



AXIOM LUX

Société d'Investissement à Capital Variable

Rapport semestriel non-révisé

au 30/06/20

RCS Luxembourg B196052

AXIOM LUX

Table des Matières

	Page
Organisation et Administration	3
Conseil d'Administration du Fonds	3
Conseil d'Administration de la Société de Gestion	4
AXIOM LUX - Combiné	5
AXIOM LUX - AXIOM CONTINGENT CAPITAL	8
AXIOM LUX - AXIOM EQUITY	14
AXIOM LUX - AXIOM OPTIMAL FIX	19
AXIOM LUX - AXIOM OBLIGATAIRE	27
Informations destinées aux investisseurs suisses	35
Informations générales	38

Ce rapport est une traduction de la version officielle du rapport semi-annuel et inclut des informations supplémentaires pour la Suisse. La version officielle est en anglais et est disponible gratuitement auprès de la Société de Gestion.

Les souscriptions ne sont valables que si elles ont été effectuées sur base du prospectus d'émission courant respectivement du Document d'Informations Clés pour les Investisseurs (DICI), des Statuts du Fonds, accompagnées du bulletin de souscription, du dernier rapport annuel et du dernier rapport semestriel si celui-ci est plus récent que le rapport annuel.

AXIOM LUX

Organisation et Administration

Siège Social

AXIOM LUX
Société d'Investissement à Capital Variable
5, allée Scheffer
L-2520 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Société de Gestion

Axiom Alternative Investments
"Société de Gestion de Portefeuille"
39, avenue Pierre 1^{er} de Serbie
F-75008 Paris
France

Banque Dépositaire, Agent Administratif et Agent Domiciliaire

CACEIS Bank, Luxembourg Branch
5, allée Scheffer
L-2520 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Distributeur Global

Axiom Alternative Investments
"Société de Gestion de Portefeuille"
39, avenue Pierre 1^{er} de Serbie
F-75008 Paris
France

Auditeur

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Conseiller juridique

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

Conseil d'Administration du Fonds

Mrs. Christina Perri, Directeur du développement des affaires internationales, Axiom Alternative Investments

Mr. Laurent Surjon, Directeur Général, ADDAX Holding

Mr. David Ben Amou, Associé Gérant, Axiom Alternative Investments

Mr. Christophe Arnould, Directeur Indépendant

Mr. Jean-François Boulter, Directeur Indépendant

Conseil d'Administration de la Société de Gestion

Mr. David Ben Amou, Associé 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

AXIOM LUX

Combiné

AXIOM LUX
Combiné
Etats Financiers au 30/06/20

Etat du Patrimoine au 30/06/20

Exprimé en EUR

Actifs	557,161,291.10
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	529,597,626.68
<i>Prix d'acquisition</i>	532,888,950.25
<i>Moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>	-3,291,323.57
Avoirs en banque et liquidités	15,392,828.22
Intérêts à recevoir	6,005,320.20
Frais de constitution	82,173.34
Brokers à recevoir	1,077,476.22
Souscriptions à recevoir	87,221.36
Dividendes à recevoir	14,284.03
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	4,850,996.40
Plus-value non réalisée sur "futures"	22,250.00
Plus-value non réalisée sur swaps	26,863.91
Autres actifs	4,250.74
Passifs	11,739,802.59
Dettes bancaires à vue	5,055,842.70
Brokers à payer	4,821,942.90
Frais d'administratifs	107,721.92
Commission de performance	8,029.32
Rachats à payer	73,320.74
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	2,791.19
Moins-value non réalisée sur "futures"	649,170.98
Moins-value non réalisée sur swaps	294,671.77
Commission de gestion et conseil à payer	566,914.24
Frais administratifs et de banque dépositaire	33,706.90
Autres passifs	125,689.93
Valeur nette d'inventaire	545,421,488.51

AXIOM LUX Combiné

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/20 au 30/06/20

Exprimé en EUR

Revenus	10,485,734.31
Dividendes nets	906,626.27
Intérêts nets sur obligations	9,373,251.09
Intérêts bancaires à vue	6,146.22
Autres revenus financiers	3,915.29
Intérêts sur swaps de taux d'intérêts	195,795.44
Dépenses	4,095,485.43
Amortissement des frais de constitution	10,160.97
Commission de gestion	3,263,697.96
Frais de banque dépositaire	69,365.22
Taxe d'abonnement	111,269.38
Frais d'agent administratif	117,282.05
Commission de performance	12,711.70
Commissions de domiciliation	8,411.45
Frais professionnels	61,689.52
Intérêts bancaires sur découvert	62,973.88
Frais de transaction	124,282.09
Intérêts sur swaps de taux d'intérêts	150,527.94
Autres dépenses	103,113.27
Revenus nets des investissements	6,390,248.88
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :	
- vente de titres	1,536,266.39
- contrats de change à terme	-1,664,938.39
- futures	637,796.76
- swaps	982,372.93
- change	518,500.76
Bénéfice net réalisé	8,400,247.33
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :	
- vente de titres	-21,826,556.10
- contrats de change à terme	6,240,779.28
- futures	-924,472.03
- swaps	89,581.81
Diminution des actifs nets résultant des opérations	-8,020,419.71
Dividendes payés	-2,116,580.99
Souscriptions actions de capitalisation	90,763,379.88
Souscriptions actions de distribution	35,448,525.49
Rachats actions de capitalisation	-102,826,414.58
Rachats actions de distribution	-697,089.16
Augmentation des actifs nets	12,551,400.93
Actifs nets au début de la période	532,870,087.58
Actifs nets à la fin de la période	545,421,488.51

AXIOM LUX
- AXIOM CONTINGENT CAPITAL

AXIOM LUX - AXIOM CONTINGENT CAPITAL

Etats Financiers au 30/06/20

Etat du Patrimoine au 30/06/20

Exprimé en EUR

Actifs	35,729,079.99
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	32,956,461.27
<i>Prix d'acquisition</i>	<i>31,831,124.12</i>
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>	<i>1,125,337.15</i>
Avoirs en banque et liquidités	1,125,541.03
Intérêts à recevoir	386,439.41
Frais de constitution	3,269.97
Brokers à recevoir	942,712.74
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	314,655.57
Passifs	1,396,657.54
Dettes bancaires à vue	400,000.10
Brokers à payer	900,000.00
Frais d'administratifs	2,973.00
Moins-value non réalisée sur "futures"	19,846.12
Moins-value non réalisée sur swaps	42,987.84
Commission de gestion et conseil à payer	22,802.40
Frais administratifs et de banque dépositaire	1,814.29
Autres passifs	6,233.79
Valeur nette d'inventaire	34,332,422.45

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/20 au 30/06/20

	Actions en circulation au 01/01/20	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 30/06/20
C - EUR - Capitalisation	12,073.0000	17,542.0000	7,427.0000	22,188.0000
R - EUR - Capitalisation	41.6292	0.0000	0.0000	41.6292
E - GBP - Capitalisation	2,449.5000	0.0000	2,449.5000	0.0000
Z - EUR - Capitalisation	5,806.6020	2,084.6294	2,083.0000	5,808.2314

AXIOM LUX - AXIOM CONTINGENT CAPITAL

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

<i>Période / année terminant le:</i>		30/06/20	31/12/19
Actifs Nets Totaux	EUR	34,332,422.45	26,526,302.57
C - EUR - Capitalisation			
Nombre d'actions		22,188.0000	12,073.0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,223.50	1,297.43
R - EUR - Capitalisation			
Nombre d'actions		41.6292	41.6292
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,198.00	1,273.40
E - GBP - Capitalisation			
Nombre d'actions		0.0000	2,449.5000
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	0.00	1,132.50
Z - EUR - Capitalisation			
Nombre d'actions		5,808.2314	5,806.6020
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,228.53	1,297.76

