AXIOM LUX

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Rapport semestriel non-révisé pour la distribution en Suisse au 30 juin 2024

Certains des compartiments du Fonds ne sont pas autorisés à l'offre en Suisse à des investisseurs non qualifiés. Par conséquent, aucune information relative à ces compartiments n'est mentionnée dans ce rapport semestriel. Toutefois, les investisseurs sont rendus attentifs au fait que certaines données contenues dans ce rapport semestriel sont exprimées sur une base consolidée et, de ce fait, comprennent aussi les données afférentes aux compartiments qui ne sont pas autorisés pour l'offre aux investisseurs non qualifiés en Suisse.

R.C.S. Luxembourg B 196052

Table des Matières

Organisation et administration	3
Etat combiné des actifs nets au 30/06/24	4
Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30/06/24	5
Compartiments :	7
AXIOM LUX - AXIOM CLIMATE FINANCIAL BONDS	7
AXIOM LUX - AXIOM EUROPEAN BANKS EQUITY	14
AXIOM LUX - AXIOM SHORT DURATION BOND FUND	20
AXIOM LUX - AXIOM OBLIGATAIRE	30
AXIOM LUX - AXIOM LONG SHORT EQUITY (lancé le 25 mars 2024)	39
Notes aux états financiers	45
Informations destinées aux investisseurs suisses	50

Aucune souscription ne peut être reçue sur la base des rapports financiers. Les souscriptions ne sont valables que si elles sont reçues sur la base du prospectus d'émission courant accompagné du dernier rapport annuel et, après sa parution, du dernier rapport semestriel.

Organisation et administration

Siège Social	AXIOM LUX Société d'Investissement à Capital Variable 5, allée Scheffer L-2520 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg
Société de Gestion	Axiom Alternative Investments "*Société de Gestion de Portefeuille*" 39, avenue Pierre 1er de Serbie F-75008 Paris France
Banque Dépositaire, Agent Administratif et Agent Domiciliataire	CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, allée Scheffer L-2520 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg
Distributeur Global	Axiom Alternative Investments "*Société de Gestion de Portefeuille*" 39, avenue Pierre 1er de Serbie F-75008 Paris France
Auditeur	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg
Conseiller juridique	Elvinger Hoss Prussen S.A. 2, Place Winston Churchill L-1340 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg
Conseil d'Administration du Fonds	Mr. Guillaume Carriou, General Secretary, Axiom Alternative Investments Mr. Laurent Surjon, Directeur Général, Axiom Alternative Investments Mr. David Ben Amou, Associé Gérant, Axiom Alternative Investments Mr. Christophe Arnould, Directeur Indépendant
Conseil d'Administration de la Société de Gestion	Mr. David Ben Amou, Gérant, Axiom Alternative Investments Mr. Jérôme Legras, Gérant, Axiom Alternative Investments Mr. Adrian Paturle, Gérant, Axiom Alternative Investments Mr. Gregory Raab, Gérant, Axiom Alternative Investments Mr. Philippe Cazenave, Gérant, Axiom Alternative Investments Mr. Laurent Surjon, Gérant, Axiom Alternative Investments Mr. Guillaume Carriou, Gérant, Axiom Alternative Investments

Etat combiné des actifs nets au 30/06/24

	Exprimé en EUR
Actifs	**1.211.964.447,08**
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1.058.850.196,15
Prix de revient	*1.038.202.391,24*
Avoirs en banque et liquidités	124.223.499,01
A recevoir sur investissements vendus	3.371.358,03
A recevoir sur souscriptions	7.818.872,51
A recevoir sur CFDs	121.661,91
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	239.331,90
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	475.910,00
Plus-value nette non réalisée sur CFDs	50.407,37
Plus-value nette non réalisée sur swaps	42.825,75
Dividendes à recevoir, nets	243.853,12
Intérêts à recevoir, nets	16.509.455,90
Frais d'établissement, nets	17.075,43
Passifs	**74.551.305,30**
Découvert bancaire	41.315.222,69
A payer sur investissements achetés	21.034.915,06
A payer sur rachats	1.429.363,15
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	1.219.465,65
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	104.055,00
Moins-value nette non réalisée sur swaps	374.539,07
Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion à payer	1.015.657,06
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	62.932,87
Commissions d'administration à payer	119.314,47
Commissions de performance à payer	7.685.511,75
Intérêts à payer, nets	74.320,90
Autres passifs	116.007,63
Valeur nette d'inventaire	**1.137.413.141,78**

Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30/06/24

	Exprimé en EUR
Revenus	**31.379.577,39**
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	5.323.799,95
Dividendes reçus sur CFDs	273.676,79
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets	24.777.945,05
Intérêts reçus sur swaps	90.848,53
Intérêts bancaires	805.814,35
Revenus sur prêts de titres	101.865,18
Autres revenus	5.627,54
Dépenses	**16.176.101,72**
Commissions de gestion	6.161.955,97
Commissions de performance	7.574.376,03
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	165.443,83
Commissions d'administration	355.586,97
Frais de domiciliation	12.179,19
Commissions de distribution	27.641,25
Amortissement des frais d'établissement	16.397,69
Frais d'audit	34.870,26
Frais légaux	70.552,61
Frais de transaction	744.555,29
Rémunération administrateurs	9.850,00
Taxe d'abonnement	83.554,58
Intérêts payés sur découvert bancaire	187.878,91
Intérêts payés sur swaps	540.182,19
Frais bancaires	1.819,01
Autres dépenses	189.257,94
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements	**15.203.475,67**
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :	
- ventes d'investissements	35.137.812,92
- options	-790.470,30
- contrats de change à terme	-2.493.363,38
- contrats futures	6.766.545,14
- CFDs	1.076.902,21
- swaps	-137.495,13
- change	803.845,33
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s	**55.567.252,46**
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :	
- ventes d'investissements	28.118.864,13
- options	623.000,00
- contrats de change à terme	-684.149,92
- contrats futures	1.350.485,52
- CFDs	50.407,37
- swaps	238.719,19
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations	**85.264.578,75**
Dividendes versés	-5.472.419,13
Souscriptions d'actions de capitalisation	238.209.970,49
Souscriptions d'actions de distribution	30.610.640,00

Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30/06/24

	Exprimé en EUR
Rachats d'actions de capitalisation	-190.185.834,22
Rachats d'actions de distribution	-31.102.789,37
Augmentation / (diminution) nette des actifs	**127.324.146,52**
Actifs nets au début de la période	**1.010.088.995,26**
Actifs nets à la fin de la période	**1.137.413.141,78**

AXIOM LUX - AXIOM CLIMATE FINANCIAL BONDS

Etat des actifs nets au 30/06/24

	Exprimé en EUR
Actifs	**75.568.616,91**
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	72.304.644,61
Prix de revient	*69.161.022,79*
Avoirs en banque et liquidités	739.893,36
A recevoir sur investissements vendus	1.434.811,80
Plus-value nette non réalisée sur swaps	40.518,60
Intérêts à recevoir, nets	1.048.679,56
Frais d'établissement, nets	68,98
Passifs	**2.293.605,73**
Découvert bancaire	955.561,43
A payer sur investissements achetés	1.000.000,00
A payer sur rachats	160.948,70
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	116.194,35
Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion à payer	40.053,60
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	4.201,40
Commissions d'administration à payer	10.809,15
Autres passifs	5.837,10
Valeur nette d'inventaire	**73.275.011,18**

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/24 au 30/06/24

	Exprimé en EUR
Revenus	**2.012.074,85**
Intérêts reçus sur obligations, nets	1.987.126,76
Intérêts reçus sur swaps	8.389,11
Intérêts bancaires	16.483,10
Autres revenus	75,88
Dépenses	**390.064,96**
Commissions de gestion	249.052,18
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	13.558,48
Commissions d'administration	21.755,68
Frais de domiciliation	800,99
Commissions de distribution	1.831,07
Amortissement des frais d'établissement	312,97
Frais d'audit	2.285,99
Frais légaux	4.508,14
Frais de transaction	420,76
Rémunération administrateurs	673,18
Taxe d'abonnement	3.556,07
Intérêts payés sur découvert bancaire	1.468,68
Intérêts payés sur swaps	76.666,67
Frais bancaires	477,00
Autres dépenses	12.697,10
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements	**1.622.009,89**
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :	
- ventes d'investissements	21.706,60
- contrats de change à terme	-110.129,12
- swaps	-158.170,60
- change	-7.782,00
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s	**1.367.634,77**
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :	
- ventes d'investissements	1.038.684,44
- contrats de change à terme	-206.939,31
- swaps	189.685,70
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations	**2.389.065,60**
Dividendes versés	-1.988.348,39
Souscriptions d'actions de capitalisation	439.096,90
Souscriptions d'actions de distribution	12.692.579,18
Rachats d'actions de capitalisation	-9.171.054,42
Augmentation / (diminution) nette des actifs	**4.361.338,87**
Actifs nets au début de la période	**68.913.672,31**
Actifs nets à la fin de la période	**73.275.011,18**

Statistiques

		30/06/24	31/12/23	31/12/22
Total des actifs nets	**EUR**	**73.275.011,18**	**68.913.672,31**	**80.832.550,13**
IC - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		17.196,3371	18.835,2661	32.207,8240
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.463,35	1.415,10	1.300,28
IC - CHF(h) - Capitalisation				
Nombre d'actions		322,5752	100,0000	-
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	1.021,95	1.000,70	-
RC - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		4,7109	45,1219	47,4719
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.404,49	1.361,43	1.257,27
ZC - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.000,0000	5.309,6020	5.309,6020
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.514,31	1.458,84	1.330,46
ID - EUR - Distribution				
Nombre d'actions		40.745,5955	30.000,0000	30.000,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.135,03	1.144,83	1.060,98
Dividende par action		48,80	9,29	-

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/24 au 30/06/24

	Nombre d'actions au 01/01/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/24
IC - EUR - Capitalisation	18.835,2661	142,5220	1.781,4510	17.196,3371
IC - CHF(h) - Capitalisation	100,0000	222,5752	0,0000	322,5752
RC - EUR - Capitalisation	45,1219	0,0000	40,4110	4,7109
ZC - EUR - Capitalisation	5.309,6020	0,0000	4.309,6020	1.000,0000
ID - EUR - Distribution	30.000,0000	10.745,5955	0,0000	40.745,5955

Portefeuille-titres au 30/06/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			**66.329.159,61**	**90,52**
Obligations			**7.593.163,00**	**10,36**
Autriche			**1.966.380,00**	**2,68**
ERSTE GROUP BANK 7.0000 24-49 31/12S	EUR	2.000.000	1.966.380,00	2,68
Espagne			**1.617.595,00**	**2,21**
BANKINTER SA 7.3750 23-49 31/12Q	EUR	1.000.000	1.029.325,00	1,40
SPAIN 0.00 20-25 31/01	EUR	600.000	588.270,00	0,80
France			**1.229.970,00**	**1,68**
AXA SA -49 31/12S	EUR	1.200.000	1.229.970,00	1,68
Irlande			**999.130,00**	**1,36**
BANK OF IRELAND GRP 6 20-XX 01/03S	EUR	1.000.000	999.130,00	1,36
Portugal			**814.688,00**	**1,11**
BANCO COMERCIAL PORTU FL.R 24-99 31/12Q	EUR	800.000	814.688,00	1,11
Royaume-Uni			**965.400,00**	**1,32**
NATIONWIDE BUILDING 0.25 20-25 22/07A	EUR	1.000.000	965.400,00	1,32
Obligations à taux variables			**58.735.996,61**	**80,16**
Allemagne			**3.590.761,00**	**4,90**
COMMERZBANK AG FL.R 20-XX 09/04A	EUR	2.600.000	2.579.941,00	3,52
COMMERZBANK FL.R 24-XX 02/07A	EUR	1.000.000	1.010.820,00	1,38
Autriche			**3.962.726,00**	**5,41**
ERSTE GROUP BANK AG FL.R 23-99 31/12S	EUR	1.600.000	1.723.784,00	2,35
RAIFFEISEN BANK FL.R 20-XX 15/06S	EUR	2.000.000	1.850.990,00	2,53
RAIFFEISEN BANK SUB FL.R 17-XX 15/12S	EUR	400.000	387.952,00	0,53
Belgique			**3.005.040,00**	**4,10**
KBC GROUPE SA FL.R 18-XX 24/04S	EUR	2.000.000	1.942.990,00	2,65
KBC GROUPE SA FL.R 23-49 31/12S	EUR	1.000.000	1.062.050,00	1,45
Danemark			**1.865.649,64**	**2,55**
DANSKE BANK AS FL.R 18-XX 26/06S	USD	2.000.000	1.865.649,64	2,55
Espagne			**10.750.730,00**	**14,67**
BANCO DE SABADELL SA FL.R 23-XX 18/04Q	EUR	1.000.000	1.104.590,00	1,51
BANCO SANTANDER SA FL.R 17-XX 15/03Q	EUR	1.000.000	976.675,00	1,33
BANKINTER SA FL.R 20-XX 17/10Q	EUR	2.000.000	2.002.690,00	2,73
BBVA SA FL.R 20-XX 15/01Q	EUR	2.600.000	2.590.640,00	3,54
CAIXABANK SA FL.R 20-XX 09/01Q	EUR	2.000.000	1.961.950,00	2,68
CAIXABANK SA FL.R 23-XX 13/03Q	EUR	600.000	638.172,00	0,87
IBERCAJA FL.R 23-XX 25/04Q	EUR	1.400.000	1.476.013,00	2,01
Finlande			**3.553.790,71**	**4,85**
NORDEA BANK ABP FL.R 23-26 10/02A	EUR	3.000.000	2.995.515,00	4,09
NORDEA BK 11 REGS FL.R 14-XX 23/09S	USD	600.000	558.275,71	0,76
France			**9.668.161,00**	**13,19**
BNP PARIBAS FL.R 22-99 31/12S	EUR	1.400.000	1.429.813,00	1,95
BNP PARIBAS FL.R 23-XX 11/06S	EUR	1.400.000	1.457.981,00	1,99
LA BANQUE POSTALE FL.R 19-XX 20/05S	EUR	2.800.000	2.557.366,00	3,49
LA BANQUE POSTALE FL.R 20-26 17/06A	EUR	1.500.000	1.451.235,00	1,98
LA MONDIALE FL.R 19-XX 24/04S	EUR	1.000.000	936.990,00	1,28
SOCIETE GENERALE SA FL.R 23-XX 18/07S	EUR	1.800.000	1.834.776,00	2,50
Irlande			**3.223.292,90**	**4,40**
AIB GROUP PLC FL.R 20-XX 23/06S	EUR	1.000.000	1.001.315,00	1,37
AIB GROUP PLC FL.R 24-XX 30/10S	EUR	1.000.000	1.001.755,00	1,37

