del total de activos * * *
PARTICIPACIONES DE OIC	9,63	9,62
Fondos de inversión de vocación general	0,00	0,00
FCPR, FCPI, FIP	0,00	0,00
OPCI, SCPI, SEF, SICAF, Fondos de Fondos Alternativos	0,00	0,00
OICVM	9,63	9,62
Fondos profesionales de vocación general	0,00	0,00
OPCI, fondos especializados, fondos de capital inversión (profesionales)	0,00	0,00
Organismo de Titulización	0,00	0,00
Otras inversiones colectivas	0,00	0,00
OTROS TIPOS DE ACTIVOS	0,00	0,00
Bonos de suscripción	0,00	0,00
Bonos de caja	0,00	0,00
Pagarés	0,00	0,00
Pagarés hipotecarios	0,00	0,00
Otros	0,00	0,00
TOTAL	9,63	9,62

* Esta rúbrica se refiere a títulos financieros admisibles o instrumentos del mercado monetario que no cumplen las condiciones mencionadas en el artículo R.214-11 I del Código monetario y financiero francés

* * f) del estado del patrimonio

* * * d) del estado del patrimonio

Movimientos en la cartera valores durante el período

Elementos de la cartera valores	Movimientos (en importe)	Movimientos (en importe) Cesiones
A) Los títulos financieros admisibles y los instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado regulado en el sentido del artículo L. 422-1 del Código monetario y financiero	20,642,860,65	14,629,137,69
B) Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en otro mercado regulado, de funcionamiento regular, reconocido oficialmente y abierto al público, cuyo domicilio social se encuentre en un Estado miembro de la Unión Europea o en otro Estado parte del acuerdo sobre el Espacio Económico Europeo;	0,00	0,00
c) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'OPCVM / du fonds d'investissement à vocation générale	22,268,972,32	8,604,242,58
D) Los valores financieros de reciente emisión mencionados en el artículo R. 214-11, número 4, número I, del Código Monetario y Financiero francés; (Art. R.214-11-I-4° (OICVM)/Artículo R.214-32-18-I-4° (FIVG) del	0,00	0,00
E) Otros activos: Se trata de los activos mencionados en el artículo R. II; 214-11 y el artículo R.214-32-19 del Código Monetario y	0,00	0,00

Movimientos durante el período	Movimientos (en cifras)
Adquisiciones	42,911,832,97
Cesiones	23,233,380,27

Distribución durante el período

	Parti	Importe neto unitario	Crédito tributario	Importe bruto unitario
Dividendos abonados				
Dividendos a pagar				

Comisiones de rentabilidad

Comisión de gestión variable	NEANT
Gastos de gestión variables	NEANT

Cambios

Actualización anual del KIID

Modificaciones que deben realizarse

No procede.

El folleto completo (contemplado por la AMF) está disponible previa solicitud a AXA Investment Managers Paris - Tour Majunga - La Défense 9 -6, Place de la Pyramide - 92800 Puteaux

Auditor: Mazars

Los detalles de la cartera pueden solicitarse en un plazo de ocho semanas a AXA Investment Managers Paris

Glosario

Información sobre el contenido del cuadro relativo al estado del patrimonio	
A) Títulos financieros admisibles mencionados en el 1º del I del artículo L. 214-20 del Código monetario y financiero	Valores de renta variable emitidos por sociedades instrumentales; Instrumentos de deuda, excluidos efectos comerciales y bonos de caja;
B) Depósitos bancarios	Los depósitos bancarios corresponden al "efectivo" de la partida "cuentas financieras" en el sentido del párrafo 420-1 del Reglamento CRC N° 2003-02.
C) Otros activos mantenidos por el OICVM	Los demás activos incluyen los instrumentos financieros excluidos de la a): <ul style="list-style-type: none"> ■ instrumentos financieros del mercado monetario; ■ bonos de suscripción; ■ efectos comerciales, pagarés y pagarés hipotecarios. - Así como los siguientes elementos en el sentido del párrafo 420-1 del Reglamento CRC n° 2003-02: <ul style="list-style-type: none"> ■ depósitos; ■ participaciones o acciones de OIC; ■ operaciones temporales sobre valores. ■ instrumentos financieros a plazo; ■ otros instrumentos financieros;
D) Total de activos del OICVM	Total de líneas (a + b + c)
E) Pasivo	El pasivo comprende lo siguiente en el sentido del párrafo 420-2 del Reglamento CRC N° 2003-02: <ul style="list-style-type: none"> ■ los instrumentos financieros al pasivo del balance (operaciones de cesión sobre instrumentos financieros y operaciones temporales de títulos); ■ los instrumentos financieros a plazo al pasivo del balance; ■ deudas (incl. operaciones de divisas a plazo),
F) Valor liquidativo	Total de líneas (d + e) El valor liquidativo correspondiente al importe del patrimonio neto del OICVM.
Información acerca del contenido de la tabla relativa a los elementos de la cartera de valores	
Artículo L. 422-1 del Código Monetario y Financiero francés	I. Cualquier mercado regulado de un Estado miembro de la Comunidad Europea o de otro Estado parte en el Acuerdo sobre el Espacio Económico Europeo que funcione sin requerir la presencia efectiva de personas físicas podrá ofrecer, en el territorio de la Francia metropolitana y de los departamentos de ultramar y de ultramar, Sint Barthélemy y Sint Maarten, los medios de acceso a este mercado. II. Lorsque l'Autorité des marchés financiers a des raisons claires et démontrables d'estimer qu'un marché réglementé d'un autre Etat membre de la Communauté européenne ou d'un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen qui offre des moyens d'accès sur le territoire de la France métropolitaine et des départements d'outre-mer et de Saint-Barthélemy et de Saint-Martin enfreint les obligations qui lui incombent, elle en fait part à l'autorité compétente de l'Etat d'origine dudit marché réglementé. Si, en dépit des mesures prises par l'autorité compétente de l'Etat d'origine ou en raison du caractère inadéquat de ces mesures, le marché réglementé continue de fonctionner d'une manière clairement préjudiciable aux intérêts des investisseurs ou au fonctionnement ordonné des marchés en France, l'Autorité des marchés financiers, après en avoir informé l'autorité compétente de l'Etat d'origine, prend toutes les mesures appropriées requises pour protéger les investisseurs ou pour préserver le bon fonctionnement des marchés. En particulier, podrá prohibir a este mercado regulado que ponga sus medios de acceso a disposición de miembros remotos establecidos en el territorio de la Francia metropolitana y de los departamentos de ultramar y de St. Barthélemy y St. Informará sin demora a la Comisión Europea.