AXIOM LUX - AXIOM CONTINGENT CAPITAL

Portefeuille-titres au 30/06/20

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			27,570,532.11	80.30
Obligations			8,962,156.53	26.10
<i>Allemagne</i>			<i>8,187,112.60</i>	<i>23.85</i>
200,000.00	DEUTSCHE BANK AG 6.00 20-XX 30/04A	USD	147,392.60	0.43
8,000,000.00	GERMANY 2.25 10-20 04/09A	EUR	8,039,720.00	23.42
<i>Pays-Bas</i>			<i>433,284.00</i>	<i>1.26</i>
400,000.00	AEGON NV 5.625 19-49 29/12S	EUR	433,284.00	1.26
<i>Pologne</i>			<i>125,286.88</i>	<i>0.36</i>
125,000.00	SANTANDER BANK POLSKA 0.75 18-21 20/09A	EUR	125,286.88	0.36
<i>Royaume-Uni</i>			<i>216,473.05</i>	<i>0.63</i>
200,000.00	HSBC 5.875 18-99 28/09S	GBP	216,473.05	0.63
Obligations à taux flottant			18,608,375.58	54.20
<i>Allemagne</i>			<i>997,835.77</i>	<i>2.91</i>
400,000.00	COMMERZBANK FL.R 20-99 31/12A	EUR	382,284.00	1.12
400,000.00	DEUT PFANDBRIEF FL.R 18-XX XX/XXA	EUR	351,092.00	1.02
400,000.00	DEUTSCHE BANK AG FL.R 14-XX 30/04A	USD	264,459.77	0.77
<i>Australie</i>			<i>1,093,492.41</i>	<i>3.19</i>
400,000.00	MACQUARIE BANK LTD 6.125 17-20 08/03S	USD	355,076.35	1.03
800,000.00	QBE INSUR GROUP FL.R 20-XX XX/XXS	USD	738,416.06	2.16
<i>Autriche</i>			<i>2,501,782.00</i>	<i>7.29</i>
600,000.00	BAWAG GROUP AG FL.R 18-XX XX/XXS	EUR	553,848.00	1.61
400,000.00	ERSTE GROUP BANK AG FL.R 19-99 31/12S	EUR	391,252.00	1.14
400,000.00	ERSTE GROUP BK SUB FL.R 17-XX 15/04S	EUR	418,352.00	1.22
200,000.00	RAIFFEISEN BANK INTL FL.R 18-XX 15/06S	EUR	176,636.00	0.51
400,000.00	RAIFFEISEN BANK SUB FL.R 17-XX 15/12S	EUR	392,576.00	1.14
600,000.00	VOLKSBANK WIEN AG FL.R 19-XX XX/XXS	EUR	569,118.00	1.67
<i>Belgique</i>			<i>348,436.00</i>	<i>1.01</i>
400,000.00	BELFIUS BANK SA FL.R 18-XX XX/XXS	EUR	348,436.00	1.01
<i>Espagne</i>			<i>2,107,318.97</i>	<i>6.14</i>
400,000.00	BANCO DE SABADELL SA FL.R 17-XX 18/02Q	EUR	331,096.00	0.96
200,000.00	BANCO SANTANDER FL.R 18-XX XX/XXQ	EUR	181,338.00	0.53
400,000.00	BANCO SANTANDER SA 4.375 20-XX XX/XXA	EUR	363,000.00	1.06
400,000.00	BANKIA SUB FL.R 17-XX 18/07Q	EUR	369,628.00	1.08
400,000.00	BBVA SUB FL.R 17-XX 16/11Q	USD	326,666.97	0.95
600,000.00	CAIXABANK SA FL.R 18-XX 23/03Q	EUR	535,590.00	1.56
<i>Finlande</i>			<i>879,604.01</i>	<i>2.56</i>
350,000.00	NORDEA BANK ABP FL.R 19-XX XX/XXS	USD	334,937.67	0.98
600,000.00	NORDEA BK 11 REGS FL.R 14-XX 23/09S	USD	544,666.34	1.58
<i>France</i>			<i>2,721,097.94</i>	<i>7.93</i>
600,000.00	BNP PAR FL.R 15-XX 19/08S	USD	588,418.29	1.71
200,000.00	BNP PARIBAS FL.R 19-99 31/12S	USD	182,000.63	0.53
200,000.00	BNP PARIBAS SA FL.R 20-XX XX/XXS	USD	157,010.20	0.46
1,200,000.00	CREDIT AGRICOLE SA REGS FL.R 14-XX 23/01Q	USD	1,163,021.86	3.39
100,000.00	LA MONDIALE FL.R 19-49 31/12S	EUR	98,166.00	0.29
600,000.00	SOCIETE GENERALE FL.R 18-99 06/04S	USD	532,480.96	1.55
<i>Irlande</i>			<i>804,182.00</i>	<i>2.34</i>
300,000.00	AIB GROUP PLC FL.R 20-49 31/12S	EUR	299,058.00	0.87
300,000.00	BANK OF IRELAND FL.R 20-XX XX/XXA	EUR	315,252.00	0.92
200,000.00	PERMANENT TSB PLC FL.R 15-XX 01/04A	EUR	189,872.00	0.55
<i>Pays-Bas</i>			<i>3,449,561.23</i>	<i>10.04</i>
600,000.00	ABN AMRO BANK FL.R 17-49 01/12S	EUR	577,158.00	1.68
200,000.00	ASR NEDERLAND FL.R 17-XX 19/10S	EUR	201,190.00	0.59
200,000.00	ING GROEP NV FL.R 16-XX 21/11S	USD	184,673.46	0.54
800,000.00	ING GROUP CV SUB FL.R 15-XX 16/10S	USD	730,367.27	2.13
500,000.00	NIBC BANK NV FL.R 17-XX XX/XXS	EUR	435,140.00	1.27
1,000,000.00	RABOBANK STACK FL.R 13-XX 29/03Q	EUR	1,065,340.00	3.09
250,000.00	VIVAT FL.R 18-XX XX/XXS	EUR	255,692.50	0.74
<i>Royaume-Uni</i>			<i>1,793,067.76</i>	<i>5.22</i>
300,000.00	BARCLAYS PLC FL.R 19-XX 15/03Q	GBP	311,755.78	0.91
350,000.00	DIRECT LINE INSUR SUB FL.R 17-XX 07/12S	GBP	353,361.38	1.03
1,000,000.00	HSBC HOLDING SUB FL.R 17-XX 04/07S	EUR	949,750.00	2.76
200,000.00	STANDARD CHARTERED FL.R 20-XX XX/XXS	USD	178,200.60	0.52

AXIOM LUX - AXIOM CONTINGENT CAPITAL

Portefeuille-titres au 30/06/20

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
	<i>Suède</i>		356,258.73	1.04
400,000.00	SHB SUB FL.R 15-XX 01/03A	USD	356,258.73	1.04
	<i>Suisse</i>		1,555,738.76	4.53
500,000.00	CREDIT SUISSE G FLR 20-XX XX/XXS	USD	423,736.81	1.23
300,000.00	CS GROUP FL.R 19-XX XX/XXS	USD	272,701.77	0.79
700,000.00	CS GROUP REGS FL.R 13-XX 11/12S	USD	673,462.13	1.97
200,000.00	UBS GROUP FUNDING FL.R 19-99 31/07S	USD	185,838.05	0.54
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			1,374,296.15	4.00
	Obligations à taux flottant		1,374,296.15	4.00
	<i>Italie</i>		488,800.00	1.42
400,000.00	UNICREDIT SPA CV 3.875 20-XX 03/06S	EUR	297,876.00	0.86
200,000.00	UNIONE DI BANCHE ITAL FL.R 20-XX XX/XXS	EUR	190,924.00	0.56
	<i>Royaume-Uni</i>		885,496.15	2.58
300,000.00	COVENTRY BUILDING SO FL.R 19-99 31/12S	GBP	334,161.72	0.98
200,000.00	LEGAL AND GENERAL GROUP PLC 20-XX XX/XXS	GBP	217,852.58	0.63
300,000.00	NATIONWIDE BUILDING FL.R 20-99 31/12S	GBP	333,481.85	0.97
Autres valeurs mobilières			1,598,553.28	4.66
	Obligations à taux flottant		697,087.00	2.03
	<i>Italie</i>		404,140.00	1.18
500,000.00	INTE FL.R 20-99 31/12S	EUR	404,140.00	1.18
	<i>Pays-Bas</i>		292,947.00	0.85
300,000.00	ACHMEA BV FL.R 19-XX XX/XXS	EUR	292,947.00	0.85
	Actions/Parts de fonds d'investissements		901,466.28	2.63
	<i>Luxembourg</i>		901,466.28	2.63
9.00	UC AXIOM GL COCO BDS UCITS ETF INT EUR H	EUR	901,466.28	2.63
Actions/Parts d'OPCVM/OPC			2,413,079.73	7.03
	Actions/Parts de fonds d'investissements		2,413,079.73	7.03
	<i>Luxembourg</i>		2,413,079.73	7.03
23.00	UC AXIOM GL COCO BDS UCITS ETF INS EUR H	EUR	2,413,079.73	7.03
Total portefeuille-titres			32,956,461.27	95.99

AXIOM LUX - AXIOM CONTINGENT CAPITAL

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/20 au 30/06/20

Exprimé en EUR

Revenus	712,375.34
Intérêts nets sur obligations	702,316.04
Intérêts bancaires à vue	384.39
Autres revenus financiers	1,525.51
Intérêts sur swaps de taux d'intérêts	8,149.40
Dépenses	142,186.63
Amortissement des frais de constitution	410.93
Commission de gestion	105,684.64
Frais de banque dépositaire	1,023.04
Taxe d'abonnement	1,482.59
Frais d'agent administratif	4,285.07
Commissions de domiciliation	516.32
Frais professionnels	1,948.34
Intérêts bancaires sur découvert	6,527.91
Frais de transaction	6,731.26
Intérêts sur swaps de taux d'intérêts	9,817.45
Autres dépenses	3,759.08
Revenus nets des investissements	570,188.71
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :	
- vente de titres	679,382.89
- contrats de change à terme	-241,916.53
- futures	-81,454.19
- swaps	34,007.13
- change	14,277.87
Bénéfice net réalisé	974,485.88
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :	
- vente de titres	-562,602.90
- contrats de change à terme	224,061.40
- futures	-39,327.52
- swaps	7,754.02
Augmentation des actifs nets résultant des opérations	604,370.88
Souscriptions actions de capitalisation	20,964,135.92
Rachats actions de capitalisation	-13,762,386.92
Augmentation des actifs nets	7,806,119.88
Actifs nets au début de la période	26,526,302.57
Actifs nets à la fin de la période	34,332,422.45

AXIOM LUX
- AXIOM EQUITY

AXIOM LUX - AXIOM EQUITY

Etats Financiers au 30/06/20

Etat du Patrimoine au 30/06/20

Exprimé en EUR

Actifs	7,255,127.19
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	6,830,933.57
<i>Prix d'acquisition</i>	6,732,293.57
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>	98,640.00
Avoirs en banque et liquidités	376,455.65
Frais de constitution	868.03
Souscriptions à recevoir	20,369.20
Plus-value non réalisée sur "futures"	22,250.00
Autres actifs	4,250.74
Passifs	53,127.06
Dettes bancaires à vue	17,844.85
Frais d'administratifs	1,750.74
Commission de performance	286.23
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	2,791.19
Commission de gestion et conseil à payer	14,505.73
Frais administratifs et de banque dépositaire	6,322.54
Autres passifs	9,625.78
Valeur nette d'inventaire	7,202,000.13