Portefeuille-titres au 30/06/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
BANK OF IRELAND GRP FL.R 20-XX 19/05S	EUR	1.198.000	1.220.222,90	1,67
Italie			**3.981.042,00**	**5,43**
INTESA SAN PAOLO FL.R 17-XX 11/07S	EUR	1.800.000	1.850.022,00	2,52
INTESA SANPAOLO FL.R 23-XX 07/03S	EUR	1.000.000	1.106.360,00	1,51
UNICREDIT SPA FL.R 19-XX 03/06S	EUR	1.000.000	1.024.660,00	1,40
Pays-Bas			**7.281.984,30**	**9,94**
ABN AMRO BANK FL.R 17-49 01/12S	EUR	1.400.000	1.311.471,00	1,79
ABN AMRO BK FL.R 24-XX 22/09S	EUR	2.000.000	2.027.660,00	2,77
COOPERATIVE RABOBANK FL.R 18-XX XX/XXS	EUR	800.000	785.760,00	1,07
ING GROUP CV SUB FL.R 15-XX 16/10S	USD	2.000.000	1.856.225,80	2,53
TRIODOS BANK NV FL.R 21-32 05/02A	EUR	1.500.000	1.300.867,50	1,78
Royaume-Uni			**5.804.504,62**	**7,92**
AVIVA PLC FL.R 14-24 03/07A	EUR	3.000.000	3.000.465,00	4,09
NATIONWIDE BUILDING FL.R 19-XX 20/06S	GBP	1.000.000	1.173.073,07	1,60
NATIONWIDE BUILDING FL.R 20-99 31/12S	GBP	400.000	443.958,24	0,61
VIRGIN MONEY UK PLC FL.R 22-XX 08/06S	GBP	1.000.000	1.187.008,31	1,62
Suède			**2.048.314,44**	**2,80**
SKANDINAVISKA ENSKILDA FL.R 22-XX 30/12S	USD	400.000	369.444,37	0,50
SWEDBANK AB FL.R 23-XX 17/03S	USD	800.000	745.588,06	1,02
SWEDBANK AB FL.R 24-XX 17/09S	USD	1.000.000	933.282,01	1,27
Autres valeurs mobilières			**5.975.485,00**	**8,15**
Obligations à taux variables			**5.975.485,00**	**8,15**
Danemark			**1.018.780,00**	**1,39**
JYSKE BANK DNK FL.R 24-XX 13/08S	EUR	1.000.000	1.018.780,00	1,39
Pays-Bas			**4.956.705,00**	**6,76**
ASR NEDERLAND NV FL.R 24-XX 31/12S	EUR	3.000.000	2.951.175,00	4,03
NN GROUP NV FL.R 24-XX 12/03S	EUR	2.000.000	2.005.530,00	2,74
Total du portefeuille-titres			**72.304.644,61**	**98,68**

AXIOM LUX - AXIOM EUROPEAN BANKS EQUITY

AXIOM LUX - AXIOM EUROPEAN BANKS EQUITY

Etat des actifs nets au 30/06/24

	Exprimé en EUR
Actifs	**171.886.632,36**
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	151.640.434,84
Prix de revient	*147.105.588,88*
Avoirs en banque et liquidités	19.606.228,89
A recevoir sur souscriptions	126.988,45
A recevoir sur CFDs	114.927,89
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	231.557,72
Plus-value nette non réalisée sur CFDs	36.489,09
Dividendes à recevoir, nets	129.612,83
Frais d'établissement, nets	392,65
Passifs	**8.844.592,64**
Découvert bancaire	5.104.439,99
A payer sur rachats	561.938,71
Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion à payer	236.333,65
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	9.162,31
Commissions d'administration à payer	27.459,65
Commissions de performance à payer	2.838.155,17
Intérêts à payer, nets	47.642,48
Autres passifs	19.460,68
Valeur nette d'inventaire	**163.042.039,72**

AXIOM LUX - AXIOM EUROPEAN BANKS EQUITY

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/24 au 30/06/24

	Exprimé en EUR
Revenus	**5.211.708,58**
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	4.815.326,84
Dividendes reçus sur CFDs	219.580,53
Intérêts bancaires	172.470,92
Autres revenus	4.330,29
Dépenses	**5.447.705,92**
Commissions de gestion	1.446.020,69
Commissions de performance	2.838.155,17
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	26.834,00
Commissions d'administration	95.978,74
Frais de domiciliation	1.806,76
Commissions de distribution	4.028,17
Amortissement des frais d'établissement	78,64
Frais d'audit	5.137,59
Frais légaux	12.138,55
Frais de transaction	694.722,27
Rémunération administrateurs	1.353,69
Taxe d'abonnement	22.585,66
Intérêts payés sur découvert bancaire	53.911,67
Intérêts payés sur swaps	215.930,33
Frais bancaires	359,00
Autres dépenses	28.664,99
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements	**-235.997,34**
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :	
- ventes d'investissements	31.829.154,29
- options	-791.200,30
- contrats de change à terme	-698.977,78
- contrats futures	7.174.267,42
- CFDs	974.108,76
- change	430.004,76
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s	**38.681.359,81**
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :	
- ventes d'investissements	-1.501.177,76
- options	623.000,00
- contrats de change à terme	694.595,90
- CFDs	36.489,09
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations	**38.534.267,04**
Souscriptions d'actions de capitalisation	52.430.545,33
Rachats d'actions de capitalisation	-66.644.812,86
Augmentation / (diminution) nette des actifs	**24.319.999,51**
Actifs nets au début de la période	**138.722.040,21**
Actifs nets à la fin de la période	**163.042.039,72**

AXIOM LUX - AXIOM EUROPEAN BANKS EQUITY

Statistiques

		30/06/24	31/12/23	31/12/22
Total des actifs nets	**EUR**	**163.042.039,72**	**138.722.040,21**	**121.074.983,60**
HC - EUR(v) - Capitalisation				
Nombre d'actions		12.772,5684	12.334,6268	15.381,9581
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2.165,36	1.690,72	1.283,91
HC - CHF(hv) - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	-	-	-
HC - GBP(hv) - Capitalisation				
Nombre d'actions		17,9903	24,4903	27,4903
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	2.211,83	1.718,98	1.266,46
HC - USD(hv) - Capitalisation				
Nombre d'actions		150,0600	150,0600	164,9090
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.855,12	1.438,72	1.068,68
IC - EUR(v) - Capitalisation				
Nombre d'actions		12.679,8448	25.712,9847	27.446,5139
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2.187,23	1.701,14	1.281,59
IC - GBP(hv) - Capitalisation				
Nombre d'actions		154,4903	374,4903	199,4903
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	2.232,08	1.727,99	1.268,91
IC - USD(hv) - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	-	128,0000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	-	-	1.249,94
NC - EUR(v) - Capitalisation				
Nombre d'actions		4.141,9982	3.710,6758	6.359,1672
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2.279,21	1.772,98	1.334,90
P(1)C - EUR(v) - Capitalisation				
Nombre d'actions		18.910,2583	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.285,68	-	-
RC - EUR(v) - Capitalisation				
Nombre d'actions		34.026,9657	39.697,2300	44.710,0493
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2.131,84	1.668,22	1.272,18
ZC - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		154,0369	104,6880	61,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	4.184,67	3.178,45	2.346,15

AXIOM LUX - AXIOM EUROPEAN BANKS EQUITY

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/24 au 30/06/24

	Nombre d'actions au 01/01/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/24
HC - EUR(v) - Capitalisation	12.334,6268	5.004,6957	4.566,7541	12.772,5684
HC - GBP(hv) - Capitalisation	24,4903	0,0000	6,5000	17,9903
HC - USD(hv) - Capitalisation	150,0600	0,0000	0,0000	150,0600
IC - EUR(v) - Capitalisation	25.712,9847	1.834,5500	14.867,6899	12.679,8448
IC - GBP(hv) - Capitalisation	374,4903	0,0000	220,0000	154,4903
NC - EUR(v) - Capitalisation	3.710,6758	1.525,3764	1.094,0540	4.141,9982
P(1)C - EUR(v) - Capitalisation	0,0000	19.410,2583	500,0000	18.910,2583
RC - EUR(v) - Capitalisation	39.697,2300	7.123,8507	12.794,1150	34.026,9657
ZC - EUR - Capitalisation	104,6880	51,0000	1,6511	154,0369

AXIOM LUX - AXIOM EUROPEAN BANKS EQUITY

Portefeuille-titres au 30/06/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			**149.856.572,34**	**91,91**
Actions			**149.856.572,34**	**91,91**
Allemagne			**6.941.828,13**	**4,26**
COMMERZBK	EUR	235.796	3.344.766,26	2,05
DEUTSCHE BANK AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	241.284	3.597.061,87	2,21
Autriche			**12.995.913,06**	**7,97**
BAWAG GROUP AG	EUR	127.907	7.559.303,70	4,64
ERSTE GROUP BANK AG	EUR	122.889	5.436.609,36	3,33
Belgique			**7.533.160,80**	**4,62**
KBC GROUPE SA/NV	EUR	114.312	7.533.160,80	4,62
Danemark			**5.432.432,33**	**3,33**
DANSKE BANK	DKK	195.239	5.432.432,33	3,33
Espagne			**16.922.281,29**	**10,38**
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	819.314	7.662.224,53	4,70
BANCO SABADELL PREFERENTIAL SHARE	EUR	946.491	1.704.157,05	1,05
BANCO SANTANDER SA REG SHS	EUR	1.744.810	7.555.899,71	4,63
Finlande			**12.217.423,48**	**7,49**
NORDEA BANK	SEK	1.099.665	12.217.423,48	7,49
France			**17.257.041,56**	**10,58**
BNP PARIBAS SA	EUR	126.236	7.514.829,08	4,61
SOCIETE GENERALE SA	EUR	444.444	9.742.212,48	5,98
Irlande			**7.561.078,33**	**4,64**
AIB GRP - REGISTERED	EUR	1.531.823	7.561.078,33	4,64
Italie			**25.766.297,55**	**15,80**
BANCA MEDIOLANUM	EUR	521.475	5.376.407,25	3,30
FINECOBANK	EUR	373.972	5.205.690,24	3,19
INTESA SANPAOLO SPA - AZ NOM	EUR	1.539.113	5.342.261,22	3,28
UNICREDIT SPA REGS	EUR	284.408	9.841.938,84	6,04
Norvège			**4.939.154,89**	**3,03**
DNB BK ASA	NOK	268.780	4.939.154,89	3,03
Pays-Bas			**15.481.229,73**	**9,50**
ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	EUR	348.104	5.343.396,40	3,28
ING GROUP NV	EUR	635.123	10.137.833,33	6,22
Pologne			**6.125.415,70**	**3,76**
PKO BANK POLSKI SA	PLN	419.443	6.125.415,70	3,76
Royaume-Uni			**4.863.040,59**	**2,98**
STANDARD CHARTERED PLC	GBP	575.856	4.863.040,59	2,98
Russie			**42.267,32**	**0,03**
SBERBANK ADR 4 SHS	USD	1.000.000	42.267,32	0,03
Suède			**5.778.007,58**	**3,54**
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	SEK	419.044	5.778.007,58	3,54
Organismes de placement collectif			**1.783.862,50**	**1,09**
Actions/Parts de fonds d'investissements			**1.783.862,50**	**1,09**
Luxembourg			**1.783.862,50**	**1,09**
AXIOM LONG SHORT EQUITY ZC EUR	EUR	1.750	1.783.862,50	1,09
Total du portefeuille-titres			**151.640.434,84**	**93,01**