4° del I del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero francés	(...) valores financieros elegibles de reciente emisión con la condición de que: a) Les conditions d'émission comportent l'engagement qu'une demande d'admission à la cotation officielle d'une bourse de valeurs ou à un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, sera introduite, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières ; b) L'admission mentionnée au a soit obtenue dans un délai d'un an à compter de l'émission.
Artículo R. 214-11, inciso II, del Código Monetario y Financiero francés	Un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios no podrá utilizar más de un 10% de sus activos en títulos financieros admisibles o instrumentos del mercado monetario que no cumplan las condiciones mencionadas en el I. No podrá adquirir certificados representativos de metales preciosos.
Artículo R. 214-32-19 del Código Monetario y Financiero francés	<p>I. - El patrimonio de un fondo de inversión con vocación general también puede incluir, dentro del límite del 10% previsto en el II del artículo R. 214-32-18: 1° bonos de suscripción; 2° Bonos de caja; 3° De los pagarés; 4° billetes hipotecarios; 5.° Acciones o participaciones de FIA constituidos en otro Estado miembro de la Unión Europea o de fondos de inversión de derecho extranjero que respondan a los criterios fijados por el reglamento general de la Autoridad de los Mercados Financieros; 6° Acciones o participaciones de FIA u organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios: A) Organismos de inversión colectiva subordinados mencionados en los artículos L. 214-22 y L. 214-24-57; b) OICVM que se benefician de un procedimiento simplificado mencionado en el artículo L. 214-35 en su redacción anterior al 2 de agosto de 2003; c) OICVM y FIA contemplados en los apartados 1,2 y 6 de la sous-section 2, du paragraphe 2 ou du sous-paragraphe 1 du paragraphe 1 de la sous-section 3 de la présente section qui investissent plus de 10 % de leurs actifs en actions ou parts de placements collectifs ou de fonds d'investissement ; d) Fonds professionnels à vocation générale mentionnés à l'article L. 214-144 ; e) Fonds professionnelsspécialisés mentionnés à l'article L. 214-154 ; f) Fonds communs de placement à risques mentionnés à l'article L. 214-28, fonds communs de placement dans l'innovation mentionnés à l'article L. 214-30, fonds d'investissement de proximité mentionnés à l'article L. 214-31 et fonds professionnels de capital investissement mentionnés à l'article L. 214-160 ; g) Fonds communs d'intervention sur les marchés à terme mentionnés à l'article L. 214-42 en su redacción anterior a la fecha de publicación de la Orden N° 2011-915 de 1 de agosto de 2011; 7.° títulos-valores financieros admisibles e instrumentos del mercado monetario que no cumplan las condiciones mencionadas en el artículo R. 214-32-18, inciso I; 8° Participaciones o acciones de organismos de inversión colectiva inmobiliaria, organismos profesionales de inversión colectiva inmobiliaria u organismos extranjeros mencionados en el 5° del I del artículo L. 214-36. Además, se incluirán dentro del límite del 10% mencionado en el párrafo primero las participaciones o acciones de OICVM, de FIA contemplados en los apartados 1,2 y 6 de la subsección 2 du paragraphe 2 ou du sous-paragraphe 1 du paragraphe 1 de la sous-section 3 de la présente section, de FIA relevant d'un autre Etat membre de l'Union européenne ou de fonds d'investissement étrangers eux-mêmes investis à plus de 10 % en parts ou actions d'OPCVM, de FIA relevant des paragraphes 1,2 et 6 de la Subsección 2, apartado 2 o subpárrafo 1 del apartado 1 de la subsección 3 de esta sección, de FIA de otro Estado miembro de la Unión Europea o de fondos de inversión extranjeros. A efectos de la aplicación del presente apartado, las acciones de sociedades de inversión con preponderancia inmobiliaria de capital variable mencionadas en el artículo L. 214-62 estarán sujetas únicamente al impuesto sobre el valor añadido.</p> <p>8°. II. - L'actif d'un fonds d'investissement à vocation générale peut également comprendre, dans la limite de 10 % prévue au I, des créances, si ces dernières satisfont aux règles suivantes : 1° La propriété de la créance est fondée, soit sur une inscription, soit un acte authentique, soit sur un acte sous seing privé dont la valeur probante est reconnue par la loi française ; 2° El crédito no es objeto de ninguna garantía distinta de las eventualmente constituidas para la realización del objetivo de gestión del fondo de inversión con vocación general; 3.° El crédito es objeto de una valoración fiable en forma de un precio calculado de forma precisa y establecido regularmente, que es, bien un precio de mercado, bien un precio facilitado por un sistema de valoración que permite determinar el valor al que el activo Podría intercambiarse entre partes informadas y contratistas a sabiendas en una transacción realizada en condiciones normales de competencia; 4° La liquidez del crédito permite al</p>