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/20 au 30/06/20

	Actions en circulation au 01/01/20	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 30/06/20
C - EUR - Capitalisation	2,519.4438	43.0216	239.7668	2,322.6986
R - EUR - Capitalisation	7,936.4071	7,431.0818	5,637.8802	9,729.6087
BC - USD - Capitalisation	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000

AXIOM LUX - AXIOM EQUITY

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

<i>Période / année terminant le:</i>		30/06/20	31/12/19
Actifs Nets Totaux	EUR	7,202,000.13	7,931,354.61
C - EUR - Capitalisation			
Nombre d'actions		2,322.6986	2,519.4438
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	592.31	750.94
R - EUR - Capitalisation			
Nombre d'actions		9,729.6087	7,936.4071
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	598.82	760.98
BC - USD - Capitalisation			
Nombre d'actions		0.0000	0.0000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	0.00	0.00

AXIOM LUX - AXIOM EQUITY

Portefeuille-titres au 30/06/20

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			6,830,933.57	94.85
Actions			6,830,933.57	94.85
<i>Belgique</i>			<i>304,960.26</i>	<i>4.23</i>
9,669.00	AGEAS NOM	EUR	304,960.26	4.23
<i>Espagne</i>			<i>967,994.91</i>	<i>13.44</i>
71,845.00	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT SA REG	EUR	220,133.08	3.06
1,513,881.00	BANCO SABADELL REG.SHS	EUR	467,940.62	6.49
128,729.00	BANCO SANTANDER SA REG SHS	EUR	279,921.21	3.89
<i>France</i>			<i>1,417,644.80</i>	<i>19.68</i>
30,967.00	CNP ASSURANCES	EUR	317,411.75	4.41
33,618.00	COFACE SA	EUR	196,329.12	2.73
63,569.00	NATIXIS SA	EUR	147,797.93	2.05
13,066.00	SCOR SE ACT PROV REGROUPEMENT	EUR	318,810.40	4.43
29,547.00	SOCIETE GENERALE SA	EUR	437,295.60	6.06
<i>Irlande</i>			<i>593,424.98</i>	<i>8.24</i>
254,505.00	AIB GRP - REGISTERED	EUR	285,045.60	3.96
168,975.00	BANK OF IRELAND - REGISTERED	EUR	308,379.38	4.28
<i>Italie</i>			<i>1,346,805.07</i>	<i>18.70</i>
20,969.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	282,452.43	3.92
21,037.00	CERVED GROUP S.P.A.	EUR	134,531.62	1.87
43,456.00	MEDIOBANCA SPA	EUR	277,683.84	3.86
100,679.00	UGF	EUR	348,550.70	4.83
37,077.00	UNICREDIT -REGISTERD SHARE	EUR	303,586.48	4.22
<i>Pays-Bas</i>			<i>1,108,237.06</i>	<i>15.39</i>
56,850.00	ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	EUR	435,812.10	6.05
11,263.00	ASR	EUR	307,930.42	4.28
35,128.00	ING GROEP	EUR	217,723.34	3.02
11,360.00	VAN LANSCH KEMP - CERT. OF SHS	EUR	146,771.20	2.04
<i>Royaume-Uni</i>			<i>943,860.24</i>	<i>13.11</i>
21,370.00	CLOSE BROTHERS GROUP PLC	GBP	259,778.33	3.61
68,740.00	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	286,303.23	3.97
46,410.00	LEGAL GENERAL GROUP PLC	GBP	112,782.94	1.57
830,990.00	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	284,995.74	3.96
<i>Suède</i>			<i>148,006.25</i>	<i>2.06</i>
12,971.00	SWEDBANK -A-	SEK	148,006.25	2.06
Total portefeuille-titres			6,830,933.57	94.85

AXIOM LUX - AXIOM EQUITY

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/20 au 30/06/20

Exprimé en EUR

Revenus	15,229.41
Dividendes nets	14,883.75
Intérêts bancaires à vue	5.05
Intérêts sur swaps de taux d'intérêts	340.61
Dépenses	173,812.26
Amortissement des frais de constitution	100.44
Commission de gestion	79,543.89
Frais de banque dépositaire	626.03
Taxe d'abonnement	562.30
Frais d'agent administratif	1,582.12
Commissions de domiciliation	108.53
Frais professionnels	394.53
Intérêts bancaires sur découvert	4,859.67
Frais de transaction	54,514.76
Autres dépenses	31,519.99
Pertes nettes des investissements	-158,582.85
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :	
- vente de titres	-1,245,911.87
- contrats de change à terme	-31,549.62
- futures	877,220.00
- swaps	-273,232.69
- change	-10,369.69
Perte nette réalisée	-842,426.72
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :	
- vente de titres	-387,832.35
- contrats de change à terme	-9,596.28
- futures	19,740.00
- swaps	-106,680.92
Diminution des actifs nets résultant des opérations	-1,326,796.27
Souscriptions actions de capitalisation	4,202,933.59
Rachats actions de capitalisation	-3,605,491.80
Diminution des actifs nets	-729,354.48
Actifs nets au début de la période	7,931,354.61
Actifs nets à la fin de la période	7,202,000.13

AXIOM LUX
- AXIOM OPTIMAL FIX

AXIOM LUX - AXIOM OPTIMAL FIX

Etats Financiers au 30/06/20

Etat du Patrimoine au 30/06/20

Exprimé en EUR

Actifs	290,890,411.31
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	273,209,724.10
<i>Prix d'acquisition</i>	<i>274,708,821.98</i>
<i>Moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>	<i>-1,499,097.88</i>
Avoirs en banque et liquidités	11,586,104.12
Intérêts à recevoir	3,385,444.78
Frais de constitution	30,400.69
Souscriptions à recevoir	30,865.22
Dividendes à recevoir	14,284.03
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	2,606,724.46
Plus-value non réalisée sur swaps	26,863.91
Passifs	7,147,588.63
Dettes bancaires à vue	2,697,997.69
Brokers à payer	3,398,411.65
Frais d'administratifs	52,835.99
Rachats à payer	52,385.20
Moins-value non réalisée sur "futures"	629,324.86
Commission de gestion et conseil à payer	235,688.77
Frais administratifs et de banque dépositaire	14,872.55
Autres passifs	66,071.92
Valeur nette d'inventaire	283,742,822.68

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/20 au 30/06/20

	Actions en circulation au 01/01/20	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 30/06/20
C - EUR - Capitalisation	117,511.2969	20,804.2862	36,321.1320	101,994.4511
R - EUR - Capitalisation	14,231.8181	2,470.3252	2,044.4756	14,657.6677
R - USD - Capitalisation	100.0000	28.0000	28.0000	100.0000
CHF - Capitalisation	8,174.6074	344.7446	387.9500	8,131.4020
D - EUR - Distribution	26,557.3092	15,966.1419	51.0000	42,472.4511
B - USD - Capitalisation	16,084.4176	967.4396	1,663.1584	15,388.6988
Z - EUR - Capitalisation	54.0000	0.0000	0.0000	54.0000
H - EUR - Capitalisation	83,742.6789	10,100.0000	3,472.0000	90,370.6789

AXIOM LUX - AXIOM OPTIMAL FIX

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

Période / année terminant le: **30/06/20** **31/12/19**

Actifs Nets Totaux	EUR	283,742,822.68	283,939,525.63
C - EUR - Capitalisation			
Nombre d'actions		101,994.4511	117,511.2969
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,124.65	1,136.74
R - EUR - Capitalisation			
Nombre d'actions		14,657.6677	14,231.8181
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,028.71	1,042.18
R - USD - Capitalisation			
Nombre d'actions		100.0000	100.0000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,086.24	1,088.65
CHF - Capitalisation			
Nombre d'actions		8,131.4020	8,174.6074
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	1,028.02	1,040.69
D - EUR - Distribution			
Nombre d'actions		42,472.4511	26,557.3092
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	918.50	967.06
Dividende par action		38.25	41.12
B - USD - Capitalisation			
Nombre d'actions		15,388.6988	16,084.4176
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1,173.03	1,172.37
Z - EUR - Capitalisation			
Nombre d'actions		54.0000	54.0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,083.13	1,089.43
H - EUR - Capitalisation			
Nombre d'actions		90,370.6789	83,742.6789
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,005.46	1,015.77