AXIOM LUX - AXIOM SHORT DURATION BOND FUND

AXIOM LUX - AXIOM SHORT DURATION BOND FUND

Etat des actifs nets au 30/06/24

	Exprimé en EUR
Actifs	**395.951.288,04**
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	360.533.567,55
Prix de revient	*361.176.511,62*
Avoirs en banque et liquidités	26.585.328,99
A recevoir sur souscriptions	1.541.018,44
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	315.000,00
Dividendes à recevoir, nets	72.750,19
Intérêts à recevoir, nets	6.887.009,07
Frais d'établissement, nets	16.613,80
Passifs	**7.306.728,16**
Découvert bancaire	858.269,33
A payer sur investissements achetés	4.930.333,60
A payer sur rachats	426.409,29
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	303.343,10
Moins-value nette non réalisée sur swaps	374.539,07
Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion à payer	307.862,18
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	22.517,17
Commissions d'administration à payer	36.623,23
Intérêts à payer, nets	12.332,63
Autres passifs	34.498,56
Valeur nette d'inventaire	**388.644.559,88**

AXIOM LUX - AXIOM SHORT DURATION BOND FUND

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/24 au 30/06/24

	Exprimé en EUR
Revenus	**9.825.875,96**
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	309.197,56
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets	9.225.701,11
Intérêts reçus sur swaps	57.181,75
Intérêts bancaires	210.508,73
Revenus sur prêts de titres	23.002,42
Autres revenus	284,39
Dépenses	**2.546.808,84**
Commissions de gestion	1.991.906,32
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	63.637,85
Commissions d'administration	101.800,14
Frais de domiciliation	4.762,51
Commissions de distribution	9.822,57
Amortissement des frais d'établissement	9.455,31
Frais d'audit	13.424,02
Frais légaux	26.313,39
Frais de transaction	4.237,09
Rémunération administrateurs	4.056,99
Taxe d'abonnement	22.841,75
Intérêts payés sur découvert bancaire	6.480,50
Intérêts payés sur swaps	212.789,58
Frais bancaires	481,01
Autres dépenses	74.799,81
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements	**7.279.067,12**
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :	
- ventes d'investissements	3.552.257,56
- contrats de change à terme	-850.195,06
- contrats futures	117.445,22
- swaps	20.675,47
- change	227.985,54
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s	**10.347.235,85**
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :	
- ventes d'investissements	5.931.444,21
- contrats de change à terme	-633.644,47
- contrats futures	1.293.630,52
- swaps	51.412,34
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations	**16.990.078,45**
Dividendes versés	-1.049.295,69
Souscriptions d'actions de capitalisation	37.038.158,35
Souscriptions d'actions de distribution	225.481,50
Rachats d'actions de capitalisation	-54.629.707,00
Rachats d'actions de distribution	-30.898.981,75
Augmentation / (diminution) nette des actifs	**-32.324.266,14**
Actifs nets au début de la période	**420.968.826,02**
Actifs nets à la fin de la période	**388.644.559,88**

AXIOM LUX - AXIOM SHORT DURATION BOND FUND

Statistiques

		30/06/24	31/12/23	31/12/22
Total des actifs nets	**EUR**	**388.644.559,88**	**420.968.826,02**	**464.332.555,92**
HC - CHF(h) - Capitalisation				
Nombre d'actions		9.405,5491	9.346,9593	9.203,8146
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	1.107,05	1.075,70	1.036,36
HC - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		162.730,4747	185.724,4435	177.924,9625
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.260,72	1.210,33	1.142,12
HC - GBP(h) - Capitalisation				
Nombre d'actions		78,4903	8,4903	8,4903
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	1.117,74	1.065,21	986,99
HC - USD(h) - Capitalisation				
Nombre d'actions		12.019,9385	11.834,2810	13.733,2841
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.396,02	1.330,41	1.230,94
IC - GBP(h) - Capitalisation				
Nombre d'actions		99,4903	87,4903	8,4903
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	1.117,18	1.065,36	988,48
MC - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		84.418,8591	79.170,5606	130.890,1595
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.131,67	1.085,90	1.023,67
P(1)C - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		5.052,4952	2.482,4952	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.094,10	1.047,79	-
RC - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		14.942,5967	13.379,6506	30.768,5551
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.128,70	1.086,49	1.030,70
RC - USD(h) - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.229,3930	1.229,3930	1.309,3930
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.264,91	1.207,94	1.122,76
ZC - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		5.726,3034	5.726,3034	4.169,6571
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.261,16	1.205,10	1.126,44
HD - EUR - Distribution				
Nombre d'actions		32.318,4392	64.282,4392	71.021,4392
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	933,92	927,78	898,68
Dividende par action		32,47	23,87	14,28

AXIOM LUX - AXIOM SHORT DURATION BOND FUND

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/24 au 30/06/24

	Nombre d'actions au 01/01/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/24
HC - CHF(h) - Capitalisation	9.346,9593	489,8874	431,2976	9.405,5491
HC - EUR - Capitalisation	185.724,4435	16.814,8519	39.808,8207	162.730,4747
HC - GBP(h) - Capitalisation	8,4903	70,0000	0,0000	78,4903
HC - USD(h) - Capitalisation	11.834,2810	1.630,0000	1.444,3425	12.019,9385
IC - GBP(h) - Capitalisation	87,4903	12,0000	0,0000	99,4903
MC - EUR - Capitalisation	79.170,5606	5.286,3710	38,0725	84.418,8591
P(1)C - EUR - Capitalisation	2.482,4952	2.570,0000	0,0000	5.052,4952
RC - EUR - Capitalisation	13.379,6506	4.275,3172	2.712,3711	14.942,5967
RC - USD(h) - Capitalisation	1.229,3930	0,0000	0,0000	1.229,3930
ZC - EUR - Capitalisation	5.726,3034	0,0000	0,0000	5.726,3034
HD - EUR - Distribution	64.282,4392	238,0000	32.202,0000	32.318,4392

Portefeuille-titres au 30/06/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			**293.883.603,14**	**75,62**
Actions			**1.337.015,42**	**0,34**
Royaume-Uni			**1.337.015,42**	**0,34**
AVIVA 8.375 CUM IRRED PREF SHS	GBP	45.000	69.396,12	0,02
STD CHART 8.25% CON-CUM IRR PFD REG SHS	GBP	891.170	1.267.619,30	0,33
Obligations			**84.948.350,32**	**21,86**
Allemagne			**6.929.510,00**	**1,78**
DEUT PFANDBRIEF 4.60 17-27 22/02A	EUR	2.500.000	1.859.300,00	0,48
HAMBURG CIAL BANK 6.25 22-24 18/11A	EUR	2.000.000	2.013.330,00	0,52
MUENCHENER HYPOTHEKE 7.125 23-28 31/10A	EUR	3.000.000	3.056.880,00	0,79
Autriche			**1.335.080,50**	**0,34**
KOMMUNALKREDIT 5.25 24-29 28/03A	EUR	1.300.000	1.335.080,50	0,34
Belgique			**5.015.449,50**	**1,29**
ETHIAS SA 6.7500 23-33 05/05A	EUR	2.300.000	2.514.049,50	0,65
P&V ASSURANCES SCRL 5.5 18-28 13/07A	EUR	2.500.000	2.501.400,00	0,64
Bermudes			**6.122.130,00**	**1,58**
ATHORA 5.875 24-34 10/09A	EUR	3.000.000	2.950.005,00	0,76
ATHORA 6.625 23-28 16/06A	EUR	3.000.000	3.172.125,00	0,82
Danemark			**1.919.095,00**	**0,49**
SAXO BANK A S E 6.75 24-34 02/08A	EUR	1.900.000	1.919.095,00	0,49
Espagne			**20.570.535,00**	**5,29**
BANCO DE SABADELL SA 2.5 21-31 15/01A	EUR	1.000.000	961.535,00	0,25
SPAIN 0.00 20-25 31/01	EUR	20.000.000	19.609.000,00	5,05
France			**4.901.722,84**	**1,26**
CCF HOLDING 5.2500 21-41 15/10A	EUR	2.000.000	1.910.000,00	0,49
CMA CGM 5.5% 24-29 15/07S	EUR	750.000	753.592,84	0,19
ELO 6.00 23-29 22/03A	EUR	2.000.000	1.966.630,00	0,51
RELYENS MUTUAL 5.0000 19-29 28/06A	EUR	300.000	271.500,00	0,07
Irlande			**4.060.800,00**	**1,04**
GRENKE FINANCE 6.75 23-26 07/01A	EUR	1.000.000	1.028.430,00	0,26
GRENKE FINANCE PLC 5.75 24-29 06/07A	EUR	3.000.000	3.032.370,00	0,78
Italie			**4.560.885,00**	**1,17**
BANCA IFIS 5.5 24-29 27/02A	EUR	1.500.000	1.515.585,00	0,39
UNICREDIT SPA 5.375 24-34 16/04A	EUR	3.000.000	3.045.300,00	0,78
Luxembourg			**4.664.315,99**	**1,20**
BANQUE INTERNATIONAL 1.75 21-31 18/05A	EUR	2.000.000	1.793.825,00	0,46
HLD EUROPE 3.85 20-26 23/09A	EUR	1.000.000	970.625,00	0,25
HLD EUROPE 3.85 21-27 16/07A	EUR	700.000	658.875,00	0,17
UTMOST GROUP 4.0000 21-31 15/12S	GBP	1.307.000	1.240.990,99	0,32
Pays-Bas			**6.574.767,77**	**1,69**
EDP FINANCE 2.00 15-25 22/04A	EUR	2.000.000	1.973.850,00	0,51
NIB CAPITAL BANK 0.00 03-43 10/02U	EUR	470.000	1.457.000,00	0,37
SRLEV NV 5.338 11-XX 19/12A	CHF	3.000.000	3.143.917,77	0,81
Pologne			**2.503.812,50**	**0,64**
PKO BANK POLSKI 4.5 24-28 27/03A	EUR	2.500.000	2.503.812,50	0,64
Royaume-Uni			**8.619.555,22**	**2,22**
AVIVA PLC 3.375 15-45 04/12A	EUR	500.000	493.347,50	0,13
CLOSE BROTHERS GROUP 7.75 23-28 14/06S	GBP	2.000.000	2.421.489,65	0,62
ESURE GROUP PLC 6.75 14-24 19/12S	GBP	103.000	120.948,62	0,03

Portefeuille-titres au 30/06/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
MAREX GROUP 8.375 23-28 02/02A	EUR	4.000.000	4.318.640,00	1,11
TP ICAP 7.875 23-30 17/04S	GBP	1.000.000	1.265.129,45	0,33
Slovaquie			**882.050,00**	**0,23**
EUSTREAM 1.625 20-27 25/06A	EUR	1.000.000	882.050,00	0,23
Suède			**5.005.025,00**	**1,29**
SWEDBANK AB 3.75 22-25 14/11A	EUR	5.000.000	5.005.025,00	1,29
Togo			**1.283.616,00**	**0,33**
BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	1.600.000	1.283.616,00	0,33
Obligations à taux variables			**204.922.241,40**	**52,73**
Afrique du Sud			**1.253.087,22**	**0,32**
INVESTEC FL.R 22-33 06/03A	GBP	1.000.000	1.253.087,22	0,32
Allemagne			**27.382.673,00**	**7,05**
AAREAL BANK AG FL.R 14-XX 30/04A	EUR	1.800.000	1.742.193,00	0,45
BAYER AG FL.R 22-82 25/03A	EUR	2.000.000	1.907.210,00	0,49
BAYER AG FL.R 23-83 25/09A	EUR	1.000.000	1.033.520,00	0,27
COMMERZBANK AG FL.R 20-30 05/12A	EUR	3.500.000	3.471.545,00	0,89
DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-31 19/05A	EUR	2.000.000	2.027.620,00	0,52
DEUTSCHE BANK AG FL.R 22-32 24/06A	EUR	1.000.000	976.065,00	0,25
GOTHAER ALLGEM VERS FL.R 15-45 30/10A	EUR	1.500.000	1.520.235,00	0,39
HANNOVER RUECK SE FL.R 14-XX 26/06A	EUR	2.400.000	2.369.196,00	0,61
IKB DEUTSCHE INDUSTR FL.R 18-28 31/01A	EUR	3.200.000	3.005.424,00	0,77
LB HESSEN-THUERINGEN FL.R 22-32 15/09A	EUR	4.000.000	3.856.480,00	0,99
PROCREDIT HOLDING A FL.R 24-34 25/07A	EUR	3.000.000	3.080.190,00	0,79
WUESTENROT WUER FL.R 21-41 10/09A	EUR	3.000.000	2.392.995,00	0,62
Australie			**933.711,22**	**0,24**
QBE INSURANCE GROUP FL.R 14-44 02/12S	USD	1.000.000	933.711,22	0,24
Autriche			**4.462.568,00**	**1,15**
RAIF BA FL.R 22-32 20/12A	EUR	3.500.000	3.655.120,00	0,94
VOLKSBANK WIEN AG FL.R 17-27 06/10A	EUR	800.000	807.448,00	0,21
Croatie			**3.716.300,00**	**0,96**
RAIFFEISENBANK AUSTR FL.R 23-27 05/06A	EUR	3.500.000	3.716.300,00	0,96
Danemark			**5.428.990,00**	**1,40**
SAXO BANK A S E FL.R 24-28 25/03A	EUR	2.000.000	2.028.990,00	0,52
SAXO BANK AS FL.R 19-24 03/07A	EUR	3.400.000	3.400.000,00	0,87
Espagne			**7.747.162,38**	**1,99**
ABANCA CORP BANCA FL.R 23-33 23/09A	EUR	2.000.000	2.220.950,00	0,57
BANCO SANTANDER SA FL.R 17-XX 15/03Q	EUR	3.485.000	3.403.712,38	0,88
UNICAJA BANCO SA FL.R 22-27 15/11A	EUR	2.000.000	2.122.500,00	0,55
Estonie			**3.637.580,00**	**0,94**
AKTSIASELTS LUMINOR FL.R 23-26 16/01A	EUR	1.500.000	1.521.330,00	0,39
LHV GROUP AS FL.R 23-27 03/10A	EUR	2.000.000	2.116.250,00	0,54
États-Unis			**8.627.624,34**	**2,22**
DEUTSCHE POST FD III FL.R 05-XX 07/06A	EUR	2.000.000	1.668.440,00	0,43
HSB GROUP INC FL.R 97-27 15/07Q	USD	2.135.000	1.932.306,98	0,50
IKB FUNDING TRUST-DY FL.R 02-XX XX/XXQ	EUR	861.100	601.099,47	0,15
LV FRIENDLY SOC LTD FL.R 13-43 22/05A	GBP	1.283.000	1.530.452,48	0,39
REINSURANCE GROUP FL.R 05-65 15/12Q	USD	1.500.000	1.387.263,83	0,36
USB REALTY FL.R 06-XX 31/12Q	USD	2.100.000	1.508.061,58	0,39
Finlande			**5.922.984,53**	**1,52**
NORDEA BANK ABP FL.R 23-26 10/02A	EUR	5.000.000	4.992.525,00	1,28
NORDEA BK 11 REGS FL.R 14-XX 23/09S	USD	1.000.000	930.459,53	0,24

Portefeuille-titres au 30/06/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
France			**42.865.996,37**	**11,03**
AXA SA FL.R 05-49 29/01A	EUR	3.317.000	3.085.556,33	0,79
AXA SA FL.R 14-XX 07/11A	EUR	2.000.000	1.990.790,00	0,51
AXA SA FL.R 14-XX 08/10A	EUR	3.000.000	2.959.725,00	0,76
BANQUE FEDERATIVE D FL.R 15-30 23/12S	EUR	2.500.000	2.400.000,00	0,62
BNP PARIBAS CARDIF FL.R 14-XX 25/11A	EUR	500.000	494.735,00	0,13
CA ASSURANCES SA FL.R 14-XX 14/10AA	EUR	2.400.000	2.385.120,00	0,61
CNP ASSURANCES FL.R 05-XX 11/03A	EUR	8.197.000	7.690.794,26	1,98
CNP ASSURANCES FL.R 05-XX 11/03A	EUR	454.000	414.070,70	0,11
CNP ASSURANCES FL.R 14-XX 18/11A	EUR	4.400.000	4.384.050,00	1,13
CREDIT AGRICOLE FL.R 15-XX 13/01A	EUR	1.400.000	1.391.334,00	0,36
CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 17-29 25/10A	EUR	700.000	693.903,00	0,18
LA MONDIALE FL.R 14-XX 17/12A	EUR	2.000.000	1.999.220,00	0,51
MACIF FL.R 14-49 06/11A	EUR	3.700.000	3.672.435,00	0,94
RCI BANQUE FL.R 24-34 09/10A	EUR	200.000	199.648,00	0,05
SCOR SE FL.R 14-XX 01/10A	EUR	3.100.000	3.051.345,50	0,79
SOCIETE GENERALE FL.R 15-XX 29/09S	USD	1.600.000	1.490.974,58	0,38
SOGECAP FL.R 23-44 16/05A	EUR	1.500.000	1.602.120,00	0,41
SOGECAP SA FL.R 14-XX 18/02A14-49 29/12A	EUR	3.000.000	2.960.175,00	0,76
Grèce			**959.453,79**	**0,25**
BLACK SEA TRADE DEVE FL.R 21-26 23/03Q	CZK	27.000.000	959.453,79	0,25
Hongrie			**6.959.365,44**	**1,79**
ERSTE BANK HUNGARY ZRT FL.R 22-26 04/02A	EUR	1.000.000	981.130,00	0,25
OTP BANK FL.R 22-26 04/03A	EUR	2.000.000	2.031.290,00	0,52
OTP BANK NYRT FL.R 19-24 15/07A	EUR	2.000.000	1.997.430,00	0,51
OTP BANK PLC 8.75 23-33 15/05S	USD	1.000.000	977.415,44	0,25
OTP BANK REGS SUB FL.R 06-XX 07/11Q	EUR	1.000.000	972.100,00	0,25
Italie			**13.605.831,62**	**3,50**
ASSICURAZ GENERALI FL.R 14-XX 21/11A	EUR	1.000.000	998.960,00	0,26
ATHORA ITALIA FL.R 21-31 16/08A	EUR	3.000.000	3.017.625,00	0,78
BANCA IFIS SPA FL.R 17-27 17/10A	EUR	1.934.000	2.023.312,12	0,52
INTESA SAN PAOLO FL.R 17-XX 11/07S	EUR	500.000	513.895,00	0,13
INTESA SANPAOLO FL.R 19-24 12/07A	EUR	1.000.000	1.000.180,00	0,26
INTESA SANPAOLO VITA FL.R 14-49 31/12A	EUR	4.000.000	3.986.940,00	1,03
SACE SPA FL.R 15-XX 10/02A 15-XX 10/02A	EUR	2.100.000	2.064.919,50	0,53
Luxembourg			**3.757.747,50**	**0,97**
BANQUE INTLE A LUXEM FL.R 23-33 01/05A	EUR	3.900.000	3.757.747,50	0,97
Malte			**2.493.472,50**	**0,64**
BANK OF VALLETTA PLC FL.R 22-27 06/12A	EUR	2.250.000	2.493.472,50	0,64
Norvège			**1.985.300,00**	**0,51**
KOMMUN LANDSPENSJON FL.R 15-45 10/06A	EUR	2.000.000	1.985.300,00	0,51
Pays-Bas			**14.848.528,42**	**3,82**
ACHMEA BV FL.R 24-44 02/11A	EUR	1.000.000	1.004.375,00	0,26
ARGENTUM NETHLD FL.R 15-XX 16/06A	EUR	1.500.000	1.492.657,50	0,38
ASR NEDERLAND NV FL.R 14-XX 30/09A	EUR	1.000.000	1.000.450,00	0,26
ATHORA NETHERLANDS FL.R 22-32 31/08A	EUR	2.700.000	2.671.299,00	0,69
ELM BV FL.R 15-XX 01/09A	EUR	3.861.000	3.757.602,42	0,97
NN GROUP NV FL.R 14-XX 15/07A	EUR	1.700.000	1.699.226,50	0,44
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 23-99 31/12A	EUR	1.000.000	1.086.795,00	0,28
TRIODOS BANK NV FL.R 21-32 05/02A	EUR	1.400.000	1.214.143,00	0,31
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 22-XX 28/03A3A	EUR	1.000.000	921.980,00	0,24
Pologne			**3.204.285,00**	**0,82**
BANK MILLENNIUM SA FL.R 23-27 18/09A	EUR	1.500.000	1.611.045,00	0,41

Portefeuille-titres au 30/06/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
MBANK SA FL.R 23-27 11/09A	EUR	1.500.000	1.593.240,00	0,41
Portugal			**5.062.240,00**	**1,30**
BANCO COMERCIAL PORT FL.R 19-30 27/03A	EUR	1.500.000	1.479.960,00	0,38
BC PORTUGUES FL.R 21-32 17/05A	EUR	1.000.000	967.465,00	0,25
COMPANHIA DE SEGUROS FL.R 21-31 04/06A	EUR	2.700.000	2.614.815,00	0,67
République tchèque			**1.512.960,00**	**0,39**
CESKA SPORITELNA AS FL.R 22-25 14/11A	EUR	1.500.000	1.512.960,00	0,39
Roumanie			**945.549,00**	**0,24**
RAIFFEISEN BANK FL.R 23-27 12/10A	EUR	900.000	945.549,00	0,24
Royaume-Uni			**28.633.715,33**	**7,37**
AVIVA PLC FL.R 14-24 03/07A	EUR	2.000.000	2.000.310,00	0,51
ESURE GROUP FL.R 23-33 20/12S	GBP	750.000	959.046,41	0,25
HBOS EMTN SUB FL.R 05-30 18/03A	EUR	2.000.000	1.995.980,00	0,51
INVESTEC BANK PLC FL.R 22-26 11/08A	EUR	2.113.000	2.041.548,90	0,53
NATIONWIDE BUILDING FL.R 17-29 25/07A	EUR	4.800.000	4.793.184,00	1,23
OSB GROUP FL.R 23-33 27/07S	GBP	2.000.000	2.461.237,25	0,63
OSB GROUP PLC 9.5 23-28 07/09S	GBP	1.350.000	1.703.753,02	0,44
PARAGON BANKING GROUP 4.375 21-31 25/03A	GBP	1.500.000	1.683.145,60	0,43
PRUDENTIAL SUB FL.R 13-63 19/12S	GBP	1.400.000	1.561.061,51	0,40
QUILTER FL.R 23-33 18/04S	GBP	778.000	965.234,78	0,25
SAIN S FL.R 22-33 12/03S	GBP	1.500.000	1.991.743,82	0,51
SHAWBROOK GROUP FL.R 20-30 10/10S	GBP	800.000	947.728,96	0,24
STANDARD CHARTERED FL.R 06-49 08/12S	USD	2.000.000	1.770.431,54	0,46
STANDARD CHART REGS FL.R 07-XX 30/01S	USD	4.000.000	3.759.309,54	0,97
Slovaquie			**2.016.390,00**	**0,52**
TATRA BANKA AS FL.R 23-26 17/02A	EUR	2.000.000	2.016.390,00	0,52
Slovénie			**3.237.830,00**	**0,83**
NOVA LJUBLJANSKA BK FL.R 22-32 28/11A	EUR	1.000.000	1.143.230,00	0,29
POZA SA FL.R 19-39 07/11A	EUR	2.500.000	2.094.600,00	0,54
Suisse			**3.720.895,74**	**0,96**
CS GROUP REGS FL.R 13-XX 11/12S	USD	4.500.000	419.874,04	0,11
CS GROUP REGS FL.R 14-XX 18/06S	USD	5.400.000	503.848,85	0,13
UBS GROUP INC FL.R 15-XX 19/02A	USD	3.000.000	2.797.172,85	0,72
Obligations convertibles			**1.494.796,00**	**0,38**
France			**489.696,00**	**0,13**
BPCE FL.R 21-46 13/10A	EUR	600.000	489.696,00	0,13
Hongrie			**1.005.100,00**	**0,26**
RAIFFEISEN BANK -30 23/05A	EUR	1.000.000	1.005.100,00	0,26
Actions/Parts de fonds d'investissements			**1.181.200,00**	**0,30**
France			**1.181.200,00**	**0,30**
RB CAPITAL PRUDENCE - C CAP	EUR	1.000	1.181.200,00	0,30
Autres valeurs mobilières			**20.743.333,00**	**5,34**
Obligations			**451.587,50**	**0,12**
Espagne			**-**	**0,00**
BCO POPULAR ESPANOL 8.00 11-21 29/07Q	EUR	993.000	-	0,00
République tchèque			**451.587,50**	**0,12**
RAIFFEISENBANK AS 1 21-28 09/06A	EUR	500.000	451.587,50	0,12
Obligations à taux variables			**20.291.745,50**	**5,22**