AXIOM LUX - AXIOM OPTIMAL FIX

Portefeuille-titres au 30/06/20

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			236,447,589.31	83.33
Actions			18,029,172.87	6.35
<i>Belgique</i>				
9,252.00	KBC GROUPE SA	EUR	472,407.12	0.17
<i>Espagne</i>				
6,246.00	BANCO SANTANDER SA	USD	119,064.11	0.04
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
14,615.00	ALLIED CAP PFDS 6.875 PREF SHS	USD	7,817,533.16	2.75
14,277.00	ASSURED GUARANTY MUNI 6.25 PFD SHS	USD	323,621.11	0.11
156,800.00	BANK OF AMERICA 6.45 15.12.66	USD	336,856.61	0.12
35,242.00	CITIGROUP INC	USD	3,607,454.04	1.27
20,507.00	FIRST HORIZON NATIONAL CORP	USD	803,586.00	0.28
50,000.00	GENERAL ACCIDENT PLC 8.875 % S	USD	459,200.51	0.16
40,000.00	GMAC CAPITAL TRUST S.2 (8.5 % DVD)	GBP	77,007.70	0.03
11,115.00	MORGAN STANLEY PFD 6.875 PERP	USD	798,468.59	0.28
40,000.00	PNC FINANCIAL SERVICES (PFD) 6.125	USD	263,042.96	0.09
2,099.00	TRUIST DEP REPR 5.20 NON CUM PREF SER.F	USD	936,651.38	0.33
7,265.00	WELLS FARGO DEP REPR 1/1000TH PFD SHS	USD	46,440.95	0.02
<i>Finlande</i>				
88,237.00	NORDEA BANK ABP	SEK	165,203.31	0.06
<i>France</i>				
12,582.00	BNP PARIBAS SA	EUR	542,289.90	0.19
<i>Irlande</i>				
306,217.00	AIB GRP - REGISTERED	EUR	542,289.90	0.19
<i>Royaume-Uni</i>				
750,000.00	AVIVA PLC PREF 8.75 92- PERPETUAL	GBP	445,025.34	0.16
87,215.00	HSBC HLDGS PFD ADR REP 1/40TH 6.2% -A-	USD	445,025.34	0.16
458,000.00	LLOYDS BANKING GROUP PREF	GBP	342,963.04	0.12
788,000.00	NATIONAL WESTMINSTER BK 9 NON CUM PRF-A-	GBP	342,963.04	0.12
830,000.00	SANTANDER UK 10.375 PREF SHS	GBP	7,819,171.91	2.75
125,000.00	STANDARD CHARTERED 7.375 CON CUM PREF	GBP	1,188,118.81	0.42
841,170.00	STD CHART 8.25% CON-CUM IRR PFD REG SHS	GBP	1,976,246.94	0.70
<i>Suisse</i>				
51,129.00	CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	CHF	689,015.40	0.24
Obligations			133,800,998.16	47.16
<i>Allemagne</i>				
1,000,000.00	AAREAL BANK 4.25 14-26 18/03A	EUR	63,752,701.13	22.47
8,400,000.00	ALLIANZ SE 5.50 12-XX 26/09S	USD	937,350.00	0.33
500,000.00	DEUTSCHE BANK AG 4.50 16-26 19/05A	EUR	7,516,210.66	2.65
50,000,000.00	GERMANY 2.25 10-20 04/09A	EUR	518,010.00	0.18
1,131,000.00	IKB DEUTSCHLAND 4.50 17-22 23/07A	EUR	50,248,250.00	17.72
1,500,000.00	MUNICH RE 6.25 12-42 26/05A	EUR	1,137,011.26	0.40
2,000,000.00	NORDDEUTSCHE LBK 6.250 14-24 10/04Q	USD	1,651,080.00	0.58
<i>Autriche</i>				
1,000,000.00	RAIFFEISEN LB NIEDER 5.875 13-23 27/11A	EUR	1,744,789.21	0.61
<i>Bermudes</i>				
1,102.00	PARTNERRE LTD 5.8750 16-XX XX/XXQ	USD	1,077,590.00	0.38
<i>Espagne</i>				
993,000.00	BCO POLULAR ESPANOL 8.00 11-21 29/07Q	EUR	24,032.28	0.01
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
60,000.00	AEGON FUNDING 5.10 19-49 15/12Q	USD	24,032.28	0.01
1,000,000.00	AMERICAN INTL SUB A6 8.175 09-58 15/05S	USD	0.00	0.00
60,000.00	CITIGROUP CAP XIII 7.875 10-40 30/10Q	USD	5,136,549.26	1.81
40,000.00	UNUMPROVIDENT 6.25 18-58 15/06Q	USD	1,224,402.35	0.43
22,340.00	WR BERKLEY CORP 5.625 13-53 30/04Q	USD	1,122,788.58	0.40
<i>France</i>				
5,000,000.00	AXA SUB 5.50 13-XX 22/01S	USD	1,415,661.31	0.50
2,712,000.00	BNP PARIBAS 6.25 05-XX 17/10A	USD	878,821.71	0.31
5,032,000.00	BNP PARIBAS 6.50 07-XX 06/06Q	USD	494,875.31	0.17
1,800,000.00	LA POSTE 5.3 16-43 01/12S	USD	14,137,087.37	4.98
1,000,000.00	UMG GROUPE VYV 1.625 19-29 02/07A	EUR	4,466,990.16	1.57
<i>Ile de Jersey</i>				
15,600,000.00	HBOS CAP FUND.LP 6.85 03-XX 23/03Q	USD	2,455,384.41	0.87
			4,547,908.29	1.60
			1,650,714.51	0.58
			1,016,090.00	0.36
			27,334,884.46	9.63
			14,080,349.02	4.97

AXIOM LUX - AXIOM OPTIMAL FIX

Portefeuille-titres au 30/06/20

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
1,000,000.00	LHC THREE PLC 4.125 17-24 15/08S	EUR	1,006,500.00	0.35
5,828,000.00	MAIN CAPITAL FUNDING 5.50 05-49 30/06A	EUR	5,913,671.60	2.08
6,208,000.00	MAIN CAPITAL FUNDING 5.75 06-XX 30/06A	EUR	6,334,363.84	2.23
	<i>Iles Vierges Britanniques</i>		706,755.11	0.25
800,000.00	RADIANT ACCESS 4.60 17-XX 18/05S	USD	706,755.11	0.25
	<i>Irlande</i>		6,467,142.22	2.28
650,000.00	BANK OF IRELAND 13.375 91-XX XX/XXS	GBP	1,338,971.40	0.47
2,033,000.00	BK IRELAND (GOV&CO) 10.00 12-22 19/12A	EUR	2,398,238.61	0.85
2,500,000.00	CLOVERIE EMTN 4.75 16-XX 20/01S	USD	2,250,834.71	0.79
500,000.00	PERMANENT TSB GROUP 2.125 19-24 26/09A	EUR	479,097.50	0.17
	<i>Mexique</i>		682,306.01	0.24
700,000.00	BANCO SANTANDER 5.375 20-25 17/04S	USD	682,306.01	0.24
	<i>Pays-Bas</i>		3,744,420.00	1.32
2,000,000.00	DE VOLKSBANK NV 3.75 15-25 05/11A	EUR	2,019,420.00	0.71
600,000.00	NIB CAPITAL BANK 0.00 03-43 10/02U	EUR	1,725,000.00	0.61
	<i>Pologne</i>		801,836.00	0.28
800,000.00	SANTANDER BANK POLSKA 0.75 18-21 20/09A	EUR	801,836.00	0.28
	<i>Royaume-Uni</i>		8,614,464.32	3.04
500,000.00	EASYJET PLC 0.8750 19-25 11/06A	EUR	417,610.00	0.15
1,000,000.00	HBOS PLC 5.374 07-21 30/06A	EUR	1,021,800.00	0.36
818,000.00	INTERMEDIATE CA 1.6250 20-27 17/02A	EUR	740,670.37	0.26
2,500,000.00	NATIONWIDE BUILDING 6.75 10-20 22/07A	EUR	2,509,075.00	0.88
30,386.00	PRUDENTIAL 6.5 05-XX 31/12/Q	USD	707,739.63	0.25
1,600,000.00	PRUDENTIAL 5.25 13-XX 23/03Q	USD	1,413,488.85	0.50
34,553.00	PRUDENTIAL PLC 6.75 04-49 23/09Q	USD	787,875.47	0.28
1,000,000.00	UBS AG LONDON 0.7500 20-23 21/04A	EUR	1,016,205.00	0.36
	<i>Suède</i>		1,321,230.00	0.47
1,500,000.00	INTRUM AB 3.5000 19-26 15/07S	EUR	1,321,230.00	0.47
	Obligations convertibles		1,129,830.00	0.40
	<i>France</i>		1,129,830.00	0.40
4,000.00	UNIBAIL RODAMCO CV 0.00 14-21 01/07U	EUR	1,129,830.00	0.40
	Obligations à taux flottant		83,487,588.28	29.42
	<i>Allemagne</i>		8,967,652.30	3.16
1,200,000.00	DEUT PFANDBRIEF FL.R 17-27 28/06	EUR	1,151,112.00	0.41
2,200,000.00	DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-31 19/05A	EUR	2,309,560.00	0.81
5,804,000.00	DEUTSCHE POSTBANK SUB.FL.R 04-XX 23/12A	EUR	5,506,980.30	1.94
	<i>Autriche</i>		956,680.00	0.34
1,000,000.00	VOLKSBANK WIEN FL.R 17-27 06/10A	EUR	956,680.00	0.34
	<i>Espagne</i>		1,009,440.00	0.36
1,000,000.00	BANCO DE SABADELL SA FL.R 18-28 12/12A	EUR	1,009,440.00	0.36
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		17,747,334.09	6.25
1,000,000.00	ALLFIRST PFD CAP TR FL.R 99-XX 31/12Q	USD	776,833.01	0.27
1,000,000.00	AMERICAN EXPRESS -B- FL.R 14-XX 15/11S	USD	761,625.79	0.27
528,000.00	BAC CAP TRUST XIV FL.R 07-XX 30/09Q	USD	426,974.13	0.15
1,000,000.00	BANK OF NY MELLON CORP FL.R 15-49 20/12S	USD	848,185.91	0.30
334,000.00	DZ BANK CAP FDG REGD FL.R 03-49 11/11Q	EUR	327,116.26	0.12
2,335,000.00	DZ BANK CAP FDG REGD FL.R 04-XX 22/02Q	EUR	2,194,269.55	0.76
2,171,000.00	DZ BANK CAPITAL FUND FL.R 05-99 31/12Q	EUR	2,008,674.33	0.70
1,130,000.00	EVEREST REINSURANCE FL.R 07-37 15/05Q	USD	890,084.14	0.31
1,000,000.00	GS CAPITAL II FL.R 07-XX 01/12Q	USD	743,524.91	0.26
2,135,000.00	HSB GROUP INC FL.R 97-27 15/07Q	USD	1,729,822.38	0.61
1,000,000.00	ILFC E CAP TR II FL.R 05-65 21/12Q	USD	471,887.10	0.17
298,000.00	JPM CHASE FL.R 08-XX 29/04Q	USD	241,544.10	0.09
1,700,000.00	JPMORGAN CHASE FL.R 17-37 02/02Q	USD	1,180,608.11	0.42
2,000,000.00	LIBERTY MUTUAL GROUP FL.R 19-59 23/05A	EUR	1,933,800.00	0.68
650,000.00	MELLON CAPITAL IV FL.R 07-XX 20/12Q	USD	526,128.75	0.19
2,000,000.00	REINSURANCE GROUP FL.R 05-65 15/12Q	USD	1,326,626.01	0.47
1,900,000.00	USB REALTY FL.R 06-XX 31/12Q	USD	1,359,629.61	0.48
	<i>Finlande</i>		1,664,912.00	0.59
1,600,000.00	MUNICIPALITY FIN C FL.R 15-49 01/04A	EUR	1,664,912.00	0.59
	<i>France</i>		26,497,103.25	9.34
3,317,000.00	AXA SA SUB -20- FL.R 05-49 29/01A	EUR	3,291,061.06	1.16
1,767,000.00	AXA SUB FL.R 04-XX 29/12A	EUR	1,763,872.41	0.62
1,000,000.00	BNP PARIBAS FL.R 07-XX 25/06S	USD	965,062.55	0.34