Portefeuille-titres au 30/06/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Allemagne			**8.537.944,00**	**2,20**
BAYERISCHE LANDESBA FL.R 23-34 05/01A	EUR	3.000.000	3.196.830,00	0,82
NORDDEUTSCHE LANDES FL.R 24-34 23/08A	EUR	2.000.000	1.986.830,00	0,51
OLDENBURGISCHE LAND FL.R 24-34 24/04A	EUR	1.800.000	1.845.000,00	0,47
OLDENBURGISCHE LAND FL.R 24-34 24/04A	EUR	1.400.000	1.509.284,00	0,39
Autriche			**4.302.741,00**	**1,11**
BAWAG GROUP FL.R 23-34 24/02A	EUR	2.200.000	2.317.601,00	0,60
VOLKSBANK WIEN AG FL.R 24-34 21/06A	EUR	2.000.000	1.985.140,00	0,51
Estonie			**300.748,50**	**0,08**
LHV GROUP AS FL.R 24-28 24/05A	EUR	300.000	300.748,50	0,08
Finlande			**1.838.682,00**	**0,47**
SPANKKI OYJ FL.R 23-26 23/11Q	EUR	1.800.000	1.838.682,00	0,47
Hongrie			**4.080.370,00**	**1,05**
OTP BANK FL.R 23-27 05/10A	EUR	3.000.000	3.081.210,00	0,79
OTP BANK PLC FL.R 24-28 12/06A	EUR	1.000.000	999.160,00	0,26
Slovénie			**1.231.260,00**	**0,32**
NOVA KREDITNA BANKA FL.R 23-26 29/06U	EUR	1.200.000	1.231.260,00	0,32
Instruments du marché monétaire			**12.856.729,76**	**3,31**
Commercial papers, certificats de dépôts et titres de créances			**12.856.729,76**	**3,31**
France			**12.856.729,76**	**3,31**
ELIS SAÂ HOLDELIS SA ZCP 211024	EUR	4.000.000	3.946.371,01	1,02
FIMALAC SA ZCP 100924	EUR	3.000.000	2.969.418,29	0,76
ITM ENTREPRISES ZCP 050924	EUR	3.000.000	2.970.470,23	0,76
SAVENCIA SA ZCP 030924	EUR	3.000.000	2.970.470,23	0,76
Organismes de placement collectif			**33.049.901,65**	**8,50**
Actions/Parts de fonds d'investissements			**33.049.901,65**	**8,50**
France			**33.049.901,65**	**8,50**
GROUPAMA MONETAIRE - IC	EUR	63	14.135.584,05	3,64
UNION + - C CAP	EUR	95	18.914.317,60	4,87
Total du portefeuille-titres			**360.533.567,55**	**92,77**

AXIOM LUX - AXIOM OBLIGATAIRE

AXIOM LUX - AXIOM OBLIGATAIRE

Etat des actifs nets au 30/06/24

	Exprimé en EUR
Actifs	**526.469.227,80**
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	439.239.733,17
Prix de revient	*425.653.520,35*
Avoirs en banque et liquidités	70.886.534,13
A recevoir sur investissements vendus	1.936.546,23
A recevoir sur souscriptions	6.120.779,52
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	160.910,00
Plus-value nette non réalisée sur swaps	2.307,15
Intérêts à recevoir, nets	8.122.417,60
Passifs	**55.392.728,75**
Découvert bancaire	34.284.829,04
A payer sur investissements achetés	14.794.765,74
A payer sur rachats	280.066,45
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	648.894,88
Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion à payer	417.446,86
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	22.495,38
Commissions d'administration à payer	43.272,57
Commissions de performance à payer	4.839.044,53
Intérêts à payer, nets	7.496,88
Autres passifs	54.416,42
Valeur nette d'inventaire	**471.076.499,05**

AXIOM LUX - AXIOM OBLIGATAIRE

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/24 au 30/06/24

	Exprimé en EUR
Revenus	**13.937.778,52**
Intérêts reçus sur obligations, nets	13.470.693,88
Intérêts reçus sur swaps	25.277,67
Intérêts bancaires	362.157,06
Revenus sur prêts de titres	78.862,76
Autres revenus	787,15
Dépenses	**7.672.427,24**
Commissions de gestion	2.451.787,00
Commissions de performance	4.727.908,80
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	56.393,54
Commissions d'administration	132.730,58
Frais de domiciliation	4.708,52
Commissions de distribution	11.104,13
Amortissement des frais d'établissement	6.550,77
Frais d'audit	13.506,34
Frais légaux	27.030,31
Frais de transaction	6.591,38
Rémunération administrateurs	3.766,14
Taxe d'abonnement	33.221,79
Intérêts payés sur découvert bancaire	124.629,49
Frais bancaires	502,00
Autres dépenses	71.996,45
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements	**6.265.351,28**
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :	
- ventes d'investissements	-401.712,79
- options	730,00
- contrats de change à terme	-834.061,42
- contrats futures	-523.229,90
- change	150.207,78
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s	**4.657.284,95**
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :	
- ventes d'investissements	22.623.844,86
- contrats de change à terme	-394.902,90
- contrats futures	160.910,00
- swaps	-2.378,85
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations	**27.044.758,06**
Dividendes versés	-2.434.775,05
Souscriptions d'actions de capitalisation	107.211.519,40
Souscriptions d'actions de distribution	17.692.579,32
Rachats d'actions de capitalisation	-59.718.231,78
Rachats d'actions de distribution	-203.807,62
Augmentation / (diminution) nette des actifs	**89.592.042,33**
Actifs nets au début de la période	**381.484.456,72**
Actifs nets à la fin de la période	**471.076.499,05**

AXIOM LUX - AXIOM OBLIGATAIRE

Statistiques

		30/06/24	31/12/23	31/12/22
Total des actifs nets	**EUR**	**471.076.499,05**	**381.484.456,72**	**300.867.749,28**
HC - EUR(v) - Capitalisation				
Nombre d'actions		44.294,1689	40.869,3881	48.869,3308
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2.169,46	2.044,84	1.910,06
IC - EUR(v) - Capitalisation				
Nombre d'actions		51.772,8469	46.993,5941	41.355,7354
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.344,22	1.263,26	1.172,80
MC GBP (hv) - Capitalisation				
Nombre d'actions		24.763,8890	28.984,7360	-
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	1.048,68	977,99	-
NC - GBP(hv) - Capitalisation				
Nombre d'actions		355,0000	468,0000	601,0000
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	2.442,82	2.283,98	2.082,18
PC - EUR(v) - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	-	0,0015
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	-	1.080,00
P(1)C - GBP (hv) - Capitalisation				
Nombre d'actions		5.048,7810	6.358,4940	-
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	1.047,16	977,34	-
RC - CHF(hv) - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.140,8130	978,8130	363,8130
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	1.984,61	1.883,82	1.795,75
RC - EUR(v) - Capitalisation				
Nombre d'actions		32.800,4333	19.120,5253	14.866,7386
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.996,03	1.875,12	1.753,88
RC - USD(hv) - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.535,5353	1.636,5353	1.557,1517
Valeur nette d'inventaire par action	USD	2.496,81	2.341,41	2.151,62
SC - CHF(hv) - Capitalisation				
Nombre d'actions		5.602,9846	4.834,7000	3.780,0000
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	1.044,55	988,01	930,53
SC - EUR(v) - Capitalisation				
Nombre d'actions		83.186,8317	72.008,3864	59.384,5057
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.374,80	1.289,72	1.192,92
SC - GBP(hv) - Capitalisation				
Nombre d'actions		8,4916	8,4916	8,4916
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	1.073,85	1.002,26	912,45
SC - USD(hv) - Capitalisation				
Nombre d'actions		17.033,9089	19.051,7600	16.694,5644
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.120,20	1.045,03	949,98
ZC - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		507,0967	476,0967	485,1541
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2.694,07	2.488,32	2.281,05
ID - EUR(v) - Distribution				
Nombre d'actions		36.996,7595	25.877,9908	25.618,9453
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.525,02	1.501,13	1.458,21
Dividende par action		72,21	66,29	27,47
RD - USD(hv) - Distribution				
Nombre d'actions		55,0000	55,0000	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.112,99	1.049,17	-
Dividende par action		5,47	-	-

AXIOM LUX - AXIOM OBLIGATAIRE

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/24 au 30/06/24

	Nombre d'actions au 01/01/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/24
HC - EUR(v) - Capitalisation	40.869,3881	7.610,4432	4.185,6624	44.294,1689
IC - EUR(v) - Capitalisation	46.993,5941	21.894,9236	17.115,6708	51.772,8469
MC GBP (hv) - Capitalisation	28.984,7360	0,0000	4.220,8470	24.763,8890
NC - GBP(hv) - Capitalisation	468,0000	5,0000	118,0000	355,0000
P(1)C - GBP (hv) - Capitalisation	6.358,4940	0,0000	1.309,7130	5.048,7810
RC - CHF(hv) - Capitalisation	978,8130	166,0000	4,0000	1.140,8130
RC - EUR(v) - Capitalisation	19.120,5253	20.652,0119	6.972,1039	32.800,4333
RC - USD(hv) - Capitalisation	1.636,5353	0,0000	101,0000	1.535,5353
SC - CHF(hv) - Capitalisation	4.834,7000	1.121,2846	353,0000	5.602,9846
SC - EUR(v) - Capitalisation	72.008,3864	13.477,5687	2.299,1234	83.186,8317
SC - GBP(hv) - Capitalisation	8,4916	0,0000	0,0000	8,4916
SC - USD(hv) - Capitalisation	19.051,7600	2.458,4649	4.476,3160	17.033,9089
ZC - EUR - Capitalisation	476,0967	31,0000	0,0000	507,0967
ID - EUR(v) - Distribution	25.877,9908	11.247,4376	128,6689	36.996,7595
RD - USD(hv) - Distribution	55,0000	0,0000	0,0000	55,0000

Portefeuille-titres au 30/06/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			**393.000.680,36**	**83,43**
Actions			**1.813.528,53**	**0,38**
France			**1.813.528,53**	**0,38**
BNP PARIBAS PREF	EUR	14.003	1.813.528,53	0,38
Obligations			**65.090.908,25**	**13,82**
Allemagne			**11.769.903,50**	**2,50**
DEUT PFANDBRIEF 4.60 17-27 22/02A	EUR	3.400.000	2.528.648,00	0,54
HAMBURG CIAL BANK 6.25 22-24 18/11A	EUR	2.000.000	2.013.330,00	0,43
MUENCHENER HYPOTHEKE 7.125 23-28 31/10A	EUR	2.800.000	2.853.088,00	0,61
OLDENBURGISCHE LANDESBANK 6 21-99 31/12A	EUR	5.000.000	4.374.837,50	0,93
Autriche			**6.492.947,50**	**1,38**
KOMMUNALKREDIT 5.25 24-29 28/03A	EUR	3.500.000	3.594.447,50	0,76
KOMMUNALKREDIT 6.5000 21-XX XX/XXS	EUR	3.400.000	2.898.500,00	0,62
Belgique			**4.044.630,00**	**0,86**
BAD 21 SPRL 8.20 23-28 10/08S	EUR	1.800.000	1.858.500,00	0,39
ETHIAS SA 6.7500 23-33 05/05A	EUR	2.000.000	2.186.130,00	0,46
Bermudes			**3.172.125,00**	**0,67**
ATHORA 6.625 23-28 16/06A	EUR	3.000.000	3.172.125,00	0,67
France			**3.334.000,00**	**0,71**
CCF HOLDING 5.2500 21-41 15/10A	EUR	1.000.000	955.000,00	0,20
MACIF 2.125 21-52 21/06A125 21-52 21/06A	EUR	3.000.000	2.379.000,00	0,51
Irlande			**1.998.260,00**	**0,42**
BANK OF IRELAND GRP 6 20-XX 01/03S	EUR	2.000.000	1.998.260,00	0,42
Islande			**2.423.337,50**	**0,51**
ISLANDSBANKI HF 7.375 23-26 17/05A	EUR	2.300.000	2.423.337,50	0,51
Jersey			**19.485,70**	**0,00**
HYBRID CAP.FD.1 SUB 8.00 05-XX 30/06Q	USD	2.131.000	19.485,70	0,00
Pays-Bas			**1.599.750,00**	**0,34**
LIFETRI GROEP B.V. 5.25 21-32 01/06A	EUR	1.800.000	1.599.750,00	0,34
Portugal			**2.086.362,00**	**0,44**
NOVO BANCO SA 9.875 23-33 01/06A	EUR	1.800.000	2.086.362,00	0,44
Royaume-Uni			**28.150.107,05**	**5,98**
DIRECT LINE INSUR 4.00 20-32 05/06S	GBP	2.198.000	2.154.174,81	0,46
ESURE GROUP PLC 6.00 21-99 31/12S	GBP	6.400.000	5.944.447,72	1,26
ESURE GROUP PLC 6.75 14-24 19/12S	GBP	1.790.000	2.101.922,57	0,45
INTL PERSONAL FI 10.75 24-29 14/12S	EUR	400.000	414.956,00	0,09
JERROLD FINCO PLC 5.25 21-27 25/01S	GBP	2.300.000	2.637.709,50	0,56
MAREX GROUP 8.375 23-28 02/02A	EUR	5.000.000	5.398.300,00	1,15
PENSION INSUR CORP 7.375 19-XX 25/01S	GBP	2.000.000	2.288.576,99	0,49
THE CO-OPERATIVE BANK 9 20-25 27/11S	GBP	1.800.000	2.149.501,68	0,46
TP ICAP 7.875 23-30 17/04S	GBP	4.000.000	5.060.517,78	1,07
Obligations à taux variables			**326.096.243,58**	**69,22**
Afrique du Sud			**7.894.449,49**	**1,68**
INVESTEC FL.R 22-33 06/03A	GBP	6.300.000	7.894.449,49	1,68
Allemagne			**52.992.825,50**	**11,25**
AAREAL BANK AG FL.R 14-XX 30/04A	EUR	2.200.000	2.129.347,00	0,45
BAYERISCHE LANDESBK FL.R 21-32 22/11A	EUR	2.800.000	2.458.666,00	0,52
COMMERZBANK AG FL.R 20-XX 09/04A	EUR	6.200.000	6.094.135,00	1,29

Portefeuille-titres au 30/06/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
COMMERZBANK AG FL.R 23-33 05/10A	EUR	1.800.000	1.937.088,00	0,41
COMMERZBANK FL.R 24-XX 02/07A	EUR	2.000.000	2.021.640,00	0,43
DEUTSCHE BANK AG FL.R 21-XX 30/04A2A	EUR	3.800.000	3.306.437,00	0,70
DEUTSCHE BANK AG FL.R 22-32 24/06A	EUR	3.000.000	2.928.195,00	0,62
DEUTSCHE BANK AG FL.R 22-XX 30/04A	EUR	3.000.000	3.232.350,00	0,69
DEUTSCHE PFANDBRIEF BK FL.R 17-27 28/06	EUR	4.500.000	3.326.625,00	0,71
IKB DEUTSCHE INDUSTR FL.R 18-28 31/01A	EUR	7.800.000	7.325.721,00	1,56
LBBW FL.R 19-XX 15/04A	EUR	5.000.000	4.612.425,00	0,98
LB HESSEN-THUERINGEN FL.R 22-32 15/09A	EUR	6.000.000	5.784.720,00	1,23
PROCREDIT HOLDING A FL.R 24-34 25/07A	EUR	6.000.000	6.160.380,00	1,31
WUESTENROT WUER FL.R 21-41 10/09A	EUR	2.100.000	1.675.096,50	0,36
Autriche			**19.233.202,50**	**4,08**
BAWAG GROUP AG FL.R 18-XX XX/XXS	EUR	4.000.000	3.888.900,00	0,83
BAWAG GROUP AG FL.R 20-30 23/09A	EUR	1.900.000	1.814.889,50	0,39
ERSTE GROUP BANK AG FL.R 23-99 31/12S	EUR	6.000.000	6.464.190,00	1,37
RAIF BA FL.R 22-32 20/12A	EUR	2.000.000	2.088.640,00	0,44
RAIFFEISEN BANK FL.R 20-XX 15/06S	EUR	3.400.000	3.146.683,00	0,67
RAIFFEISENBK AUSTRIA FL.R 20-32 18/06A	EUR	2.000.000	1.829.900,00	0,39
Belgique			**3.186.150,00**	**0,68**
KBC GROUPE SA FL.R 23-49 31/12S	EUR	3.000.000	3.186.150,00	0,68
Chypre			**4.597.600,00**	**0,98**
HELLENIC BANK PUBLIC FL.R 23-33 14/06A	EUR	4.000.000	4.597.600,00	0,98
Danemark			**11.338.028,00**	**2,41**
SAXO BANK A S E FL.R 24-28 25/03A	EUR	2.000.000	2.028.990,00	0,43
SAXO BANK AS FL.R 19-24 03/07A	EUR	5.141.000	5.141.000,00	1,09
SAXO BANK AS FL.R 19-XX XX/XXS	EUR	4.200.000	4.168.038,00	0,88
Espagne			**21.348.883,00**	**4,53**
ABANCA CORP BANCA FL.R 23-33 23/09A	EUR	1.800.000	1.998.855,00	0,42
ABANCA CORP BANCARIA FL.R 23-XX 14/01Q	EUR	2.800.000	3.119.872,00	0,66
BANCO DE SABADELL SA FL.R 23-XX 18/04Q	EUR	2.000.000	2.209.180,00	0,47
CAIXABANK SA FL.R 21-XX 14/12Q	EUR	6.400.000	5.354.944,00	1,14
CAIXABANK SA FL.R 23-XX 13/03Q	EUR	3.000.000	3.190.860,00	0,68
IBERCAJA FL.R 23-XX 25/04Q	EUR	2.600.000	2.741.167,00	0,58
UNICAJA BANCO S FL.R 21-99 31/12Q	EUR	3.000.000	2.734.005,00	0,58
Estonie			**5.071.100,00**	**1,08**
AKTSIASELTS LUMINOR FL.R 23-26 16/01A	EUR	5.000.000	5.071.100,00	1,08
États-Unis			**1.471.999,12**	**0,31**
IKB FUNDING TRUST-DY FL.R 02-XX XX/XXQ	EUR	2.108.700	1.471.999,12	0,31
France			**22.012.817,87**	**4,67**
CCF FL.R 9.25% 24-99 31/12S	EUR	7.200.000	7.248.924,00	1,54
CREDIT INDUSTRIEL FL.R 90-99 26/12A	EUR	90.000	83.925,00	0,02
SCOR SE FL.R 18-XX XX/XXS	USD	2.800.000	2.253.088,87	0,48
SOCIETE GENERALE SA FL.R 23-XX 18/07S	EUR	8.000.000	8.154.560,00	1,73
SOGECAP FL.R 23-44 16/05A	EUR	4.000.000	4.272.320,00	0,91
Hongrie			**5.275.695,57**	**1,12**
OTP BANK NYRT FL.R 19-24 15/07A	EUR	2.689.000	2.685.544,64	0,57
OTP BANK PLC 8.75 23-33 15/05S	USD	2.650.000	2.590.150,93	0,55
Irlande			**6.222.953,00**	**1,32**
AIB GROUP PLC FL.R 20-XX 23/06S	EUR	4.200.000	4.205.523,00	0,89
PERMANENT TSB GROUP FL.R 20-XX 25/05S	EUR	2.000.000	2.017.430,00	0,43
Italie			**12.530.017,75**	**2,66**
ATHORA ITALIA FL.R 21-31 16/08A	EUR	4.066.000	4.089.887,75	0,87

Portefeuille-titres au 30/06/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
CASSA DI RISPARMIO FL.R 20-XX 27/05S	EUR	2.500.000	2.551.575,00	0,54
INTESA SAN PAOLO FL.R 17-XX 11/07S	EUR	2.500.000	2.569.475,00	0,55
INTESA SANPAOLO FL.R 23-XX 07/03S	EUR	3.000.000	3.319.080,00	0,70
Luxembourg			**18.131.346,30**	**3,85**
ANACAP FIN EU FL.R 17-24 30/07Q	EUR	5.039.000	2.813.525,65	0,60
BANQUE INTERNATIONALE FL.R 5.25 19-XX XX/XXS	EUR	3.200.000	3.113.792,00	0,66
BANQUE INTLE A LUXEM FL.R 23-33 01/05A	EUR	4.100.000	3.950.452,50	0,84
QUINTET PRIVATE BANK FL.R 20-49 31/12S	EUR	3.800.000	3.726.679,00	0,79
UTMOST GROUP FL.R 22-49 31/12S	GBP	4.550.000	4.526.897,15	0,96
Pays-Bas			**23.517.411,65**	**4,99**
ACHMEA BV FL.R 19-XX 24/03S	EUR	6.750.000	6.100.413,75	1,29
ATHORA NETHERLANDS FL.R 22-32 31/08A	EUR	2.000.000	1.978.740,00	0,42
DE VOLKSBANK FL.R 7 22-XX 15/12S	EUR	4.000.000	3.991.300,00	0,85
NIBC BANK NV 8.25% PERP	EUR	6.000.000	6.000.000,00	1,27
NIBC BANK NV FL.R 17-XX 15/04S	EUR	5.441.000	5.446.957,90	1,16
Pologne			**9.461.488,50**	**2,01**
BANK MILLENNIUM SA FL.R 23-27 18/09A	EUR	5.500.000	5.907.165,00	1,25
MBANK SA FL.R 21-27 21/09A	EUR	3.900.000	3.554.323,50	0,75
Portugal			**17.392.094,50**	**3,69**
BC PORTUGUES FL.R 21-32 17/05A	EUR	4.300.000	4.160.099,50	0,88
CAIXA ECONOMICA MON FL.R 24-34 12/06A	EUR	2.000.000	2.098.690,00	0,45
COMPANHIA DE SEGUROS FL.R 21-31 04/06A	EUR	6.400.000	6.198.080,00	1,32
FIDELIDADE CIA FL.R 24-49 31/12S	EUR	5.000.000	4.935.225,00	1,05
République tchèque			**4.025.461,50**	**0,85**
CESKA SPORITELNA AS FL.R 23-27 29/06A	EUR	1.500.000	1.545.697,50	0,33
CESKA SPORITELNA FL.R 23-28 08/03A	EUR	2.400.000	2.479.764,00	0,53
Royaume-Uni			**59.323.353,49**	**12,59**
ABRDN PLC FL.R 21-XX XX/XXS	GBP	5.154.000	5.167.464,78	1,10
BARCLAYS PLC FL.R 22-XX 15/03Q	GBP	2.200.000	2.660.447,01	0,56
BARCLAYS PLC FL.R 23-XX 15/03Q	GBP	4.110.000	5.026.527,33	1,07
DIRECT LINE INSURANCE FL.R 17-XX 07/12S	GBP	3.000.000	2.989.650,29	0,63
LLOYDS BANKING FL.R 22-49 31/12Q	GBP	5.000.000	6.035.442,59	1,28
MAREX GROUP FL.R 22-99 31/12S	USD	3.400.000	3.449.965,01	0,73
NATWEST GROUP PLCFL.R 20-XX 31/03Q	GBP	5.300.000	5.810.746,60	1,23
OSB GROUP FL.R 23-33 27/07S	GBP	1.100.000	1.353.680,49	0,29
OSB GROUP PLC FL.R 21-XX 07/04S	GBP	6.700.000	6.812.726,90	1,45
QUILTER FL.R 23-33 18/04S	GBP	1.978.000	2.454.028,79	0,52
RL FINANCE BONDS NO 6 FL.R 23-XX 25/11S	GBP	4.500.000	5.788.220,20	1,23
SAIN S FL.R 22-33 12/03S	GBP	4.088.000	5.428.165,83	1,15
VIRGIN MONEY UK PLC FL.R 22-XX 08/06S	GBP	2.000.000	2.374.016,63	0,50
VIRGIN MONEY UK PLC FL.R 23-49 31/12S	GBP	3.000.000	3.972.271,04	0,84
Slovaquie			**4.747.996,50**	**1,01**
TATRA BANKA AS 0.5 21-28 23/04A	EUR	1.800.000	1.622.592,00	0,34
TATRA BANKA AS FL.R 23-26 17/02A	EUR	3.100.000	3.125.404,50	0,66
Slovénie			**2.286.460,00**	**0,49**
NOVA LJUBLJANSKA BK FL.R 22-32 28/11A	EUR	2.000.000	2.286.460,00	0,49
Suisse			**14.034.909,34**	**2,98**
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 22-29 01/03A	EUR	5.900.000	6.666.705,00	1,42
CS GROUP REGS FL.R 13-XX 11/12S	USD	3.700.000	345.229,76	0,07
CS GROUP REGS FL.R 14-XX 18/06S	USD	1.400.000	130.627,48	0,03
EFG INTERNATIONAL AG FL.R 21-XX 24/03A	USD	5.815.000	4.946.887,10	1,05
JULIUS BAER GRUPPE AG FL.R 23-XX 15/08S	EUR	2.000.000	1.945.460,00	0,41
Autres valeurs mobilières			**42.223.292,81**	**8,96**