AXIOM LUX - AXIOM OPTIMAL FIX

Portefeuille-titres au 30/06/20

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
7,115,000.00	CNP ASSURANCES FL.R 05-XX 11/03A	EUR	6,860,211.85	2.42
2,050,000.00	CNP ASSURANCES FL.R 10-40 14/09A	EUR	2,069,085.50	0.73
700,000.00	CNP ASSURANCES FL.R 11-41 30/09A	EUR	748,888.00	0.26
1,600,000.00	CREDIT LOGEMENT SUB FL.R 06-XX 16/03A	EUR	1,307,792.00	0.46
2,900,000.00	LA MONDIAL PERPETUAL FL.R 06-49 15/11Q	EUR	2,681,630.00	0.95
500,000.00	LA MONDIAL PERPETUAL FL.R 13-44 25/04A	EUR	574,885.00	0.20
6,312,000.00	NATEXIS BANQUE POP FL.R 05-XX 25/01A	EUR	6,234,614.88	2.20
<i>Hongrie</i>			2,933,085.00	1.03
1,500,000.00	OTP BANK NYRT FL.R 19-29 15/07A	EUR	1,450,005.00	0.51
1,632,000.00	OTP BANK REGS SUB FL.R 06-XX 07/11Q	EUR	1,483,080.00	0.52
<i>Irlande</i>			2,009,460.00	0.71
2,000,000.00	ALLIED IRISH BK SUB FL.R 15-25 26/11A	EUR	2,009,460.00	0.71
<i>Islande</i>			535,430.05	0.19
6,000,000.00	ISLANDSBANKI HF. FL.R 19-29 26/06Q	SEK	535,430.05	0.19
<i>Italie</i>			4,497,163.38	1.58
1,000,000.00	MEDIOBANCA SUB FL.R 11-21 13/06Q	EUR	1,029,380.00	0.36
1,000,000.00	UNICREDIT SPA EMTN FL.R 13-25 28/10A	EUR	1,012,730.00	0.36
500,000.00	UNICREDIT SPA FL.R 20-35 30/06S	USD	445,973.38	0.16
2,000,000.00	UNICREDIT SPA SUB FL.R 10-20 21/07A	EUR	2,009,080.00	0.70
<i>Pays-Bas</i>			2,310,363.00	0.81
1,900,000.00	DELTA LLOYD LEVENSV FL.R 12-42 29/08A	EUR	2,210,365.00	0.77
100,000.00	NIBC BANK N.V. FL.R 18-20 30/07Q	EUR	99,998.00	0.04
<i>Royaume-Uni</i>			14,181,465.21	5.00
1,000,000.00	BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	1,006,940.00	0.35
3,686,000.00	COFINOGA FDING TWO FL.R 04-49 15/01Q	EUR	3,040,950.00	1.08
800,000.00	LLOYDS TSB B EMTN FL.R 09-XX 21/01S	GBP	1,509,562.16	0.53
2,039,000.00	NATL WESTMINS.BK SUB. FL.R 99-XX 31/12A	EUR	1,821,316.36	0.64
2,019,000.00	PRUDENTIAL SUB FL.R 13-63 19/12S	GBP	2,482,481.55	0.88
1,000,000.00	ROYAL BK OF SCOTLAND FL.R 07-22 14/06A	EUR	965,000.00	0.34
1,100,000.00	STANDARD CHART REGS 7.014 07-XX 30/01S	USD	1,093,438.09	0.39
1,400,000.00	STANDARD CHARTERED FL.R XX 14/07A	GBP	1,541,801.98	0.54
1,000,000.00	STANDARD CHARTERED FL.R 06-49 08/12S	USD	719,975.07	0.25
<i>Slovénie</i>			177,500.00	0.06
200,000.00	NOVA LJUBLJANSKA BANKA FL.R 19-29 19/11A	EUR	177,500.00	0.06
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			8,780,593.96	3.09
Obligations			800,662.26	0.28
<i>Italie</i>			573,536.85	0.20
500,000.00	INTESA SANPAOLO 5.1480 20-30 10/06S	GBP	573,536.85	0.20
<i>Royaume-Uni</i>			227,125.41	0.08
200,000.00	DIRECT LINE INSURANCE4.0000 20-32 05/06S	GBP	227,125.41	0.08
Obligations à taux flottant			7,979,931.70	2.81
<i>Allemagne</i>			805,896.00	0.28
800,000.00	COMMERZBANK AG FL.R 20-30 05/12A	EUR	805,896.00	0.28
<i>Espagne</i>			5,061,515.50	1.79
2,000,000.00	BANCO MARE NOSTRUM FL.R 16-26 16/11A	EUR	2,140,500.00	0.75
3,050,000.00	CAIXA SABADELL PREF FL.R 06-XX 14/04Q	EUR	2,921,015.50	1.04
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			2,112,520.20	0.74
1,000,000.00	CITIGROUP CAP XVIII FL.R 07-67 28/06S	GBP	1,031,809.69	0.36
2,380,000.00	ILFC E-CAPITAL 144A FL.R 05-65 21/12Q	USD	1,080,710.51	0.38
Autres valeurs mobilières			7,368,971.04	2.60
Obligations à taux flottant			870,000.00	0.31
<i>Slovénie</i>			870,000.00	0.31
1,000,000.00	NOVA LJUBLJANSK FL.R 20-30 05/02A	EUR	870,000.00	0.31
Actions/Parts de fonds d'investissements			6,498,971.04	2.29
<i>Luxembourg</i>			6,498,971.04	2.29
6,499.30	AXIOM LONG SHORT CREDIT Z EUR	EUR	6,498,971.04	2.29
Actions/Parts d'OPCVM/OPC			20,612,569.79	7.26
Actions/Parts de fonds d'investissements			20,612,569.79	7.26
<i>France</i>			11,385,916.80	4.00
60.00	UNION + - C CAP	EUR	11,385,916.80	4.00

AXIOM LUX - AXIOM OPTIMAL FIX

Portefeuille-titres au 30/06/20

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
	<i>Irlande</i>		<i>440,595.65</i>	<i>0.16</i>
26,045.00	INVESCO MARKETS II-INVESCO PREFERRED SH	USD	440,595.65	0.16
	<i>Luxembourg</i>		<i>8,786,057.34</i>	<i>3.10</i>
4,309.60	AXIOM CONTINGENT CAPITAL CLASSE Z	EUR	5,286,373.29	1.87
3,551.46	AXIOM OPTIMAL CRITERIA C EUR	EUR	3,499,684.05	1.23
Total portefeuille-titres			273,209,724.10	96.29

AXIOM LUX - AXIOM OPTIMAL FIX

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/20 au 30/06/20

Exprimé en EUR

Revenus	5,376,519.00
Dividendes nets	531,553.22
Intérêts nets sur obligations	4,676,659.51
Intérêts bancaires à vue	5,325.10
Autres revenus financiers	953.68
Intérêts sur swaps de taux d'intérêts	162,027.49
Dépenses	1,889,187.83
Amortissement des frais de constitution	3,790.72
Commission de gestion	1,413,788.68
Frais de banque dépositaire	37,625.81
Taxe d'abonnement	64,664.62
Frais d'agent administratif	64,368.59
Commissions de domiciliation	4,581.92
Frais professionnels	33,293.50
Intérêts bancaires sur découvert	32,585.23
Frais de transaction	60,272.60
Intérêts sur swaps de taux d'intérêts	140,710.49
Autres dépenses	33,505.67
Revenus nets des investissements	3,487,331.17
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :	
- vente de titres	-843,965.47
- contrats de change à terme	-1,883,500.75
- futures	-157,969.05
- swaps	1,221,598.49
- change	479,989.69
Bénéfice net réalisé	2,303,484.08
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :	
- vente de titres	-7,400,674.73
- contrats de change à terme	2,833,904.43
- futures	-904,884.51
- swaps	12,529.29
Diminution des actifs nets résultant des opérations	-3,155,641.44
Dividendes payés	-1,624,571.25
Souscriptions actions de capitalisation	37,325,154.69
Souscriptions actions de distribution	15,024,239.49
Rachats actions de capitalisation	-47,720,208.77
Rachats actions de distribution	-45,675.67
Diminution des actifs nets	-196,702.95
Actifs nets au début de la période	283,939,525.63
Actifs nets à la fin de la période	283,742,822.68

AXIOM LUX
- AXIOM OBLIGATAIRE

AXIOM LUX - AXIOM OBLIGATAIRE

Etats Financiers au 30/06/20

Etat du Patrimoine au 30/06/20

Exprimé en EUR

Actifs	223,286,672.61
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	216,600,507.74
<i>Prix d'acquisition</i>	<i>219,616,710.58</i>
<i>Moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>	<i>-3,016,202.84</i>
Avoirs en banque et liquidités	2,304,727.42
Intérêts à recevoir	2,233,436.01
Frais de constitution	47,634.65
Brokers à recevoir	134,763.48
Souscriptions à recevoir	35,986.94
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	1,929,616.37
Passifs	3,142,429.36
Dettes bancaires à vue	1,940,000.06
Brokers à payer	523,531.25
Frais d'administratifs	50,162.19
Commission de performance	7,743.09
Rachats à payer	20,935.54
Moins-value non réalisée sur swaps	251,683.93
Commission de gestion et conseil à payer	293,917.34
Frais administratifs et de banque dépositaire	10,697.52
Autres passifs	43,758.44
Valeur nette d'inventaire	220,144,243.25

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/20 au 30/06/20

	Actions en circulation au 01/01/20	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 30/06/20
C - EUR - Capitalisation	51,972.6765	3,689.7110	10,057.6567	45,604.7308
D - EUR - Distribution	2,471.0725	12,962.4920	414.9521	15,018.6124
R - EUR - Capitalisation	13,656.0687	6,589.6078	5,623.4352	14,622.2413
BC - USD - Capitalisation	1,700.1817	243.2131	42.4191	1,900.9757
M - CHF - Capitalisation	896.5335	0.0000	416.5330	480.0005
E - GBP - Capitalisation	67.0000	0.0000	0.0000	67.0000
Z - EUR - Capitalisation	757.9967	790.0000	895.0000	652.9967
I - EUR - Capitalisation	18,329.9224	6,532.0000	598.8307	24,263.0917

AXIOM LUX - AXIOM OBLIGATAIRE

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/20 au 30/06/20

	Actions en circulation au 01/01/20	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 30/06/20
J - EUR - Capitalisation	32,013.2244	0.0000	768.0000	31,245.2244
G - EUR - Capitalisation	12,501.4095	0.0000	3,795.0000	8,706.4095

AXIOM LUX - AXIOM OBLIGATAIRE

Chiffres Clés concernant les 3 derniers exercices

Période / année terminant le: **30/06/20** **31/12/19**

Actifs Nets Totaux	EUR	220,144,243.25	214,472,904.77
C - EUR - Capitalisation			
Nombre d'actions		45,604.7308	51,972.6765
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,957.62	2,001.09
D - EUR - Distribution			
Nombre d'actions		15,018.6124	2,471.0725
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,535.13	1,603.02
Dividende par action		32.76	43.10
R - EUR - Capitalisation			
Nombre d'actions		14,622.2413	13,656.0687
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,805.96	1,850.62
BC - USD - Capitalisation			
Nombre d'actions		1,900.9757	1,700.1817
Valeur nette d'inventaire par action	USD	2,146.18	2,168.02
M - CHF - Capitalisation			
Nombre d'actions		480.0005	896.5335
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	1,851.51	1,895.17
E - GBP - Capitalisation			
Nombre d'actions		67.0000	67.0000
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	2,040.20	2,082.92
Z - EUR - Capitalisation			
Nombre d'actions		652.9967	757.9967
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2,194.19	2,220.98
I - EUR - Capitalisation			
Nombre d'actions		24,263.0917	18,329.9224
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,184.18	1,205.79
J - EUR - Capitalisation			
Nombre d'actions		31,245.2244	32,013.2244
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,192.89	1,211.92
G - EUR - Capitalisation			
Nombre d'actions		8,706.4095	12,501.4095
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1,073.88	1,091.31

AXIOM LUX - AXIOM OBLIGATAIRE

Portefeuille-titres au 30/06/20

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			170,868,343.20	77.62
Actions			1,382,198.02	0.63
<i>Royaume-Uni</i>			<i>1,382,198.02</i>	<i>0.63</i>
878,000.00	NATIONAL WESTMINSTER BK 9 NON CUM PRF-A-	GBP	1,382,198.02	0.63
Obligations			37,032,818.57	16.82
<i>Allemagne</i>			<i>5,830,123.50</i>	<i>2.65</i>
1,100,000.00	ADLER REAL ESTATE 1.50 17-21 06/12A	EUR	1,079,914.00	0.49
2,200,000.00	ADLER REAL ESTATE AG 1.50 19-22 17/04A	EUR	2,145,297.00	0.97
2,500,000.00	COMMERZBANK AG 7.75 11-21 16/03A	EUR	2,604,912.50	1.19
<i>Espagne</i>			<i>3,469,023.00</i>	<i>1.58</i>
2,080,000.00	BANCO POPULAR ESPA 8.25 11-21 19/10Q	EUR	0.00	0.00
2,873,000.00	BCO POLULAR ESPANOL 8.00 11-21 29/07Q	EUR	0.00	0.00
1,300,000.00	CAJA DE SEGUROS 8.00 16-26 17/02A	EUR	1,371,903.00	0.62
2,400,000.00	IBERCAJA S.A.U. FL.R XX 06/01Q	EUR	2,097,120.00	0.96
<i>France</i>			<i>13,985,833.15</i>	<i>6.35</i>
3,000,000.00	ASSURANCES CREDIT 4.625 14-24 04/06A	EUR	3,052,500.00	1.39
278,000.00	BNP PARIBAS 6.25 05-XX 17/10A	USD	251,695.01	0.11
500,000.00	BNP PARIBAS 6.50 07-XX 06/06Q	USD	451,898.68	0.21
2,000,000.00	EUROFINS SCIENTIFIC 2.25 15-22 27/01A	EUR	2,031,100.00	0.92
5,000,000.00	FIMALAC SA ZCP 070920	EUR	5,000,841.72	2.27
3,114,000.00	QUATRIM 5.8750 19-24 31/01A	EUR	3,197,797.74	1.45
<i>Ile de Jersey</i>			<i>3,760,047.87</i>	<i>1.71</i>
500,000.00	HBOS CAP FUND.LP 6.85 03-XX 23/03Q	USD	451,293.24	0.20
2,131,000.00	HYBRID CAP.FD.1 SUB 8.00 05-XX 30/06Q	USD	160,894.63	0.07
1,100,000.00	LHC THREE PLC 4.125 17-24 15/08S	EUR	1,107,150.00	0.50
2,000,000.00	MAIN CAPITAL FUNDING 5.75 06-XX 30/06A	EUR	2,040,710.00	0.94
<i>Mexique</i>			<i>2,144,390.33</i>	<i>0.97</i>
2,200,000.00	BANCO SANTANDER 5.375 20-25 17/04S	USD	2,144,390.33	0.97
<i>Royaume-Uni</i>			<i>7,843,400.72</i>	<i>3.56</i>
3,925,000.00	ESURE GROUP PLC 6.75 14-24 19/12S	GBP	4,121,034.10	1.87
4,111,000.00	INTERMEDIATE CA 1.6250 20-27 17/02A	EUR	3,722,366.62	1.69
Obligations convertibles			10,850,110.77	4.93
<i>Belgique</i>			<i>4,087,214.99</i>	<i>1.86</i>
5,750,000.00	FORTIS BK SUB CV FL.R 07-XX 19/12Q	EUR	4,087,214.99	1.86
<i>France</i>			<i>6,674,100.66</i>	<i>3.03</i>
100,000.00	ELIS SA CONV 0.00 17-23 06/10U	EUR	2,872,500.00	1.30
3,500,000.00	ORANGE SA CV 0.375 17-21 27/06S	GBP	3,801,600.66	1.73
<i>Luxembourg</i>			<i>88,795.12</i>	<i>0.04</i>
4,432,000.00	ESPIRITO SANTO CV REGS9.75 11-25 19/12A	EUR	88,795.12	0.04
Obligations à taux flottant			112,521,061.16	51.11
<i>Allemagne</i>			<i>5,230,400.00</i>	<i>2.38</i>
5,600,000.00	IKB DEUTSCHE INDUSTBK FL.R 18-28 31/01A	EUR	5,230,400.00	2.38
<i>Belgique</i>			<i>350,675.00</i>	<i>0.16</i>
5,000,000.00	DEXIA FUNDING LUX-DY- FL.R 06-XX 02/11A	EUR	350,675.00	0.16
<i>Danemark</i>			<i>4,630,745.89</i>	<i>2.10</i>
2,050,000.00	DANSKE CV FL.R 18-99 26/06S	USD	1,875,745.89	0.85
2,755,000.00	SAXO BANK AS FL.R 19-29 03/07A	EUR	2,755,000.00	1.25
<i>Espagne</i>			<i>12,119,157.30</i>	<i>5.51</i>
4,200,000.00	BANCO BILBAO VI FL.R 18-XX 24/03Q	EUR	4,096,806.00	1.86
245,000.00	CAIXA TERRASSA FL.R 05-XX 10/08A	EUR	203,727.30	0.09
6,400,000.00	CAIXABANK SA FL.R 18-XX 23/03Q	EUR	5,712,960.00	2.60
2,400,000.00	IBERCAJA BANCO FL.R 20-30 23/07A	EUR	2,105,664.00	0.96
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>1,061,300.80</i>	<i>0.48</i>
1,600,000.00	REINSURANCE GROUP FL.R 05-65 15/12Q	USD	1,061,300.80	0.48
<i>France</i>			<i>10,439,990.10</i>	<i>4.74</i>
600,000.00	AIR FRANCE KLM FL.R 15-XX 01/10A	EUR	589,854.00	0.27
1,000,000.00	AXA PERPETUAL SUB. FL.R 04-XX 29/04A	EUR	991,770.00	0.45
5,400,000.00	CASINO GUICHARD FL.R 14-24 07/03A	EUR	4,881,789.00	2.21
90,000.00	CREDIT INDUSTRIEL FL.R 90-99 26/12A	EUR	74,250.00	0.03
2,665,000.00	NATEXIS BANQUE POP FL.R 05-XX 25/01A	EUR	2,632,327.10	1.20
2,000,000.00	SOCIETE GENERALE FL.R 85-49 01/07A	EUR	1,270,000.00	0.58
<i>Ile de Jersey</i>			<i>60,442.50</i>	<i>0.03</i>
75,000.00	RZB FINANCE SUB FL.R 04-XX 15/06S	EUR	60,442.50	0.03