Portefeuille-titres au 30/06/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Obligations			**10.043.962,50**	**2,13**
Espagne			**-**	**0,00**
BANCO POPULAR ESPANOL 8.25 11-21 19/10Q	EUR	2.336.000	-	0,00
BCO POPULAR ESPANOL 8.00 11-21 29/07Q	EUR	4.113.000	-	0,00
POPULAR CAPITAL -A- 6.00 03-XX XX/XXQ	EUR	1.000.000	-	0,00
Luxembourg			**5.076.500,00**	**1,08**
ADVANZIA BANK 7.0 24-28 24/04S	EUR	5.000.000	5.076.500,00	1,08
République tchèque			**4.967.462,50**	**1,05**
RAIFFEISENBANK AS 1 21-28 09/06A	EUR	5.500.000	4.967.462,50	1,05
Obligations à taux variables			**32.076.941,67**	**6,81**
Allemagne			**5.574.330,00**	**1,18**
NORDDEUTSCHE LANDES FL.R 24-34 23/08A	EUR	2.000.000	1.986.830,00	0,42
OLDENBURGISCHE LAND FL.R 24-34 24/04A	EUR	3.500.000	3.587.500,00	0,76
Autriche			**3.970.280,00**	**0,84**
VOLKSBANK WIEN AG FL.R 24-34 21/06A	EUR	4.000.000	3.970.280,00	0,84
Espagne			**-**	**0,00**
BCO POPULAR ESPANOL FL.R 09-19 22/12Q	EUR	1.600.000	-	0,00
France			**1.773.984,19**	**0,38**
CLOSE BROTHERS GROUP FL.R 23-99 31/12S	GBP	1.500.000	1.773.984,19	0,38
Hongrie			**2.638.425,00**	**0,56**
MBH BANK PLC FL.R 23-27 19/10A	EUR	2.500.000	2.638.425,00	0,56
Irlande			**4.773.958,00**	**1,01**
PERMANENT TSB GROUP FL.R 22-XX 26/04S	EUR	4.100.000	4.773.958,00	1,01
Pays-Bas			**2.696.050,00**	**0,57**
VAN LANSCHOT KEMPEN FL.R 24-XX 01/04S	EUR	2.500.000	2.696.050,00	0,57
Royaume-Uni			**5.649.914,48**	**1,20**
COVENTRY BUILDING SO FL.R 24-XX 11/12S	GBP	4.500.000	5.349.153,74	1,14
THE ECOLOGY BUILD STE FL.R 20-99 31/12S	GBP	250.000	300.760,74	0,06
Slovaquie			**5.000.000,00**	**1,06**
365BANK AS 7.125 24-28 04/07S	EUR	5.000.000	5.000.000,00	1,06
Obligations convertibles			**102.388,64**	**0,02**
Luxembourg			**102.388,64**	**0,02**
ESPERITO SANTO CV REGS9.75 11-25 19/12A DEFAULTED	EUR	4.432.000	49.948,64	0,01
ESPERITO SANTO REGS CV 3.125 13-18 02/12S DEFAULTED	EUR	4.600.000	52.440,00	0,01
Organismes de placement collectif			**4.015.760,00**	**0,85**
Actions/Parts de fonds d'investissements			**4.015.760,00**	**0,85**
Luxembourg			**4.015.760,00**	**0,85**
AXIOM EMERGING MKT CORPO BD ZC EUR	EUR	4.000	4.015.760,00	0,85
Total du portefeuille-titres			**439.239.733,17**	**93,24**

AXIOM LUX - AXIOM LONG SHORT EQUITY

AXIOM LUX - AXIOM LONG SHORT EQUITY

Etat des actifs nets au 30/06/24

	Exprimé en EUR
Actifs	**16.139.013,47**
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	12.789.712,94
Prix de revient	*12.922.208,24*
Avoirs en banque et liquidités	3.279.383,95
A recevoir sur CFDs	6.734,02
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	7.774,18
Plus-value nette non réalisée sur CFDs	13.918,28
Dividendes à recevoir, nets	41.490,10
Passifs	**240.629,70**
Découvert bancaire	112.122,90
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	104.055,00
Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion à payer	5.303,71
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	2.545,32
Commissions d'administration à payer	777,91
Commissions de performance à payer	8.230,87
Intérêts à payer, nets	6.848,91
Autres passifs	745,08
Valeur nette d'inventaire	**15.898.383,77**

AXIOM LUX - AXIOM LONG SHORT EQUITY

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 25/03/24 au 30/06/24

	Exprimé en EUR
Revenus	**279.715,24**
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	199.275,55
Dividendes reçus sur CFDs	54.096,26
Intérêts bancaires	26.193,60
Autres revenus	149,83
Dépenses	**104.721,25**
Commissions de gestion	14.357,30
Commissions de performance	8.230,87
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	3.008,67
Commissions d'administration	1.600,38
Frais de domiciliation	70,65
Commissions de distribution	328,95
Frais d'audit	405,60
Frais légaux	519,55
Frais de transaction	38.568,79
Taxe d'abonnement	499,49
Intérêts payés sur découvert bancaire	1.388,57
Intérêts payés sur swaps	34.795,61
Autres dépenses	946,82
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements	**174.993,99**
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :	
- ventes d'investissements	136.407,26
- contrats futures	-1.937,60
- CFDs	102.793,45
- change	6.550,90
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s	**418.808,00**
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :	
- ventes d'investissements	-132.495,30
- contrats de change à terme	7.774,18
- contrats futures	-104.055,00
- CFDs	13.918,28
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations	**203.950,16**
Souscriptions d'actions de capitalisation	15.694.433,61
Augmentation / (diminution) nette des actifs	**15.898.383,77**
Actifs nets au début de la période	**-**
Actifs nets à la fin de la période	**15.898.383,77**

Statistiques

		30/06/24
Total des actifs nets	**EUR**	**15.898.383,77**
AC EUR(v) - Capitalisation		
Nombre d'actions		13.363,8861
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.017,92
ZC EUR - Capitalisation		
Nombre d'actions		2.250,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.020,02

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 25/03/24 au 30/06/24

	Nombre d'actions au 25/03/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/24
AC EUR(v) - Capitalisation	0,0000	13.363,8861	0,0000	13.363,8861
ZC EUR - Capitalisation	0,0000	2.250,0000	0,0000	2.250,0000

Portefeuille-titres au 30/06/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			**12.789.712,94**	**80,45**
Actions			**12.789.712,94**	**80,45**
Allemagne			**612.509,52**	**3,85**
COMMERZBK	EUR	20.806	295.133,11	1,86
DEUTSCHE BANK AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	21.289	317.376,41	2,00
Autriche			**1.146.696,92**	**7,21**
BAWAG GROUP AG	EUR	11.286	667.002,60	4,20
ERSTE GROUP BANK AG	EUR	10.843	479.694,32	3,02
Belgique			**664.733,30**	**4,18**
KBC GROUPE SA/NV	EUR	10.087	664.733,30	4,18
Danemark			**479.305,26**	**3,01**
DANSKE BANK	DKK	17.226	479.305,26	3,01
Espagne			**1.493.133,41**	**9,39**
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	72.292	676.074,78	4,25
BANCO SABADELL PREFERENTIAL SHARE	EUR	83.513	150.365,16	0,95
BANCO SANTANDER SA REG SHS	EUR	153.953	666.693,47	4,19
Finlande			**1.078.005,01**	**6,78**
NORDEA BANK	SEK	97.029	1.078.005,01	6,78
France			**1.522.637,94**	**9,58**
BNP PARIBAS SA	EUR	11.138	663.045,14	4,17
SOCIETE GENERALE SA	EUR	39.215	859.592,80	5,41
Irlande			**667.154,70**	**4,20**
AIB GRP - REGISTERED	EUR	135.161	667.154,70	4,20
Italie			**2.273.455,51**	**14,30**
BANCA MEDIOLANUM	EUR	46.012	474.383,72	2,98
FINECOBANK	EUR	32.997	459.318,24	2,89
INTESA SANPAOLO SPA - AZ NOM	EUR	135.804	471.375,68	2,96
UNICREDIT SPA REGS	EUR	25.094	868.377,87	5,46
Norvège			**435.809,95**	**2,74**
DNB BK ASA	NOK	23.716	435.809,95	2,74
Pays-Bas			**1.365.985,73**	**8,59**
ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	EUR	30.715	471.475,25	2,97
ING GROUP NV	EUR	56.040	894.510,48	5,63
Pologne			**540.467,98**	**3,40**
PKO BANK POLSKI SA	PLN	37.009	540.467,98	3,40
Suède			**509.817,71**	**3,21**
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	SEK	36.974	509.817,71	3,21
Total du portefeuille-titres			**12.789.712,94**	**80,45**

AXIOM LUX

Notes aux états financiers

Autres notes aux états financiers

1 - Généralités

AXIOM LUX (le “Fonds”) est une Société d’Investissement Collectif à Capital Variable à (“SICAV”) de droit luxembourgeois. Le Fonds est soumis en particulier aux dispositions de la Partie I de la Loi modifiée du 17 décembre 2010 relative aux Organismes de Placement Collectif. Le Fonds est qualifié d’Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (“OPCVM”) conformément à la Directive 2009/65/EC du Parlement européen et du Conseil du 13 juillet 2009 portant coordination des dispositions législatives, réglementaires et administratives relative aux OPCVM. Le Fonds a été initialement constitué le 27 mars 2015. Axiom Alternative Investments a été désigné en tant que Société de Gestion conformément aux dispositions prévues au Chapitre 15 de la Loi.

Le Fonds est enregistré au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, sous le numéro RCS B196052 et le Siège Social du Fonds se situe à Luxembourg, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

La Société de Gestion a été constituée sous la forme d'une Société Anonyme à Responsabilité Limitée de droit français. La Société de Gestion est enregistré au Registre de Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro RCS 492.625.470. La Société de Gestion est agréée et autorisée par l’Autorité des Marchés Financiers en tant que Gestionnaire de Valeurs Mobilières. Le numéro d’agrément délivré le 1er décembre 2006 est GP 0600039.

A la date du rapport, les Compartiments suivants sont actifs:

Compartiments	Devise
AXIOM CLIMATE FINANCIAL BONDS	EUR
AXIOM EUROPEAN BANKS EQUITY	EUR
AXIOM SHORT DURATION BOND FUND	EUR
AXIOM OBLIGATAIRE	EUR
AXIOM LONG SHORT EQUITY (lancé le 25 mars 2024)	EUR

Abréviations utilisées dans les portefeuilles-titres

FL.R : Floating Rate Notes	Q : Quarter
XX : Perpetual Bonds	A : Annual
CV : Convertible	ZCP : Zero Coupon Bond

2 - Principales méthodes comptables

2.1 - Conversion des devises étrangères

Les états financiers du Fonds sont exprimés en euro (“EUR”).

Les avoirs autres que ceux exprimés dans la devise du Fonds sont convertis aux derniers cours de change connus. Les revenus et frais en devises autres que la devise du Fonds sont convertis dans la devise du Fonds aux cours de change en vigueur à la date de la transaction. Les actifs et passifs autres que la devise du Fonds sont convertis dans la devise du Fonds aux cours de change en vigueur à la date de clôture. Le prix d’acquisition des titres acquis en une devise autre que l’Euro est converti en Euro sur base des cours de change en vigueur à la date de transaction. Les différences de change résultant de cette conversion sont incluses dans le bénéfice net / perte nette réalisé(e) sur change de l’exercice dans l’Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets.