AXIOM LUX - AXIOM OBLIGATAIRE

Portefeuille-titres au 30/06/20

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
<i>Iles Caïmans</i>				
350,000.00	BA-CA FINANCE SUB. FL.R 04-XX 28/10S	EUR	469,913.00	0.21
250,000.00	BA-CA FINANCE SUB. FL.R 05-XX 22/03A	EUR	274,078.00	0.12
			195,835.00	0.09
<i>Irlande</i>				
4,400,000.00	AIB GROUP PLC FL.R 19-XX XX.XXS	EUR	10,183,768.24	4.63
1,000,000.00	ALLIED IRISH BK SUB FL.R 15-25 26/11A	EUR	4,162,620.00	1.89
5,284,000.00	PERMANENT TSB PLC FL.R 15-XX 01/04A	EUR	1,004,730.00	0.46
			5,016,418.24	2.28
<i>Italie</i>				
2,200,000.00	INTESA SANPAOLO SUB 7.00 16-XX 19/01S	EUR	7,458,457.56	3.39
1,700,000.00	UNICREDIT FL.R 14-XX 10/09S	EUR	2,196,414.00	1.00
1,700,000.00	UNICREDIT REGS SUB FL.R 14-XX 03/06S	USD	1,672,698.00	0.76
2,100,000.00	UNICREDIT SPA FL.R 17-49 03/12S	EUR	1,524,331.56	0.69
			2,065,014.00	0.94
<i>Luxembourg</i>				
7,250,000.00	AGEASFINLUX SA FL.R 02-XX 29/11Q	EUR	15,862,325.69	7.21
2,209,000.00	ANACAP FIN EU FL.R 17-24 30/07Q	EUR	4,469,335.00	2.03
3,000,000.00	AROUNDTOWN SA FL.R 19-XX XXA	GBP	1,723,947.78	0.78
6,500,000.00	EMERALD BAY SA FL.R 17-20 08/10U	EUR	3,299,042.91	1.50
			6,370,000.00	2.90
<i>Pays-Bas</i>				
5,500,000.00	ABN AMRO FL.R 15-XX 22/03S	EUR	20,810,872.43	9.44
5,700,000.00	ING GROEP NV FL.R 16-XX 21/11S	USD	5,501,595.00	2.49
2,800,000.00	NIBC BANK NV FL.R 17-XX XX/XXS	EUR	5,263,193.69	2.38
2,384,000.00	SRLEV EMTN FL.R 11-41 15/04A	EUR	2,436,784.00	1.11
2,400,000.00	VIVAT FL.R 18-XX XX/XXS	EUR	2,484,580.96	1.13
3,000,000.00	VIVAT NV FL.R 17-XX 16/05S	USD	2,454,648.00	1.12
			2,670,070.78	1.21
<i>Portugal</i>				
4,400,000.00	BANCO COMERCIAL PORT FL.R 19-XX XX/XXQ	EUR	6,223,516.00	2.83
2,400,000.00	CAIXA ECONOMICA MONT 10.5 19-29 03/04A	EUR	4,135,516.00	1.88
			2,088,000.00	0.95
<i>Royaume-Uni</i>				
350,000.00	LLOYDS BANK GROUP FL.R 86-XX 28/02S	USD	17,086,996.65	7.76
900,000.00	LLOYDS BANKING FL.R 09-XX XX/XXS	USD	265,824.24	0.12
5,150,000.00	LLOYDS TSB B EMTN FL.R 09-XX 21/01S	GBP	871,689.44	0.40
980,000.00	NATIONWIDE BUILD 5.875 19-XX XX/XXA	GBP	9,717,806.38	4.41
13,000,000.00	RSA INSURANCE GROUP FL.R 17-XX XX/XXQ	SEK	1,082,862.27	0.49
3,500,000.00	SAINSBURYS BANK PLC FL.R 17-27 23/11S	GBP	1,239,248.86	0.56
			3,909,565.46	1.78
<i>Slovénie</i>				
600,000.00	NOVA LJUBLJANSKA BANKA FL.R 19-29 19/11A	EUR	532,500.00	0.24
			532,500.00	0.24
Actions/Parts de fonds d'investissements			9,082,154.68	4.13
<i>Ile de Guernesey</i>				
9,352,757.00	AXIOM EUR FIN DEBT FD GBP	GBP	9,082,154.68	4.13
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			23,827,212.76	10.82
Obligations convertibles			92,506.00	0.04
<i>Luxembourg</i>				
4,600,000.00	ESPERITO SANTO REGS CV 3.125 13-18 02/12S in default	EUR	92,506.00	0.04
			92,506.00	0.04
Obligations à taux flottant			23,734,706.76	10.78
<i>Danemark</i>				
1,942,000.00	SAXO BANK AS FL.R 19-XX XX/XXS	EUR	1,942,000.00	0.88
<i>Espagne</i>				
1,600,000.00	BANCO POP ESPAN SUB 1 FL.R 09-19 22/12Q	EUR	0.00	0.00
			0.00	0.00
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
3,300,000.00	AMERICAN INTL GROUP FL.R 07-67 15/03A	GBP	3,063,772.28	1.39
			3,063,772.28	1.39
<i>Italie</i>				
4,100,000.00	FINECO BANK SPA FL.R 19-XX XX.XXS	EUR	4,074,170.00	1.85
			4,074,170.00	1.85
<i>Pays-Bas</i>				
4,200,000.00	VAN LANSCH KEMP WM FL.R 19-XX XX/XXS	EUR	4,400,130.00	2.00
			4,400,130.00	2.00
<i>Royaume-Uni</i>				
1,700,000.00	CYBG PLC FL.R 18-28 14/12S	GBP	10,254,634.48	4.66
4,700,000.00	J SAINSBURY PLC FL.R 15-49 30/01S	GBP	1,983,333.33	0.90
1,650,000.00	JUPITER FUND MA FL.R 20-30 27/07A	GBP	5,138,718.37	2.33
1,100,000.00	NATIONWIDE BUILDING FL.R 20-99 31/12S	GBP	1,909,816.01	0.87
			1,222,766.77	0.56

AXIOM LUX - AXIOM OBLIGATAIRE

Portefeuille-titres au 30/06/20

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Autres valeurs mobilières			11,453,825.00	5.20
Obligations			54,912.00	0.02
	<i>Portugal</i>		<i>54,912.00</i>	<i>0.02</i>
4,800,000.00	BANCO ESPIRITO DEF FL.R 13-23 28/11A	EUR	54,912.00	0.02
Obligations à taux flottant			11,398,913.00	5.18
	<i>Luxembourg</i>		<i>6,614,112.00</i>	<i>3.01</i>
6,000,000.00	BANQUE INTERNATIONALE 5.25 19-XX XX/XXS	EUR	5,671,500.00	2.58
1,200,000.00	PROMONTORIA MMB SASU FL.R 19-XX XX/XXS	EUR	942,612.00	0.43
	<i>Pays-Bas</i>		<i>4,784,801.00</i>	<i>2.17</i>
4,900,000.00	ACHMEA BV FL.R 19-XX XX/XXS	EUR	4,784,801.00	2.17
2,268,000.00	SNS REAAL GROEP-EMTN- FL.R 07-XX 17/07A	EUR	0.00	0.00
Actions/Parts d'OPCVM/OPC			6,451,473.42	2.93
Actions/Parts de fonds d'investissements			6,451,473.42	2.93
	<i>Irlande</i>		<i>2,044,980.00</i>	<i>0.93</i>
21,000.00	ISHARES HY CORP BD EUR	EUR	2,044,980.00	0.93
	<i>Luxembourg</i>		<i>4,406,493.42</i>	<i>2.00</i>
42.00	UC AXIOM GL COCO BDS UCITS ETF INS EUR H	EUR	4,406,493.42	2.00
Instruments du marché monétaire			3,999,653.36	1.82
Obligations			3,999,653.36	1.82
	<i>France</i>		<i>3,999,653.36</i>	<i>1.82</i>
4,000,000.00	ELIS SA HOLDELIS SA ZCP 170720	EUR	3,999,653.36	1.82
Total portefeuille-titres			216,600,507.74	98.39