Au 30 juin 2024, le taux de change suivant était utilisé :

1 EUR	=	1,46655	CAD	1 EUR	=	0,96305	CHF	1 EUR	=	25,0455	CZK
1 EUR	=	7,45745	DKK	1 EUR	=	0,84785	GBP	1 EUR	=	11,4115	NOK
1 EUR	=	4,3085	PLN	1 EUR	=	11,35	SEK	1 EUR	=	1,4525	SGD
1 EUR	=	1,07175	USD								

Autres notes aux états financiers

3 - Commission de performance

En application des orientations ESMA sur les commissions de performance (ESMA34-39-992) et la Circulaire CSSF 20/764, le tableau ci-dessous présente le montant des commissions de performance facturées au 31 décembre 2023 et payées en 2024 pour chaque catégorie d'actions concernée ainsi que le pourcentage de ces commissions calculé en fonction de la Valeur Nette d'Inventaire (« VNI ») de la catégorie d'actions. Seules les catégories d'actions pour lesquelles des commissions de performance ont été chargées sont présentées :

Compartiments	Classe d'Actions	Code ISIN	Devise du Compartiment	Montants des commissions de performance au 31/12/23 (en devise du compartiment)	VNI moyenne de la Classe d'actions (en devise du compartiment)	% de la VNI moyenne de la Classe d'actions
AXIOM EUROPEAN BANKS EQUITY	HC - EUR(v) - Cap	LU1876459212	EUR	272.164,34	21.248.299,40	1,28
	HC - GBP(hv) - Cap	LU2249462792	EUR	405,00	46.912,31	0,86
	HC - USD(hv) - Cap	LU1876459568	EUR	3.162,08	194.924,87	1,62
	IC - EUR(v) - Cap	LU2249462958	EUR	551.713,39	44.132.252,69	1,25
	IC - GBP(hv) - Cap	LU2336815126	EUR	4.795,39	661.491,59	0,72
	IC - USD(hv) - Cap	LU2336815043	EUR	(32,81)	155.551,88	(0,02)
	NC - EUR(v) – Cap	LU2249462875	EUR	111.155,48	6.708.822,29	1,66
	RC - EUR(v) – Cap	LU1876459303	EUR	564.511,38	66.012.460,25	0,86
AXIOM OBLIGATAIRE	HC - EUR(v) - Cap	LU1876460731	EUR	7.749,98	89.508.284,66	0,01
	IC - EUR(v) - Cap	LU1876461465	EUR	77.863,87	54.255.659,04	0,14
	MC GBP (hv) - Cap	LU2648982267	EUR	142.538,19	37.008.435,81	0,39
	NC - GBP(hv) - Cap	LU1876461200	EUR	2.516,44	1.397.366,70	0,18
	P(1)C - GBP (hv) - Cap	LU2650977668	EUR	48.276,41	11.291.022,90	0,43
	RC - EUR(v) - Cap	LU1876460905	EUR	3.882,83	32.205.280,12	0,01
	RC - USD(hv) - Cap	LU1876461036	EUR	11.604,59	3.297.859,48	0,35
	SC - CHF(hv) - Cap	LU2336815399	EUR	162,68	3.617.424,25	0,00
	SC - EUR(v) - Cap	LU1876461549	EUR	185.295,11	87.502.231,18	0,21
	SC - GBP(hv) - Cap	LU2336815555	EUR	25,01	9.169,07	0,27
	SC - USD(hv) - Cap	LU2336815472	EUR	89.080,99	17.330.623,26	0,51
	ID - EUR(v) - Dis	LU1876460814	EUR	48.534,47	38.129.786,14	0,13
	RD - USD(hv) - Dis	LU2475193780	EUR	47,91	51.690,26	0,09
				2.125.452,73		

La prochaine période cumulée sera le 31 décembre 2024 et payée en 2025.

***** Pour les Compartiments lancés au cours de la période, le tableau ci-dessous présente le montant des commissions de performance inclus dans l'État des opérations et des variations des actifs nets au 30 juin 2024.

Compartiments	Classe d'Actions	Code ISIN	Devise du Compartiment	Montants des commissions de performance au 30/06/24 (en devise du compartiment)	VNI moyenne de la Classe d'actions (en devise du compartiment)	% de la VNI moyenne de la Classe d'actions
AXIOM LUX AXIOM LONG SHORT EQUITY ***** (lancé le 25 mars 2024)	AC - EUR(v) - Cap	LU2706208332	EUR	8.230,87	10.760.579,35	0,08

4 - Distribution de dividendes

Le Fonds a distribué les dividendes suivants au cours de la période clôturant le 30 juin 2024 :

Compartiments	Classe d'actions	ISIN	Devise	Dividende	Ex-date	Date de paiement
AXIOM LUX - AXIOM CLIMATE FINANCIAL BONDS	ID - EUR - Distribution	LU2342935918	EUR	48,80	25/06/24	28/06/24
AXIOM LUX - AXIOM SHORT DURATION BOND FUND	HD - EUR - Distribution	LU1876460657	EUR	32,47	25/06/24	28/06/24
AXIOM LUX - AXIOM OBLIGATAIRE	ID - EUR(v) - Distribution	LU1876460814	EUR	72,21	25/06/24	28/06/24
	RD - USD(hv) - Distribution	LU2475193780	USD	5,47	25/06/24	28/06/24

5 - Changement dans la composition du portefeuille-titres

La liste concernant les changements intervenus dans la composition des portefeuille-titres au 30 juin 2024 peut être obtenue sans frais et sur simple demande auprès du siège social du Fonds.

Autres notes aux états financiers

6 - Informations relatives à SFTR *(Securities Financing Transactions Regulation)*

TOTAL RETURN SWAPS ("TRS")	AXIOM EUROPEAN BANKS EQUITY	AXIOM LONG SHORT EQUITY
Actifs utilisés	*In EUR*	*In EUR*
En termes absolus	-	-
En % de la Valeur Nette d'Inventaire totale	-	-
Opérations classées en fonction de leur maturité résiduelle ;	*In EUR*	*In EUR*
Moins de 1 jour	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-
De 1 mois à 3 mois	-	-
De 3 mois à 1 an	-	-
Plus d'1 an	-	-
Échéance ouverte	-	-
Les 10 plus grandes contreparties	*In EUR*	*In EUR*
1er nom	-	-
Volumes bruts des opérations en cours	-	-
1er pays de domicile	-	-
2ème nom	-	-
Volumes bruts des opérations en cours	-	-
1er pays de domicile	-	-
3ème nom	-	-
Volumes bruts des opérations en cours	-	-
1er pays de domicile	-	-
Garantie reçue	*In EUR*	*In EUR*
Type:	-	-
Liquidités	-	-
Qualité	-	-
Devise	-	-
Opérations classées en fonction de leur maturité résiduelle:	-	-
Moins de 1 jour	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-
De 1 mois à 3 mois	-	-
De 3 mois à 1 an	-	-
Plus d'1 an	-	-
Échéance ouverte	-	-
Les 10 plus grandes contreparties	*In EUR*	*In EUR*
1er nom	N/A	N/A
Montant	N/A	N/A
Composant des revenus et dépenses du Fonds	*In EUR*	*In EUR*
Composante de revenus du Compartiment:		
En montant absolu	-	-
En % des revenus bruts	-	-
Composante de dépenses du Compartiment	215,930.33	34,795.61
Composante de revenus de la Société de Gestion:		
En montant absolu	-	-
En % des revenus bruts	-	-
Composante de revenus de tierces parties:		
En montant absolu		
En % des revenus bruts	-	-
Composant des revenus et dépenses du Fonds	-	-

Il n'y a pas de réutilisation des garanties en espèces liées aux total return swaps. Toutes transactions ouvertes à la fin de l'année ont été traitées par règlement bilatéral.

Les composants des revenus et dépenses des compartiments comprennent les intérêts, dividendes, bénéfices et pertes nettes réalisés et les variations des plus-ou moins-values nettes non réalisées sur total return swaps.

Autres notes aux états financiers

6 - Informations relatives à SFTR *(Securities Financing Transactions Regulation)*

TRANSACTIONS SUR PRÊTS DE TITRES	AXIOM SHORT DURATION BOND FUND	AXIOM OBLIGATAIRE
Actifs utilisés	*In EUR*	*In EUR*
En valeur absolue	-	34,932,034.95
En % des actifs pouvant être prêtés	-	7.95
En % de la valeur nette d'inventaire totale	-	7.42
Opérations classées selon les échéances résiduelles	*In EUR*	*In EUR*
Moins d'1 jour	-	-
Entre 1 jour et 1 semaine	-	-
Entre 1 semaine et 1 mois	-	-
Entre 1 mois et 3 mois	-	-
Entre 3 mois et 1 an	-	-
Plus d'1 an	-	-
Opérations ouvertes		34,932,034.95
Garanties reçues	*In EUR*	*In EUR*
Type:		
Espèces	-	24,461,355.30
Quality	-	-
Qualité (notation des émetteurs de sûretés obligataires):	-	-
Moins d'1 jour	-	-
Entre 1 jour et 1 semaine	-	-
Entre 1 semaine et 1 mois	-	-
Entre 1 mois et 3 mois	-	-
Entre 3 mois et 1 an	-	-
Plus d'1 an	-	-
Opérations ouvertes	-	-
Revenus et coûts	*In EUR*	*In EUR*
Revenus du Compartiment		
En valeur absolue	32,860.60	112,661.09
En % des revenus bruts	70%	70%
Composante de revenus du Compartiment		
Revenus des tiers		
En valeur absolue	9,858.18	33,798.33
En % des revenus bruts	30%	30%

Chaque compartiment a Caceis Bank, Luxembourg Branch comme contrepartie pour les positions de prêt de titres.

Informations destinées aux investisseurs suisses

1. Représentant et service de paiement pour la Suisse

Le représentant en Suisse est CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon, Suisse.

Le service de paiement pour la Suisse est assuré par CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse ayant son siège social, Route de Signy, 35, CH-1260 Nyon, Suisse.

Le prospectus, le Document d'Informations Clés aux Investisseurs, les statuts, le rapport annuel et semi-annuel, ainsi que les mouvements de portefeuille du Fonds sont disponibles sur simple demande et sans frais à l'adresse du représentant Suisse.

En ce qui concerne les Classes d'Actions distribuées à l'intérieur et à partir de la Suisse, le lieu d'exécution et de juridiction est au siège social du représentant en Suisse.

2. Publications

Les publications concernant la Société ont lieu en Suisse sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.
Les prix d'émission et de rachat, respectivement la valeur d'inventaire avec la mention "commissions non comprises" sont publiés quotidiennement sur la plateforme électronique www.swissfunddata.ch.

3. Total Expenses Ratio ("TER")

Le TER présenté dans ce rapport est calculé en respect de la Directive sur le calcul et la publication du TER pour les placements collectifs de capitaux, émise le 16 mai 2008 par la Swiss Funds and Asset Management Association "SFAMA".

Lorsqu'un compartiment investit plus de 10% de sa fortune nette dans d'autres placements collectifs (fonds cibles) publiant un TER, il convient de publier un TER Composé (Synthétique). Au 30 juin 2024 les Compartiments détiennent moins de 10% dans des fonds cibles.

Au 30 juin 2024, le TER des Classes d'Actions est le suivant :

Exercice du 01/07/23 au 30/06/24	Classes d'actions	TER en % (commission de performance incluse)	Commission de performance en %
AXIOM CLIMATE FINANCIAL BONDS	IC - EUR	0.94	-
	IC - CHF(h)	0.48	-
	RC - EUR	1.42	-
	ZC - EUR	0.18	-
	ID - EUR	0.94	-
AXIOM EUROPEAN BANKS EQUITY	HC - EUR(v)	4.24	2.00
	HC - GBP(hv)	4.11	2.24
	HC - USD(hv)	4.71	2.47
	IC - EUR(v)	3.34	2.12
	IC - GBP(hv)	3.73	2.61
	NC - EUR(v)	3.74	2.61
	P(1)C – EUR(v)	0.44	1.74
	RC - EUR(v)	4.65	1.87
	ZC - EUR	0.28	-
AXIOM SHORT DURATION BOND FUND	B - USD	1.15	-
	HC - CHF(h)	1.15	-
	HC - EUR	1.15	-
	HC - GBP(h)	1.07	-
	IC - GBP(h)	0.98	-
	MC - EUR	1.05	-
	P(1)C - EUR	0.68	-
	RC - EUR	1.68	-
	RC - USD(h)	1.65	-
	ZC - EUR	0.21	-
	HD - EUR	1.15	-

Informations destinées aux investisseurs suisses

3. Total Expenses Ratio ("TER")

Exercice du 01/07/23 au 30/06/24	Classes d'actions	TER en % (commission de performance incluse)	Commission de performance en %
AXIOM OBLIGATAIRE	HC - EUR(v)	3.24	1.10
	IC - EUR(v)	2.68	1.32
	MC GBP (hv)	0.40	1.65
	NC - GBP(hv)	2.48	1.28
	P(1)C - GBP (hv)	0.52	1.47
	RC - CHF(hv)	2.86	0.70
	RC - EUR(v)	2.94	1.21
	RC - USD(hv)	3.62	1.47
	SC - CHF(hv)	1.87	0.96
	SC - EUR(v)	2.33	1.42
	SC - GBP(hv)	2.40	1.58
	SC - USD(hv)	2.59	1.68
	ZC - EUR	0.21	-
	ID - EUR(v)	2.68	1.32
	RD - USD(hv)	1.10	2.34
AXIOM LONG SHORT EQUITY (lancé le 25 mars 2024)*	AC - EUR(v)	-	-
	ZC - EUR	-	-

* Le TER n'est pas représentatif pour une part lancée en cours de période.