AXIOM LUX - AXIOM OBLIGATAIRE

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/20 au 30/06/20

Exprimé en EUR

Revenus	4,381,610.56
Dividendes nets	360,189.30
Intérêts nets sur obligations	3,994,275.54
Intérêts bancaires à vue	431.68
Autres revenus financiers	1,436.10
Intérêts sur swaps de taux d'intérêts	25,277.94
Dépenses	1,890,298.71
Amortissement des frais de constitution	5,858.88
Commission de gestion	1,664,680.75
Frais de banque dépositaire	30,090.34
Taxe d'abonnement	44,559.87
Frais d'agent administratif	47,046.27
Commission de performance	12,711.70
Commissions de domiciliation	3,204.68
Frais professionnels	26,053.15
Intérêts bancaires sur découvert	19,001.07
Frais de transaction	2,763.47
Autres dépenses	34,328.53
Revenus nets des investissements	2,491,311.85
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :	
- vente de titres	2,946,760.84
- contrats de change à terme	492,028.51
- change	34,602.89
Bénéfice net réalisé	5,964,704.09
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :	
- vente de titres	-13,475,446.12
- contrats de change à terme	3,192,409.73
- swaps	175,979.42
Diminution des actifs nets résultant des opérations	-4,142,352.88
Dividendes payés	-492,009.74
Souscriptions actions de capitalisation	28,271,155.68
Souscriptions actions de distribution	20,424,286.00
Rachats actions de capitalisation	-37,738,327.09
Rachats actions de distribution	-651,413.49
Augmentation des actifs nets	5,671,338.48
Actifs nets au début de la période	214,472,904.77
Actifs nets à la fin de la période	220,144,243.25

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, Paris, 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 2019 les Compartiments détiennent moins de 10% dans des fonds cibles.

Au 30 juin 2020, le TER des Classes d'Actions est le suivant :

Exercice du 01/07/19 au 30/06/20	Classes d'actions	TER en % (commission de performance incluse)	Commission de performance en %
AXIOM CONTINGENT CAPITAL	C-EUR	0,94	-
	R-EUR	1,42	-
	E-GBP	0,68	-
	Z-EUR	0,16	-
AXIOM EQUITY	C-EUR	3,01	-
	R-EUR	3,50	-
AXIOM OPTIMAL FIX	C-EUR	1,16	-
	R-EUR	1,63	-
	R-USD	1,62	-
	CHF-Cap	1,16	-
	D-EUR	1,17	-
	B-USD	1,16	-
	Z-EUR	0,17	-
	H-EUR	1,06	-

AXIOM LUX

Informations destinées aux investisseurs suisses (suite)

Informations destinées aux investisseurs suisses (non auditées)

3. Total Expenses Ratio ("TER") (suite)

Exercice du 01/07/19 au 30/06/20	Classes d'actions	TER en % (commission de performance incluse)	Commission de performance en %
AXIOM OBLIGATAIRE	C-EUR	2,12	-
	D-EUR	2,08	-
	R-EUR	2,66	0,01
	BC-USD	2,82	0,65
	M-CHF	2,15	-
	E-GBP	2,17	-
	Z-EUR	0,16	-
	I-EUR	1,37	-
	J-EUR	1,22	0,30
	G-EUR	1,50	0,59

4. Données historiques de performance

Les données historiques de performance sont calculées sur la période de l'exercice comptable à l'exception des classes dont le lancement a eu lieu en cours d'exercice et pour lesquelles la performance est calculée depuis la date de lancement de la classe jusqu'à la date de clôture de l'exercice de l'année de lancement.

	Performance 30/06/2019	Date de calcul De la 1 ^{ère} VNI
AXIOM LUX - AXIOM CONTINGENT CAPITAL		
C - EUR - Capitalisation	-0.06%	11/01/2019
R - EUR - Capitalisation	-0.06%	11/01/2019
E - GBP - Capitalisation	-1.00%	11/01/2019
Z - EUR - Capitalisation	-0.05%	11/01/2019
AXIOM LUX - AXIOM EQUITY		
C - EUR - Capitalisation	-0.21%	11/01/2019
R - EUR - Capitalisation	-0.21%	11/01/2019
AXIOM LUX - AXIOM OPTIMAL FIX		
C - EUR - Capitalisation	-0.01%	11/01/2019
R - EUR - Capitalisation	-0.01%	11/01/2019
R - USD - Capitalisation	-	11/01/2019
CHF Capitalisation	-0.01%	11/01/2019
D - EUR - Distribution (*)	-0.01%	11/01/2019
B - USD - Capitalisation	-	11/01/2019
Z - EUR - Capitalisation	-0.01%	11/01/2019
H - EUR - Capitalisation	-0.01%	16/05/2019
AXIOM LUX - AXIOM OBLIGATAIRE		
C - EUR - Capitalisation	-0.02%	25/01/2019
D - EUR - Distribution (*)	-0.02%	25/01/2019
R - EUR - Capitalisation	-0.02%	25/01/2019
BC - USD - Capitalisation	-0.01%	25/01/2019
M - CHF - Capitalisation	-0.02%	25/01/2019
E - GBP - Capitalisation	-0.02%	25/01/2019
Z - EUR - Capitalisation	-0.01%	25/01/2019
I - EUR - Capitalisation	-0.02%	25/01/2019
J - EUR - Capitalisation	-0.02%	25/01/2019
G - EUR - Capitalisation	-0.02%	25/01/2019

(*) Hors distribution

Informations destinées aux investisseurs suisses (suite)

4. Données historiques de performance (suite)

Les performances passées ne préjugent pas des performances courante ou future.

Les frais courants ainsi que les éventuelles commissions de performance prélevées ont été inclus dans le calcul des performances passées. Les éventuels frais d'entrée ou de sortie n'ont pas été inclus dans le calcul des performances passées.

AXIOM LUX

Informations générales

CHANGEMENTS INTERVENUS DANS LA COMPOSITION DES PORTEFEUILLES-TITRES

La liste concernant les changements intervenus dans la composition des portefeuille-titres pour la période clôturé le 30 juin 2020 peut être obtenue sans frais et sur simple demande auprès du siège social du Fonds.

CONVERSION DES DEVICES ETRANGERES

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 fin de période. 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 2020 les taux de change suivants sont utilisés :

EUR/CAD	1.52975	EUR/DKK	7.45315	EUR/NOK	10.83500	EUR/SGD	1.56685
EUR/CHF	1.06425	EUR/GBP	0.90900	EUR/PLN	4.44280	EUR/TRY	7.69890
EUR/CZK	26.64250	EUR/HUF	354.44000	EUR/SEK	10.46400	EUR/USD	1.12315

DIVIDENDES

Au cours de la période sous revue, les dividendes suivants ont été distribués

Compartiment	Actions	Dividende Par action	Devise	Date de jouissance	Date de paiement
AXIOM OPTIMAL FIX	D - EUR - Distribution	38,25	EUR	25/06/20	30/06/20
AXIOM OBLIGATAIRE	D - EUR - Distribution	32,76	EUR	25/06/20	30/06/20

AXIOM LUX

Informations générales (suite)

Règlement relatif aux Opérations de Financement sur Titres (“SFTR”, “Regulation (EU) 2015/2365”)

SWAPS (“Total Return Swaps”)	AXIOM LUX - AXIOM OPTIMAL FIX
Actifs utilisés	<i>En EUR</i>
En termes absolus	181.756,09
En % de la Valeur Nette d'Inventaire totale	0,00%
Opérations classées en fonction de leur maturité résiduelle ;	<i>En EUR</i>
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	181.756,09
Plus d'1 an	-
Échéance ouverte	-
Les 10 plus grandes contreparties	<i>En EUR</i>
1er nom	Goldman Sachs
Volumes bruts des opérations en cours	181.756,09
1er pays de domicile	Etats-Unis
Garantie reçue	<i>En EUR</i>
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	<i>En EUR</i>
1er nom	S.O.
Montant	S.O.
Composant des revenus et dépenses du Fonds	<i>En EUR</i>
<i>Composante de revenus du Compartiment:</i>	
En montant absolu	0,01
En % des revenus bruts	100%
<i>Composante de dépenses du Compartiment</i>	6.543,83
<i>Composante de revenus de la Société de Gestion:</i>	
En montant absolu	-
En % des revenus bruts	-
<i>Composante de revenus de tierces parties:</i>	
En montant absolu	-
En % des revenus bruts	-

Il n'y a pas de réutilisation des garanties sous forme de liquidités en relation avec les transactions sur Total Return swaps. Toutes les transactions en cours à la fin de la période avec les différentes contreparties sont bilatérales.

Les composants des revenus et dépenses des Compartiments comprennent les intérêts, dividendes, bénéfices et pertes nettes réalisés sur Total Return Swaps et les variations des plus-ou moins-values nettes non réalisées sur Total Return Swaps.